

# SITUAZIONE CONTABILE

**30/06/2020**



Trae origine dalla Cassa di Risparmio di Savigliano fondata nel 1858

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 3 agosto 2020

## STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	8.600.267	8.961.242	10.231.984
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	10.554.642	6.858.730	6.289.546
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	1.166.875	821.768	132.428
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	9.387.767	6.036.962	6.157.118
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	292.966.368	196.578.303	207.827.715
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.234.410.557	1.109.400.946	1.159.468.852
	a) crediti verso banche	101.510.444	59.012.007	80.161.857
	b) crediti verso clientela	1.132.900.113	1.050.388.939	1.079.306.995
<b>80.</b>	Attività materiali	28.971.839	30.803.368	29.046.055
<b>90.</b>	Attività immateriali	70.975	98.274	88.129
<b>100.</b>	Attività fiscali	9.913.214	10.168.211	9.946.668
	a)correnti	0	500.912	0
	b) anticipate	9.913.214	9.667.299	9.946.668
<b>110.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	800.000	0	1.250.000
<b>120.</b>	Altre attività	7.998.470	8.248.787	9.131.552
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>1.594.286.332</b>	<b>1.371.117.861</b>	<b>1.433.280.501</b>

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	1.456.220.549	1.254.430.425	1.311.843.517
	a) debiti verso banche	339.087.808	207.691.960	221.911.862
	b) debiti verso la clientela	941.095.043	834.571.059	887.208.731
	c) titoli in circolazione	176.037.698	212.167.406	202.722.924
<b>20.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	12.020	25.789	13.906
<b>40.</b>	Derivati di copertura	760.462	956.348	833.341
<b>60.</b>	Passività fiscali	2.253.634	1.510.882	2.370.286
	a) correnti	620.833	0	752.042
	b) differite	1.632.801	1.510.882	1.618.244
<b>80.</b>	Altre passività	43.554.539	28.927.968	29.548.269
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	3.776.260	3.991.891	3.806.976
<b>100.</b>	Fondi per rischi e oneri:	3.357.746	3.631.817	3.549.191
	a) impegni e garanzie rilasciate	885.186	872.096	498.124
	b) quiescenza e obblighi simili	730.439	770.432	758.763
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.742.121	1.989.289	2.292.304
<b>110.</b>	Riserve da valutazione	981.251	-98.650	935.755
<b>140.</b>	Riserve	47.294.081	43.553.721	43.553.721
<b>160.</b>	Capitale	33.085.179	33.085.179	33.085.179
<b>180.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.990.611	1.102.491	3.740.360
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>1.594.286.332</b>	<b>1.371.117.861</b>	<b>1.433.280.501</b>

## CONTO ECONOMICO

Voci di conto economico		30/06/2020	30/06/2019
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati	13.307.012	13.415.525
<b>11.</b>	di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	13.288.966	13.401.632
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.688.718)	(2.025.997)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>11.618.294</b>	<b>11.389.528</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	5.294.363	5.285.379
<b>50.</b>	Commissioni passive	(461.094)	(537.051)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>4.833.269</b>	<b>4.748.328</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	294.232	302.003
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	44.811	127.352
<b>90.</b>	Risultato netto dell'attività di copertura	(6.605)	15.704
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.465.494	1.061.299
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.578.072	864.406
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(116.979)	184.596
	c) passività finanziarie	4.401	12.297
<b>110.</b>	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	(132.380)	(370.023)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(132.380)	(370.023)
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>21.117.115</b>	<b>17.274.191</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(4.049.611)	(3.995.120)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(3.920.636)	(4.111.470)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(128.975)	116.350
<b>140.</b>	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	7.134	759
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>17.074.638</b>	<b>13.279.830</b>
<b>160.</b>	Spese amministrative:	(13.079.239)	(12.327.347)
	a) spese per il personale	(7.143.092)	(6.933.822)
	b) altre spese amministrative	(5.936.147)	(5.393.525)
<b>170.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(386.297)	(120.743)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(387.062)	(147.152)
	b) altri accantonamenti netti	765	26.409
<b>180.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(715.643)	(679.949)
<b>190.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(17.154)	(19.999)
<b>200.</b>	Altri oneri/proventi di gestione	1.534.423	1.491.652
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(12.663.910)</b>	<b>(11.656.386)</b>
<b>250.</b>	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.472	277
<b>260.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>4.412.200</b>	<b>1.623.721</b>
<b>270.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.421.589)	(521.230)
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>2.990.611</b>	<b>1.102.491</b>
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.990.611</b>	<b>1.102.491</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci		30/06/2020	30/06/2019
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.990.611</b>	<b>1.102.491</b>
<b>70.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico:</b> Piani a benefici definiti	(67.602)	(233.952)
<b>140.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico:</b> Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	113.098	873.373
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>45.496</b>	<b>639.421</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>3.036.107</b>	<b>1.741.912</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Voci				Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Redditività complessiva	di esercizio	Patrimonio netto	
	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi apertura	Esistenza al 1.1.2020	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto										
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Strumenti di capitale	Variazione su proprie azioni	Derivati option s	Stoc k	al 30.06.2020	al 30.06.2020		
Capitale	33.085.179	0	33.085.179	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.085.179		
a) azioni ordinarie	33.085.179	0	33.085.179	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.085.179		
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sovrapprezz di emissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserve	43.553.721	0	43.553.721	3.740.360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47.294.081		
a) di utili	33.613.665	0	33.613.665	3.740.360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37.354.025		
b) altre	9.940.056	0	9.940.056	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.940.056		
Riserve da valutazione	935.755	0	935.755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45.496	981.251	
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azioni proprie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile (Perdita) di esercizio	3.740.360	0	3.740.360	(3.740.360)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.990.611	2.990.611	
Patrimonio netto	81.315.015	0	81.315.015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.036.107	84.351.122	

