



banca popolare di cortona

Prospetti contabili al 30 giugno 2018

PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	30/06/2018	01/01/2018 IFRS 9	31/12/2017 riclassificato
10	Cassa e disponibilità liquide	1.476.246	2.027.506	2.027.506
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	729.600	735.140	731.019
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	729.600	735.140	731.019
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	75.772.963	79.654.317	79.750.180
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	316.824.769	312.904.662	315.792.801
	<i>a) crediti verso banche</i>	24.033.074	26.004.272	26.035.928
	<i>b) crediti verso clientela</i>	292.791.695	286.900.390	289.756.873
80	Attività materiali	9.523.408	9.480.257	9.480.257
90	Attività immateriali	1.227	3.142	3.142
	<i>di cui: avviamento</i>	0	0	0
100	Attività fiscali	5.394.175	4.776.150	3.567.643
	<i>a) correnti</i>	1.575.298	2.189.177	878.774
	<i>b) anticipate</i>	3.818.877	2.586.973	2.688.869
120	Altre attività	4.978.777	5.942.431	5.942.431
	Totale dell'attivo	414.701.165	415.523.605	417.294.979

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2018	01/01/2018 IFRS 9	31/12/2017 riclassificato
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	378.110.699	374.078.569	374.078.569
	<i>a) debiti verso banche</i>	60.304.085	60.430.729	60.430.729
	<i>b) debiti verso la clientela</i>	237.724.483	235.493.620	235.493.620
	<i>c) titoli in circolazione</i>	80.082.131	78.154.220	78.154.220
60	Passività fiscali	0	139.226	0
	<i>a) correnti</i>	0	0	0
	<i>b) differite</i>	0	139.226	0
80	Altre passività	4.215.588	6.979.163	6.979.163
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.545.779	1.557.519	1.557.519
100	Fondi per rischi ed oneri	189.547	269.307	20.000
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	169.547	249.307	0
	<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	20.000	20.000	20.000
110	Riserve da valutazione	248.587	2.593.604	2.362.910
140	Riserve	12.675.456	12.224.528	14.615.129
150	Sovrapprezzi di emissione	14.037.588	14.037.588	14.037.588
160	Capitale	2.949.285	2.949.285	2.949.285
170	Azioni proprie (-)	(77.439)	(50.208)	(50.208)
180	Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	806.074	745.023	745.023
	Totale del passivo e del patrimonio netto	414.701.165	415.523.605	417.294.979

CONTO ECONOMICO

	Voci	30/06/2018	30/06/2017 riclassificato
10	Interessi attivi e proventi assimilati	5.845.837	5.473.981
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.308.200)	(1.559.997)
30	Margine di interesse	4.537.637	3.913.984
40	Commissioni attive	2.356.455	2.319.966
50	Commissioni passive	(331.848)	(307.055)
60	Commissioni nette	2.024.607	2.012.911
70	Dividendi e proventi simili	696	309
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	8.162	3.343
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	217.682	322.678
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(3.107)</i>	<i>0</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>220.789</i>	<i>322.719</i>
	<i>c) passività finanziarie</i>	<i>0</i>	<i>(41)</i>
120	Margine di intermediazione	6.788.784	6.253.225
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(1.387.560)	(2.016.994)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(1.365.915)</i>	<i>(2.016.994)</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(21.645)</i>	<i>0</i>
150	Risultato netto della gestione finanziaria	5.401.224	4.236.231
160	Spese amministrative:	(4.590.355)	(4.536.008)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(2.609.958)</i>	<i>(2.576.704)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(1.980.397)</i>	<i>(1.959.304)</i>
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	79.760	0
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>79.760</i>	<i>0</i>
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(218.637)	(240.637)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.914)	(2.161)
200	Altri oneri/proventi di gestione	572.731	615.254
210	Costi operativi	(4.158.415)	(4.163.552)
250	Utili (perdite) da cessione di investimenti	0	96.850
260	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.242.809	169.529
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(436.735)	(56.227)
280	Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	806.074	113.302
290	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0
300	Utile (perdita) d'esercizio	806.074	113.302