L'osservazione dei valori di bilancio, anche per il tramite delle aggregazioni contenute nelle tabelle di seguito proposte, consente di apprezzare le dinamiche che hanno interessato le grandezze patrimoniali ed economiche della Banca.

L'attivo di bilancio raggiunge i 1.594 milioni ed esprime un incremento rispetto al 31/12/2019 (+11,2%).

Le principali voci dell'attivo, individuabili negli investimenti finanziari e nei crediti verso la clientela, presentano al termine del I semestre 2020 le dinamiche di seguito riportate.

### **L'attività finanziaria ed il mercato interbancario**

Gli investimenti finanziari, ammontano a 602,6 milioni palesando un aumento qualora raffrontati al 31/12/2019 (+30,89%).

INVESTIMENTI FINANZIARI (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra assoluta	%
Attività fin. detenute per negoziazione*	1.153	0,19%	117	0,03%	1.036	885,47%
Altre attività fin. Obblig. Valut. al fair value	9.388	1,56%	6.157	1,34%	3.231	52,48%
Attività fin. al FV con impatto sulla redditività complessiva	292.966	48,62%	207.828	45,13%	85.138	40,97%
Attività fin. valutate al costo ammortizzato	299.088	49,63%	246.277	53,50%	52.811	21,44%
<b>Totale investimenti finanziari</b>	<b>602.595</b>	<b>100,00%</b>	<b>460.379</b>	<b>100,00%</b>	<b>142.216</b>	<b>30,89%</b>

\* Esclusi i derivati di negoziazione

Come si può notare dalla tabella, a fine giugno i portafogli più rilevanti continuavano ad essere rappresentati dalle categorie “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” ed “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” che incidono rispettivamente per il 48,62% e per il 49,63%. Nel periodo in commento la Banca ha effettuato una cessione di crediti deteriorati classificati come “inadempienza probabile” per un ammontare di nominali 5,6 milioni. Il corrispettivo è stato pagato con quote di un fondo d’investimento alternativo, istituito in forma chiusa per un controvalore di 3,4 milioni.

POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo		Importo		Cifra assoluta	%
Crediti verso banche	79.268		59.041		20.227	34,26%
Debiti verso banche	-339.088		-221.912		-117.176	52,80%
<b>Posizione interbancaria netta</b>	<b>-259.820</b>		<b>-162.871</b>		<b>-96.949</b>	<b>59,53%</b>

Avendo riguardo alla posizione interbancaria complessiva (pari allo sbilancio tra Crediti verso banche e Debiti verso banche) si registra un incremento dello sbilancio negativo dai -163 milioni di fine 2019 a -260 di fine periodo.

La forma principale di funding è costituita dalle operazioni di finanziamento in BCE che alla data del 30/06/2020 ammontano a 338 milioni di euro nominali con scadenza tra giugno 2020 e marzo 2023.

### **Gli impieghi**

Al 30 giugno 2020 i crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato totalizzano 856,1 milioni ed esprimono un aumento del 0,22% rispetto a inizio periodo.