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		30/06/2018	30/06/2017 <i>riclassificato</i>
10	Utile (perdita) d'esercizio	806.074	113.302
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	102.940	47.955
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	88.307	0
70	Piani a benefici definiti	14.633	47.955
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	(2.447.957)	(1.224.680)
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.447.957)	(1.224.680)
170	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(2.345.017)	(1.176.725)
180	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	(1.538.943)	(1.063.423)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31/12/2017	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1/1/2018	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 30/06/2018
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva 1° semestre 2018	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale	2.949.285	-	2.949.285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.949.285
a) azioni ordinarie	2.949.285	-	2.949.285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.949.285
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	14.037.588		14.037.588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.037.588
Riserve	14.615.129	(2.390.601)	12.224.528	450.095	833	-	-	-	-	-	-	-	-	12.675.456
a) di utili	14.615.129	(2.390.601)	12.224.528	450.095	833	-	-	-	-	-	-	-	-	12.675.456
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	2.362.910	230.694	2.593.604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.345.017)	248.587
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(50.208)	-	(50.208)	-	-	-	157.406	(184.637)	-	-	-	-	-	(77.439)
Utile (Perdita) di esercizio	745.023	-	745.023	(450.095)	(294.928)	-	-	-	-	-	-	-	806.074	806.074
Patrimonio netto	34.659.728	(2.159.907)	32.499.821	-	(294.095)	-	157.406	(184.637)	-	-	-	-	(1.538.943)	30.639.552

FONDI PROPRI

FONDI PROPRI	30/06/2018	01/01/2018 IFRS 9	31/12/2017
Strumenti di CET 1	30.470.527	32.156.100	34.316.007
1 - Capitale versato	2.949.285	2.949.285	2.949.285
3 - Sovrapprezzi di emissione	14.037.588	14.037.588	14.037.588
4 - (-) strumenti di CET1 propri:	(77.438)	(50.208)	(50.208)
5 - (-) strumenti di CET1 detenuti direttamente	(77.438)	(50.208)	(50.208)
8 - strumenti di CET1 sui quali l'ente ha obbligo reale o eventuale di acquisto	(21.562)	(48.793)	(48.793)
Riserve			
Riserve di utili			
9 - Utili o perdite portati a nuovo	0	0	0
10 - Utili o perdita di periodo	658.610	450.095	450.095
11 - Utili o perdita di pertinenza della capogruppo	806.074	745.023	745.023
12 - (-) Quota dell'utile del periodo non inclusa nel CET1	(147.464)	(294.928)	(294.928)
13 - (+/-) Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)	(2.908.211)	(563.194)	(793.888)
14 - Riserve altro	15.832.254	15.381.326	17.771.927
Filtri prudenziali	(75.773)	(63.723)	(67.799)
20 - (-) Rettifiche di valore di vigilanza	(75.773)	(63.723)	(67.799)
Detrazioni	(18.311)	(3.142)	(89.380)
24 - (-) Altre attività immateriali prima della deduzione delle passività fiscali differite	(1.227)	(3.142)	(3.142)
25 - passività fiscali differite connesse con le altre attività immateriali	0	0	0
26 - (-) Attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee al netto delle relative passività fiscali differite	(17.084)	0	0
32 - (-) eccedenza degli elementi da detrarre dall'AT1 rispetto all'AT1	0	0	(86.238)
44 - (+/-) Regime transitorio - impatto su CET1	3.131.693	2.681.284	86.238
45 - Totale Capitale primario di classe 1	33.508.136	34.770.519	34.245.066
Strumenti di AT1	0	0	0
Detrazioni	0	0	0
59 - (+/-) Regime transitorio - impatto su AT1	0	0	(86.238)
60 - (+/-) eccedenza degli elementi da detrarre dall'AT1 rispetto all'AT1	0	0	86.238
61 - Altri elementi positivi o negativi	0	0	0
62 - Totale Capitale aggiuntivo di classe 1	0	0	0
63 - Totale Capitale di classe 1	33.508.136	34.770.519	34.245.066
Strumenti di T2	0	0	0
Detrazioni	0	0	0
77 - (+/-) Regime transitorio - impatto su T2	0	0	0
79 - Altri elementi positivi o negativi	0	0	0
80 - Totale Capitale di classe 2	0	0	0
81 - Totale Fondi propri	33.508.136	34.770.519	34.245.066

NOTE ESPLICATIVE

POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di non conformità ai principi contabili internazionali

La Banca Popolare di Cortona dichiara che i presenti prospetti contabili al 30 giugno 2018, predisposti unicamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo dei fondi propri, così come richiesto dalla vigente normativa di riferimento, sono redatti secondo i principi contabili internazionali (*International Accounting Standards – IAS* e *International Financial Reporting Standards – IFRS*) vigenti alla data del 30 giugno 2018 emanati dall'*International Accounting Standards Board – IASB* e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)* omologati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 recepito in Italia dal Decreto legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, ma non comprendono tutte le informazioni richieste dai principi sopra menzionati ed in particolare quelle dello IAS 34 "Bilanci intermedi".

Al fine di meglio orientare l'applicazione dei principi contabili si fa, inoltre, riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio emanato dallo IASB (*Framework*)
- Documenti predisposti dall'OIC (*Organismo Italiano di Contabilità*) e dall'ABI (*Associazione Bancaria Italiana*)

Sezione 2 – Principi generali di redazione

I principi contabili adottati nella redazione dei presenti prospetti contabili risultano in parte modificati, con riferimento ai criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione degli strumenti finanziari, rispetto a quelli adottati nella predisposizione del bilancio di esercizio 2017, a seguito dell'entrata in vigore, a partire dal 1 gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti finanziari", emanato dallo IASB nel mese di luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento UE 2067/2016. Il nuovo principio ha sostituito il previgente IAS 39 per quanto riguarda la disciplina relativa alla classificazione, alla valutazione ed all'*impairment* degli strumenti finanziari. Le modifiche di maggior rilievo, determinate dall'applicazione del nuovo principio contabile, hanno interessato essenzialmente le seguenti voci dello stato patrimoniale (nonché le relative componenti reddituali):

- Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico (*FVTPL*)
 - Criteri di iscrizione;
 - Criteri di classificazione;
 - Criteri di valutazione;
 - Criteri di cancellazione;
 - Criteri di rilevazione delle componenti reddituali.
- Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (*FVOCI*)
 - Criteri di iscrizione;

- Criteri di classificazione;
 - Criteri di valutazione;
 - Criteri di cancellazione;
 - Criteri di rilevazione delle componenti reddituali.
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (AC)
- Criteri di iscrizione;
 - Criteri di classificazione;
 - Criteri di valutazione;
 - Criteri di cancellazione;
 - Criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

In particolare, sono stati oggetto di significative modifiche:

- I criteri di classificazione delle attività finanziarie, con l'introduzione di concetti quali:
 - *SPPI test*;
 - *Business model*;
- I criteri di determinazione delle perdite di valore su attività finanziarie; nello specifico:
 - La previsione di tre diversi *stage* di rischio di credito;
 - L'introduzione di criteri di quantificazione dell'*impairment* differenziati sulla base dello *stage* di rischio di appartenenza delle attività finanziarie.

Per una descrizione più articolata di tali novità si rinvia alla successiva Parte A.2. La prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9 ha determinato, alla data del 1 gennaio 2018, una riduzione del patrimonio netto contabile della Banca in misura pari ad Euro 2.160 mila rispetto al valore dello stesso aggregato come risultante dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017. Dal 1 gennaio risulta inoltre applicabile il principio contabile IFRS 15 per la rilevazione dei ricavi. L'adozione di tale nuovo principio non ha comportato impatti patrimoniali per la Banca in sede di prima applicazione. Per quanto riguarda i principi contabili adottati nella determinazione delle altre voci di bilancio, si rinvia per maggiori dettagli al bilancio di esercizio 2017.