CREDITI VERSO LA CLIENTELA (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra assoluta	%
Conti correnti	116.186	13,57%	140.836	16,49%	-24.650	-17,50%
Mutui	658.869	76,97%	619.006	39,863	39.863	6,44%
Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	10.757	1,26%	10.802	1,26%	-45	-0,42%
Altre finanziamenti	34.331	4,01%	41.208	4,82%	-6.877	-16,69%
Crediti deteriorati	35.911	4,19%	42.299	4,95%	-6.388	-15,10%
<b>Totale crediti verso la clientela</b>	<b>856.054</b>	<b>100%</b>	<b>854.151</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.903</b>	<b>0,22%</b>

Come si evince dalla tabella, a fronte della diminuzione sulla forma tecnica dei conti correnti si ha un aumento per la categoria mutui. La diminuzione dei crediti deteriorati è dovuta ad una diminuzione delle inadempienze probabili, grazie anche ad una cessione di UTP per nominale 5,6 milioni di euro.

Con riferimento alla qualità del credito, nello schema seguente viene sintetizzata la situazione dei crediti verso la clientela alla data di redazione della situazione contabile.

Le esposizioni in bonis (allocate negli stage 1 e 2) sono svalutate collettivamente.

Per le esposizioni deteriorate (stage 3) le rettifiche di valore sono determinate come svalutazioni analitiche (si veda l'allegato 2 per le informazioni di dettaglio), con l'eccezione delle posizioni past due ed inadempienze probabili con esposizione inferiore a 50.000 euro, per le quali si applicano modalità di svalutazione forfettarie. Al 30 giugno è stato individuato un portafoglio di sofferenze (5,8 milioni) che sarà ceduto nel corso del secondo semestre 2020; per tali posizioni il valore di bilancio è stato allineato al presumibile valore di realizzo.

CREDITI VERSO LA CLIENTELA (migliaia di euro)		30/06/2020	Incidenza % 30/06/2020	Banche less significant (1) 31/12/2019	31/12/2019	Incidenza % 31/12/2019
<b>Crediti deteriorati</b>	Esposizione linda	71.723	8,0%	8,2%	84.483	9,4%
	<i>di cui forborne</i>	23.649			24.723	
	Rettifiche valore	35.812			42.184	
	Esposizione netta	35.911		4,9%	42.299	5,0%
	% copertura	49,93%		43,1%	49,93%	
<b>- Sofferenze</b>	Esposizione linda	37.900	4,2%	4,0%	39.765	4,4%
	Rettifiche valore	25.884			27.686	
	Esposizione netta	12.016		2,0%	12.079	1,4%
	% copertura	68,30%		54,3%	69,62%	
<b>- Inadempienze probabili</b>	Esposizione linda	33.050	3,7%	3,7%	44.109	4,9%
	Rettifiche valore	9.882			14.467	
	Esposizione netta	23.168		2,5%	29.642	3,5%
	% copertura	29,90%		34,9%	32,80%	
<b>Esposizione scadute</b>	Esposizione linda	773	0,1%	0,5%	609	0,1%
	Rettifiche valore	47			31	
	Esposizione netta	726		0,4%	578	0,1%
	% copertura	6,08%		11,8%	5,09%	
<b>Crediti in bonis</b>	Esposizione linda	827.491	92,0%	91,8%	816.460	90,6%
	<i>di cui forborne</i>	24.146			22.381	
	Rettifiche valore	7.347			4.608	
	Esposizione netta	820.144		95,1%	811.853	95,0%
	% copertura	0,89%		0,50%	0,56%	
<b>Totale crediti</b>	Esposizione linda	899.214	100,0%	100,0%	900.944	100,0%
	Rettifiche valore	43.160			46.792	
	Esposizione netta	856.055		100,0%	854.151	100,0%
	% copertura	4,80%			5,19%	

(1) Si riporta un estratto della tabella sulla qualità del credito inserita nel “rapporto sulla stabilità finanziaria” edito da Banca d’Italia 04-2020 n. 1. Le banche meno significative sono quelle vigilate dalla Banca d’Italia in stretta collaborazione con la BCE.

### La raccolta

Volgendo l’attenzione al comparto della raccolta si osserva un aumento delle masse complessivamente amministrate per conto della clientela rispetto al fine anno.

RACCOLTA COMPLESSIVA (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra assoluta	%
- Raccolta Diretta	1.117.133	61,40%	1.089.931	61,04%	27.202	2,50%
- Raccolta Indiretta	702.343	38,60%	695.534	38,96%	6.809	0,98%
<b>Totale raccolta da clientela</b>	<b>1.819.476</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.785.465</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.011</b>	<b>1,90%</b>

Nel periodo in commento, la raccolta diretta manifesta un incremento del 2,50% rispetto a dicembre 2019. Volgendo l'analisi alle forme tecniche i conti correnti segnano un incremento di 45,8 milioni (+5,52%) e i depositi vincolati 8,7 milioni (+15,44%). Risultano in calo le obbligazioni per 25,8 milioni (-18,38%).

RACCOLTA DIRETTA (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra assoluta	%
Conti correnti e depositi liberi	874.844	78,31%	829.065	76,06%	45.779	5,52%
Depositi vincolati	64.972	5,82%	56.281	5,16%	8.691	15,44%
Altri debiti	1	0,00%	600	0,06%	-599	-99,83%
Obbligazioni	114.393	10,24%	140.161	12,86%	-25.768	-18,38%
Certificati di deposito	61.644	5,52%	62.562	5,74%	-918	-1,47%
Debiti per leasing	1.279	0,11%	1.262	0,12%	17	1,35%
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>1.117.133</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.089.931</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.202</b>	<b>2,50%</b>

L'incremento della raccolta indiretta (+0,98%) è dovuto all'aumento delle masse, effetto attenuato a causa dell'andamento negativo dei mercati nel primo semestre.

RACCOLTA INDIRETTA (migliaia di euro)	30/06/2020		31/12/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra assoluta	%
Gestioni patrimoni mobiliari	46.660	6,64%	48.462	6,97%	-1.802	-3,72%
Fondi comuni inv. mobiliare	198.756	28,30%	198.284	28,51%	472	0,24%
Prodotti assicurativi	161.096	22,94%	157.447	22,64%	3.649	2,32%
<b>Totale risparmio gestito</b>	<b>406.512</b>	<b>57,88%</b>	<b>404.193</b>	<b>58,11%</b>	<b>2.319</b>	<b>0,57%</b>
Titoli di Stato e di debito	245.962	35,02%	239.269	34,40%	6.693	2,80%
Titoli di capitale	49.869	7,10%	52.072	7,49%	-2.203	-4,23%
<b>Totale risparmio amministrato</b>	<b>295.831</b>	<b>42,12%</b>	<b>291.341</b>	<b>41,89%</b>	<b>4.490</b>	<b>1,54%</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>702.343</b>	<b>100,00%</b>	<b>695.534</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.809</b>	<b>0,98%</b>

## Il conto economico

Il primo semestre dell'anno si è chiuso con un utile netto di 2,991 milioni di euro in aumento rispetto ai 1,102 milioni al 30 giugno 2020.

La gestione caratteristica ha dato luogo a proventi operativi per 21,1 milioni, in aumento (+22,25% pari a 3,8 milioni) anno su anno.

In particolare, il margine d'interesse si è attestato a 11,6 milioni, in aumento rispetto ai dati del primo semestre 2019 (2,01%)

INTERESSI ATTIVI (migliaia di euro)	30/06/2020		30/06/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra	%
Crediti verso clientela	9.897	76,24%	10.237	77,48%	-340	-3,32%
Attività finanziaria	3.019	20,57%	2.750	19,41%	269	9,78%
Interbancario	391	3,19%	429	3,11%	-38	-8,86%
<b>Totale Interessi attivi</b>	<b>13.307</b>	<b>100%</b>	<b>13.416</b>	<b>100%</b>	<b>-109</b>	<b>-0,81%</b>
INTERESSI PASSIVI (migliaia di euro)	30/06/2020		30/06/2019		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Cifra	%
Debiti verso clientela	-496	29,26%	-669	33,69%	173	-25,86%
Titoli in circolazione	-1.070	63,92%	-1.208	58,25%	138	-11,42%
Interbancario	-16	0,59%	-28	1,36%	12	-42,86%
Derivati di copertura	-107	6,23%	-121	6,70%	14	-11,57%
<b>Totale Interessi passivi</b>	<b>-1.689</b>	<b>100%</b>	<b>-2.026</b>	<b>100%</b>	<b>337</b>	<b>-16,63%</b>

La variazione positiva di 0,23 milioni è spiegata dalla contrazione degli interessi passivi (-0,34 milioni, quale risultato del calo del costo della raccolta da clientela e della diminuzione del volume delle obbligazioni della Banca) a fronte di una più contenuta evoluzione degli interessi attivi (-0,11 milioni).