I presenti prospetti contabili, redatti esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo dei fondi propri, sono costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto e dalle presenti politiche contabili. I prospetti contabili al 30 giugno 2018 comprendono, altresì, il prospetto degli elementi costitutivi dei fondi propri. Viste le finalità dei prospetti contabili, gli stessi non presentano il rendiconto finanziario e le note esplicative che sarebbero state necessarie per redigere un bilancio intermedio in conformità allo IAS 34.

I prospetti contabili sono stati redatti ispirandosi ai seguenti principi generali:

- le valutazioni sono state effettuate nella prospettiva della continuità aziendale;
- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica, nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione;

- i conti di bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma e nell’ottica di favorire la coerenza con le presentazioni future;
- i conti di bilancio sono costituiti da voci, contrassegnate da numeri, sottovoci, contrassegnate da lettere, e da ulteriori dettagli informativi, i “di cui” delle voci e sottovoci;
- nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel prospetto della redditività complessiva non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo al quale si riferiscono i presenti prospetti contabili né per quello comparativo;
- se i conti non sono confrontabili, quelli relativi al periodo comparativo sono adattati;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio contabile internazionale o da una interpretazione o dalle disposizioni della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 – 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017 - emanata dalla Banca d’Italia;
- nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati fra parentesi;
- nel prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati fra parentesi.

La moneta di conto è l’euro.

Come consentito dal principio contabile internazionale IFRS 9, la Banca si avvale della facoltà di non rielaborare retrospettivamente i dati comparativi del bilancio di prima applicazione dell’IFRS 9; pertanto, gli schemi di stato patrimoniale presentano a fini comparativi i saldi al 31 dicembre 2017 riclassificati secondo i nuovi schemi introdotti dalla Circolare n. 262/2005 emanata dalla Banca d’Italia con Provvedimento del 22 dicembre 2005 – 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017. Parimenti, il conto economico ed il prospetto della redditività complessiva presentano a fini comparativi i saldi al 30 giugno 2017 riclassificati secondo i nuovi schemi introdotti dalla richiamata Circolare n. 262/2005 – 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017.

Si evidenzia tuttavia che, anche al fine di fornire una migliore presentazione e confrontabilità dei dati, gli schemi di stato patrimoniale presentano a fini comparativi anche le grandezze rilevate alla data di prima applicazione dell’IFRS 9, determinate secondo quanto previsto dal nuovo principio contabile.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento dei presenti prospetti contabili e la loro approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta in data 8 agosto 2018, non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede.

Sezione 4 – Altri aspetti

I – Revisione contabile

Come previsto dalla Circolare della Banca d’Italia n. 285/2013 e dall’articolo 26, comma 2 del Regolamento (UE) N. 575/2013, l’utile del semestre è verificato, mediante revisione contabile limitata, dalla Società KPMG S.p.A., alla quale l’Assemblea dei Soci, in data 3 aprile 2011, ha

conferito l'incarico della revisione legale dei conti per il periodo 2011-2019.

II – Attività di Direzione e Coordinamento

La Banca non fa parte di un gruppo e non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.