Le commissioni nette si sono quantificate in 4,8 milioni, in aumento rispetto al periodo di raffronto per 0,08 milioni (+1,79%). In dettaglio:

- i servizi di gestione, intermediazione e consulenza che includono, principalmente, gli apporti derivanti dalla gestione dei portafogli, dal collocamento titoli e dalla distribuzione dei servizi di terzi sono in aumento per 0,048 milioni (+2,51%);
- l'attività bancaria tradizionale che include, principalmente, gli apporti derivanti dai servizi di incasso e pagamento (+0,85%) e la tenuta e gestione dei conti correnti (-2,03%) è in aumento di 0,037 milioni (+1,31%).

Nei tre mesi l'attività finanziaria ha generato un utile di 4,7 milioni contro 1,1 milioni del 30 giugno 2019.

In dettaglio:

- la negoziazione (voce 80) ha generato un risultato netto positivo per 0,045 milioni influenzato negativamente dalle minusvalenze del portafoglio FVTPL (-0,109 milioni);

- la cessione di attività ed il riacquisto di passività finanziarie (voce 100), ha registrato un utile di 4,5 milioni, ascrivibile principalmente alle vendite di titoli valutati al costo ammortizzato ed alla cessione di UTP per nominali 5,6 milioni;
- il risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (voce 110) mostra un saldo negativo di 0,13 milioni costituito dalle minusvalenze derivanti dalla valutazione delle quote di O.I.C.R.

Alla data del 30 giugno 2020 la riserva positiva del portafoglio HTC&S, al netto della fiscalità, ammonta a 1,16 milioni di euro.

Nel periodo sono state iscritte a voce “130. a) rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” per 3,92 milioni così composte:

• 3,80 milioni quali rettifiche nette sui finanziamenti verso clientela e banche. La voce sintetizza 1,03 milioni di rettifiche analitiche nette su esposizioni classificate nel terzo stadio e 2,77 milioni di rettifiche di valore su esposizioni iscritte nel primo/secondo stadio. Il modello di impairment IFRS 9 è stato implementato recependo gli effetti derivanti dall'emergenza sanitaria Covid19. Le implementazioni riguardano:

- aggiornamento dello scenario integrante gli effetti dell'emergenza sanitaria Covid 19, come da indicazioni dei regulatori.
- azioni legate alle moratorie, per prevedere un corretto trattamento in funzione della situazione corrente e per ridurre la volatilità dovuta allo scenario impattato.

- 0,12 milioni quale rettifica sui titoli di debito.

Nel periodo di raffronto la voce 130 a) era risultata negativa per 4,11 milioni.

La voce 130. b) – rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – nel semestre evidenzia un saldo negativo di 0,13 milioni, rispetto ai +0,12 milioni contabilizzati nei primi sei mesi del 2019.

I costi operativi hanno complessivamente totalizzato 12,7 milioni; rispetto ai primi sei mesi del 2019, l'aggregato evidenzia un aumento di 1,0 milioni (+8,64%).

Di seguito l'analisi delle componenti:

- le spese per il personale pari a 7,1 milioni, si presentano in incremento di 0,2 milioni (+3,02%): la componente fissa è in aumento per 0,23 milioni anche a causa del rinnovo contrattuale. In calo le spese di formazione (-0,04 milioni);
- le altre spese amministrative al netto degli altri oneri/proventi sono ammontate a 4,4 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente di 0,5 milioni (+12,8%). In particolare, la voce è risultata in crescita per 0,3 milioni sui costi per l'elaborazione/trasmissione dati e servizi esternalizzati, nonché per 0,09 milioni per le prestazioni professionali da parte di terzi. In calo i costi di manutenzione per 0,1 milioni;
- le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono ammontate a 0,73 milioni rispetto ai 0,70 milioni del 2019 (+4,69%);
- il conto economico al 30 giugno 2020 ha inoltre registrato 0,39 milioni quali accantonamenti netti su fondi per rischi e oneri.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, l'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte si è quantificato in 4,41 milioni, in forte aumento rispetto ai 1,62 milioni del primo semestre 2019 (+171,73%).

La voce imposte sul reddito dell'esercizio computa in 1,4 milioni. Si riporta una tabella riepilogativa dalla quale è possibile evincere la composizione della voce citata.

Descrizione (migliaia di euro)		30/06/2020
1.	Imposte correnti (-)	(1.454)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	110
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(88)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	11
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(1.421)

L'utile netto al 30 giugno 2020 si colloca pertanto ad euro 2,991 milioni.

### **Covid-19: le iniziative intraprese dalla Banca Cassa di Risparmio di Savigliano S.p.A.**

#### I presidi sanitari

Nel corso del semestre la Banca ha messo in campo tutti gli strumenti a sua disposizione per far fronte a questa sfida e gestire al meglio la nuova situazione. Sono state intraprese numerose azioni al fine di adottare le procedure più idonee a prevenire e/o mitigare gli effetti del contagio in ambito lavorativo per garantire la salute e la sicurezza sia dei propri dipendenti sia di fornitori e clienti, mantenendo al tempo stesso ininterrotte l'operatività e l'erogazione dei servizi. Fin dalla comparsa dell'epidemia sono state rivolte al personale della Banca comunicazioni esplicative delle regole di comportamento per arginare il contagio e sono state sospese tutte le attività di formazione in aula. Con riferimento all'igiene degli ambienti di lavoro, è stata aumentata la frequenza delle pulizie introducendo l'utilizzo di prodotti disinfettanti specifici. Ferme le regole sul distanziamento sociale, sono stati forniti alle strutture di rete e di sede kit di sicurezza (composti da maschere anti-contagio, guanti antiallergici e liquido detergente). La Banca ha inoltre stipulato in favore dei propri dipendenti un'apposita polizza assicurativa a protezione dei rischi da Coronavirus.

La Banca ha accelerato i processi di trasformazione digitale e in poche settimane, ha fatto un grande salto tecnologico, sperimentando nuove modalità di lavoro che hanno permesso di raggiungere importanti obiettivi, a conferma del fatto che il modello della Banca è agile e dinamico.

Per quanto attiene all'operatività territoriale è stata prevista l'apertura al pubblico solo al mattino. All'interno delle filiali sono state adottate misure stringenti, quali l'ammissione di clienti solo su appuntamento, per operazioni realmente necessarie e indifferibili e comunque con un numero di clienti ammessi limitato. Insieme al mantenimento della distanza interpersonale, oltre ai presidi di protezione individuali sono stati installati schermi di protezione in pvc.

### Interventi a favore della clientela

La Banca ha rapidamente ridefinito i processi interni di gestione delle pratiche di credito al fine di ridurre al minimo le tempistiche di erogazione dei crediti riconducibili alle misure poste in essere dal Governo. Nello specifico sono state gestite:

- n. 1.744 moratorie;
- n. 11 finanziamenti ex decreto c.d. “Cura Italia”;
- n. 572 finanziamenti ex decreto c.d. “Decreto Liquidità”.

### Prevedibile evoluzione della gestione

Circa la prevedibile evoluzione della gestione, l'emergenza Covid-19 ha configurato una crisi diversa dalle altre, rendendo complesso ogni tipo di previsione. La dotazione di capitale, la solida posizione di liquidità e la qualità degli attivi della Banca consentono di affrontare con tranquillità la crisi, continuando a supportare il territorio di riferimento.

## **POLITICHE CONTABILI**

Si riportano i principi contabili adottati nella redazione della situazione contabile al 30 giugno 2020 con l'illustrazione, per singola voce, dei criteri d'iscrizione, di classificazione, di valutazione, di cancellazione e, ove rilevanti, dei criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

### **1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**

#### **(a) criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività appostate alla voce avviene alla data di regolamento per quanto concerne i titoli di debito, quelli di capitale e gli O.I.C.R., alla data di sottoscrizione per i contratti derivati ed alla data di erogazione per i finanziamenti.

La rilevazione iniziale delle attività della specie nello stato patrimoniale avviene al fair value (generalmente corrisponde al corrispettivo pagato), senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### **(b) criteri di classificazione**

Nella categoria delle “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico” sono classificate 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”. La voce in particolare include:

- Attività finanziarie detenute per la negoziazione**

Nella categoria vengono compresi i titoli di debito, i titoli di capitale, le quote di O.I.C.R. e i finanziamenti se gestiti con l'obiettivo di realizzare flussi finanziari mediante la vendita della medesima, e pertanto associata al Business Model Others.

La voce accoglie inoltre i contratti derivati diversi da quelli designati come strumenti di copertura; i derivati sono inclusi nella voce se il fair value è positivo e nell'ambito delle passività finanziarie di negoziazione se esso è negativo.