III – Utilizzo di stime

In riferimento ai criteri di valutazione adottati nella determinazione della recuperabilità dei crediti, della quantificazione del fondo rischi ed oneri, del TFR e del *fair value* dei titoli non quotati ad oggi non si prevedono eventi che possano presentare un elevato rischio di dar luogo, entro il semestre successivo, a significative rettifiche dei relativi valori contabili iscritti nei prospetti contabili al 30 giugno 2018; tuttavia gli elevati livelli di volatilità di tutte le grandezze finanziarie che caratterizzano l'attuale contesto macroeconomico e di mercato, tenuti in considerazione nel processo di stima di cui sopra, potrebbero far registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sui valori riportati nei prospetti contabili al 30 giugno 2018.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DEI PROSPETTI CONTABILI

Si fornisce di seguito una descrizione del trattamento contabile adottato relativamente alle voci dei prospetti contabili interessate dal nuovo principio contabile internazionale IFRS 9.

1 - Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico (FVTPL)

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti.

All'atto della rilevazione iniziale le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value*, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che vengono imputati a conto economico.

Criteri di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Alla data di riferimento dei prospetti contabili la voce accoglie unicamente "Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*", rappresentate da attività finanziarie gestite nell'ambito del *Business model "Held to Collect"* ma che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato. In particolare, si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire e che, quindi, determinano il mancato superamento del cd. "*SPPI Test*".

Secondo le regole previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione di attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per i quali non è possibile alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie se non in presenza di modifiche del *Business model*. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al *fair value* con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione decorrono prospetticamente a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo *fair value* alla data di riclassificazione e tale data viene altresì considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocazione nei diversi *stage* di rischio di credito ai fini dell'*impairment*.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico. Per la determinazione del *fair value* degli

strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate le quotazioni rilevate sul mercato di riferimento. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio connaturati agli strumenti e che sono basati su dati osservabili sul mercato quali, in particolare: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, attualizzazione di flussi di cassa. In caso di attività finanziarie non quotate in un mercato attivo e rimborsabili a vista e senza preavviso, il valore contabile (costo) può essere utilizzato quale stima del *fair value* in caso di non applicabilità dei metodi sopra richiamati.

Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi. Nel caso in cui non sia possibile determinare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche parziale, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, determinato come esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute a fronte di variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate nel caso in cui vi sia la conservazione del diritto a percepire i relativi flussi di cassa contrattuali, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a versare a terzi detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante rispetto alla loro manifestazione monetaria.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi rappresentativi del rendimento dell'attività finanziaria vengono imputati a conto economico per competenza, al pari delle plusvalenze e minusvalenze derivanti dalle variazioni di *fair value*. Al momento dell'eventuale dismissione, gli utili e le perdite da realizzo, determinati come differenza tra il corrispettivo percepito per la cessione ed il valore di bilancio dell'attività, vengono imputati a conto economico.

2 - Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)

Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti.

All'atto della rilevazione iniziale le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva vengono rilevate al *fair value*, comprensivo dei costi e dei proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Criteria di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti

condizioni:

- l'attività finanziaria è gestita sulla base di un *Business model* il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita ("*Held to Collect and Sell*"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (superamento del cd. "*SPPi Test*").

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale sia stata esercitata l'opzione irrevocabile per la designazione degli stessi al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

In particolare, alla data di riferimento dei presenti prospetti contabili, nella voce in oggetto risultano classificati:

- i titoli di debito emessi dallo Stato italiano;
- le partecipazioni azionarie, non qualificabili come di controllo, collegamento o controllo congiunto, non detenute con finalità di negoziazione, per le quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Secondo le regole previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione di attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per i quali non è possibile alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie se non in presenza di modifiche del *Business model*. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione decorrono prospetticamente a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla presente categoria a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione (vedasi paragrafo successivo) è portato a rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione; il valore contabile così ottenuto rappresenta il costo ammortizzato dell'attività riclassificata, che viene utilizzato per la determinazione del tasso di interesse effettivo della stessa. Nel caso invece di riclassifica verso la categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, continuano ad essere valutate al *fair value*, con imputazione in un'apposita riserva di patrimonio netto degli utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value*, al netto del relativo effetto fiscale. I titoli di capitale per i quali sia stata effettuata la scelta irrevocabile per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* in contropartita di un'apposita riserva di patrimonio netto e gli importi rilevati (al netto dell'effetto fiscale) in tale riserva non devono essere successivamente trasferiti a conto

economico, neanche in caso di cessione.

Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri precedentemente illustrati per le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, per i quali non risultino applicabili modelli valutativi generalmente accettati nelle prassi di settore, l'importo corrispondente alla frazione del patrimonio netto contabile della società partecipata, determinata in base alla quota percentuale di partecipazione al capitale sociale della stessa detenuta dalla Banca, viene utilizzato come approssimazione del *fair value*.

Ad ogni data di *reporting*, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (ad esclusione dei titoli di capitale) sono sottoposte alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination*, ai fini dell'attribuzione del corretto *stage* di rischio, ed al calcolo dell'*impairment*, sulla base delle nuove metodologie introdotte dall'IFRS 9. Più nel dettaglio, per le attività finanziarie classificate nello *stage 1* (ossia le attività finanziarie per le quali non si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale) viene calcolata una perdita attesa riferita all'orizzonte temporale di dodici mesi. Diversamente, per le attività finanziarie classificate nello *stage 2* (esposizioni non deteriorate per le quali si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale) e nello *stage 3* (attività *impaired*) la perdita attesa viene determinata avendo a riferimento l'intera vita residua dello strumento finanziario (cd. orizzonte "*lifetime*"). Gli utili o le perdite derivanti dalle variazioni, in diminuzione o in aumento, delle rettifiche di valore da *impairment* sulle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva vengono imputati a conto economico, in contropartita della specifica riserva patrimoniale da valutazione. I titoli di capitale non sono sottoposti al processo di *impairment*.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi. Nel caso in cui non sia possibile determinare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche parziale, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, determinato come esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute a fronte di variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate nel caso in cui vi sia la conservazione del diritto a percepire i relativi flussi di cassa contrattuali, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a versare a terzi detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante rispetto alla loro manifestazione monetaria.

Tra le casistiche di cancellazione contabile figura anche il *write-off* (totale o parziale), che si realizza quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria; esso può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero dell'attività finanziaria siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte del creditore. Eventuali recuperi da incasso successivi al *write-off* sono rilevati a conto economico tra

le riprese di valore.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Per quanto riguarda i titoli di debito, la rilevazione a conto economico, tra gli interessi attivi, del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso di interesse effettivo (cosiddetto "costo ammortizzato") viene effettuata per competenza, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a Conto economico, rettificando la suddetta riserva.

Relativamente ai titoli di capitale, al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella specifica riserva da valutazione vengono riclassificati in una riserva di utili, unitamente all'eventuale utile/perdita riveniente dall'operazione di cessione. L'unica componente riferibile ai titoli di capitale, per i quali sia stata esercitata l'opzione irrevocabile per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, che è oggetto di imputazione a conto economico è rappresentata dai dividendi.

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (AC)

Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di finanziamenti, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito/titolo e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo. L'iscrizione in bilancio avviene solo quando il credito è incondizionato ed il creditore acquisisce un diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite. I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine, sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego.

Criteria di classificazione

Sono classificate nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (*Business model "Held to Collect"*), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (superamento del cd. "*SPPI Test*").

In particolare, alla data di riferimento dei presenti prospetti contabili, nella voce in oggetto

risultano classificati:

- gli impieghi con banche;
- gli impieghi con la clientela;
- i titoli di debito emessi dallo Stato italiano.

Secondo le regole previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione di attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie se non in presenza di modifiche del *Business model*. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione decorrono prospetticamente a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti come differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo *fair value* alla data della riclassificazione sono rilevati a Conto economico in caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, oppure nella specifica riserva patrimoniale da valutazione in caso di trasferimento verso le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie in oggetto sono valutate al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato/sottoscritto e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente agli oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito o alla singola operazione. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività finanziaria all'ammontare erogato/sottoscritto inclusivo dei costi/proventi ricondotti sull'attività finanziaria. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito. Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti a vista ed i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Il valore di iscrizione in bilancio dei crediti non è comprensivo degli interessi di mora maturati.