- Attività finanziarie designate al fair value**

Un'attività finanziaria (titoli di debito e finanziamenti) può, all'atto della rilevazione iniziale, essere designata, ove ne sussistano i presupposti, tra le attività finanziarie designate al fair value. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

- Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value**

Rappresentate dalle attività finanziarie (titoli di debito, i titoli di capitale, le quote di O.I.C.R. e finanziamenti) che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. 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 (cd. SPPI test non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (business model “hold to collect”) o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (business model “hold to collect and sell”)

(c) criteri di valutazione

Le attività incluse nella categoria vengono successivamente valutate in base alla variazione del fair value e in contropartita gli effetti vengono rilevati nell’ambito del conto economico. Circa le modalità di determinazione del fair value si rimanda al punto 15 – Altre informazioni\_ modalità di determinazione del fair value.

(d) criteri di cancellazione

La cancellazione delle attività finanziarie si verifica quando viene ad estinguersi il diritto contrattuale a ricevere flussi finanziari di cassa dalle stesse o quando la cessione di tali attività comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi alla loro detenzione.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi sono contabilizzati, per competenza, al conto economico voce “interessi attivi e proventi assimilati”; i dividendi sono a loro volta appostati alla voce “dividendi e proventi simili” del conto economico nell’esercizio in cui sorge il diritto alla percezione.

Gli utili e le perdite da realizzo o rimborso e le plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione al fair value sono rilevati nelle seguenti voci:

- nella voce “80. Risultato netto dell’attività di negoziazione” per le attività finanziarie iscritte nella voce “20. a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione”;
- nella voce “110. a) Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: attività e passività finanziarie designate al fair value” per le attività finanziarie iscritte nella voce “20. b) Attività finanziarie designate al fair value”;
- nella voce “110. b) Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value” per le attività finanziarie iscritte nella voce “20. c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”.

**2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**

(a) criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale delle attività appostate alla voce avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti; le

variazioni di fair value rilevate fra la data di contrattazione e quella di regolamento vengono rilevate nelle altre componenti di conto economico complessivo.

La rilevazione iniziale delle attività della specie nello stato patrimoniale avviene al loro fair value, che generalmente corrisponde al corrispettivo di acquisizione implementato dei costi e proventi di transazione inerenti, direttamente attribuibili a ciascuna operazione.

#### (b) criteri di classificazione

Nella voce “30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” dell’attivo patrimoniale sono classificate le seguenti attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale e finanziamenti):

- strumenti finanziari (titoli di debito e finanziamenti) associati al Business Model Hold to Collect & Sell i cui termini contrattuali prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell’interesse sul capitale da restituire e che pertanto hanno superato il SPPI test;
- titoli di capitale (interessenze azionarie non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto) per i quali si opta, in ossequio alla c.d. “OCI election”, per la presentazione delle variazioni di valore nel prospetto della redditività complessiva.

Sono associabili al Business Model Hold to Collect & Sell gli strumenti finanziari posseduti nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari che mediante la vendita degli strumenti stessi.

#### (c) criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono valutate al fair value.

Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un’ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

Circa le modalità di determinazione del fair value si rimanda al punto 15 – Altre informazioni: modalità di determinazione del fair value.

#### (d) criteri di cancellazione

La cancellazione delle attività finanziarie si verifica quando viene ad estinguersi il diritto contrattuale a ricevere flussi finanziari di cassa dalle stesse o quando la cessione di tali attività comporta il trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla loro detenzione.

#### (e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali delle “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, diverse dagli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale

per le quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile suddetta, sono contabilizzate come di seguito descritto.

Gli interessi sono appostati al conto economico per competenza alla voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati”.

Le expected credit loss rilevate nel periodo sono contabilizzate nella voce “130 b) Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, in contropartita contabile alla voce “110. Riserve da valutazione”. Le riprese di valore sono iscritte a fronte di una migliorata qualità dell'attività tale da comportare una diminuzione della svalutazione complessiva precedentemente rilevata.

Le plusvalenze e le minusvalenze, derivanti dalla valutazione al fair value dei titoli, vengono imputate al patrimonio, al netto dell'imposizione fiscale, nella specifica riserva da valutazione. Al momento della cancellazione, le valutazioni cumulate nella specifica riserva di patrimonio netto vengono riversate a Conto economico nella voce “100 b) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”.

Per quanto riguarda gli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale per le quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile suddetta, sono rilevati nel Conto economico soltanto i dividendi nella voce “70. Dividendi e proventi simili”.

Le variazioni di fair value successive alla prima iscrizione sono rilevate in apposita riserva di valutazione nel patrimonio netto: in caso di cancellazione dell'attività, il saldo cumulato di tale riserva non è riversato a Conto economico ma è riclassificato tra le riserve di utili del patrimonio netto.