Ad ogni data di *reporting*, le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono sottoposte alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination*, ai fini dell'attribuzione dello *stage* di rischio, ed al calcolo dell'*impairment*, sulla base delle nuove metodologie introdotte dall'IFRS 9. In particolare, per le attività finanziarie classificate nello *stage 1* (ossia le attività finanziarie per le quali non si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di prima iscrizione) viene calcolata una perdita attesa riferita all'orizzonte di un anno. Diversamente, per le attività finanziarie classificate nello *stage 2* (esposizione non deteriorate per le quali si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination*) e nello *stage 3* (attività *impaired*) la perdita attesa viene determinata su un orizzonte pari all'intera vita residua dello strumento finanziario. Le attività finanziarie in esame, ove risultino classificate tra le esposizioni *in bonis* (*stage 1* e *stage 2*), sono

sottoposte ad una valutazione volta a definire le rettifiche di valore a livello di singolo rapporto creditizio o “tranche” di titolo, in funzione dei parametri di rischio rappresentati dalla *Probability of default* (PD), *Loss given default* (LGD) ed *Exposure at default* (EAD), elaborati dal modello di *impairment* implementato dagli *outsourcer* della Banca sulla base dei nuovi criteri introdotti dall’IFRS 9. Laddove, oltre all’incremento significativo del rischio di credito, emergano obiettive evidenze di una perdita di valore, le attività interessate vengono classificate nello *stage 3* di rischio (attività *impaired*); tale categoria coincide con la definizione di “Esposizioni creditizie deteriorate” contenuta nella normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d’Italia e comprende le posizioni classificate come sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. La Banca si è dotata di una specifica *Policy* di valutazione, da ultimo aggiornata a seguito dell’entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, al fine di fissare criteri oggettivi che guidino nella valutazione dei crediti verso clientela – e delle altre attività finanziarie – e conseguentemente nella determinazione delle rettifiche di valore ad ogni data di *reporting*. Le sofferenze e le inadempienze probabili di importo significativo sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l’ammontare della rettifica di valore di ciascun rapporto è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei possibili scenari di definizione di ciascuna posizione, dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell’esposizione creditizia. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore non può in ogni caso superare l’importo che l’attività finanziaria avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche; i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse. Le restanti esposizioni deteriorate sono valutate su base collettiva in base alle risultanze del citato modello di *impairment* “IFRS 9”.

Le rettifiche e le riprese di valore derivanti dalle variazioni del rischio di credito vengono iscritte a conto economico in contropartita del valore contabile delle attività finanziarie, tramite l’utilizzo di specifici fondi rettificativi.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l’attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi. Nel caso in cui non sia possibile determinare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche parziale, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, determinato come esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute a fronte di variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate nel caso in cui vi sia la conservazione del diritto a percepire i relativi flussi di cassa contrattuali, con la contestuale assunzione di un’obbligazione a versare a terzi detti flussi, e

solo essi, senza un ritardo rilevante rispetto alla loro manifestazione monetaria.

Tra le casistiche di cancellazione contabile figura anche il *write-off* (totale o parziale), che si realizza quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria; esso può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero dell'attività finanziaria siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte del creditore. Eventuali recuperi da incasso successivi al *write-off* sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito, rappresentate dagli interessi attivi, sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi. Gli interessi di mora sono imputati a conto economico "per cassa", ovvero al momento dell'effettivo incasso degli stessi.

In caso di cessione di un'attività finanziaria valutata al costo ammortizzato, la differenza tra il corrispettivo percepito per la cessione ed il costo ammortizzato rilevato alla data viene iscritta a conto economico tra gli "utili/perdite da cessione e riacquisto".