### **3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### **(a) criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso dei crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Non vengono ricompresi i costi che, pur presentando le caratteristiche citate, vengono rimborsati dal debitore o sono suscettibili di inquadramento nell'ambito dei normali costi di carattere amministrativo.

Gli interessi vengono calcolati secondo il tasso di interesse effettivo.

Qualora il valore di iscrizione del credito risulti inferiore al suo fair value per effetto dell'applicazione di un tasso inferiore a quello di mercato o a quello praticato normalmente per operazioni che presentino caratteristiche simili, l'appostazione iniziale avviene ad un importo che corrisponde all'attualizzazione dei futuri flussi di cassa ad un tasso di mercato e la differenza rispetto all'importo erogato viene imputata al conto economico.

Le operazioni di pronti contro termine sono rilevate in bilancio come operazioni di raccolta o di impiego: quelle che hanno per oggetto una vendita a pronti ed un riacquisto a termine

sono rilevate come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre quelle relative ad un acquisto a pronti ed una rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo versato a pronti.

Nella voce crediti sono altresì rilevati, secondo la pertinente composizione merceologica, i finanziamenti oggetto di operazioni di cartolarizzazione per le quali non sussistono i requisiti richiesti per la cancellazione dal bilancio.

#### (b) criteri di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) 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 "hold 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 (cd. "SPPI test" superato).

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce:

- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- gli impieghi con clientela nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- i titoli di debito che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente.

#### (c) criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. La citata modalità di contabilizzazione consente di distribuire l'effetto economico reddituale lungo la vita residua attesa dello strumento.

Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è il valore a cui la stessa è stata misurata al momento della rilevazione iniziale rettificato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e aumentato o diminuito dall'ammortamento – calcolato con il criterio dell'interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente agli oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Ai crediti a revoca e a quelli a breve termine (dodici mesi) non viene applicato il metodo del costo ammortizzato in considerazione del fatto che l'effetto temporale dell'attualizzazione sarebbe trascurabile e che pertanto la valorizzazione al costo ammortizzato risulterebbe pressoché simile a quella effettuata al costo storico.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale viene calcolata la stima delle perdite di valore di tali attività, determinata in ossequio alle regole di impairment dell'IFRS 9.

L’ammontare della rettifica di valore di ciascun rapporto è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. La stima dei flussi di cassa attesi è frutto di una valutazione analitica della posizione per le sofferenze, per le inadempienze probabili e past due con esposizione al di sopra delle soglie stabilite dalla normativa interna.

Per le inadempienze probabili e past due al di sotto delle soglie stabilite dalla normativa interna la determinazione dei flussi di cassa attesi avviene con metodologia forfettaria. La rettifica di valore è iscritta a Conto economico.

Con riferimento ai crediti classificati in bonis, “Stage 1” e “Stage 2”, le rettifiche o riprese di

valore sono calcolate in modo differenziato, secondo il concetto di “Perdita Attesa”, o anche “Expected credit losses” (o “ECL”) rispettivamente a 12 mesi o lifetime.

Il valore originario dei crediti è ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui sono venuti meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

Eventuali riprese di valore non possono, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

#### (d) criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato vengono cancellate nel caso si verifichi una delle seguenti situazioni:

- i diritti contrattuali su flussi finanziari derivanti dalle medesime sono scadute;
- l’attività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa;
- l’attività finanziaria è oggetto di write-off;
- le modifiche contrattuali al contratto configurano modifiche “sostanziali”.

#### (e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi sugli strumenti valutati al costo ammortizzato sono calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo. Il risultato derivante dall’applicazione di tale metodologia è imputato a Conto economico nella voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati”.

Le expected credit losses sono iscritte a conto economico nella voce “130 a) Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte a fronte di una migliorata qualità dell’esposizione tale da comportare una diminuzione della svalutazione complessiva precedentemente rilevata.

Nel Conto economico, alla voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati”, è rilevato l’importo rappresentato dal progressivo rilascio dell’attualizzazione calcolata al momento dell’iscrizione della rettifica di valore.

#### **4 - Operazioni di copertura**

La Cassa di Risparmio di Savigliano si avvale della possibilità, prevista in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, di utilizzare in tema di "hedge accounting" le previsioni del principio contabile internazionale IAS 39.

La Banca non ha finora utilizzato strumenti finanziari di copertura della variabilità dei flussi finanziari (*cash flow hedge*) e pertanto i criteri di cui in appresso si riferiscono esclusivamente alla copertura delle esposizioni alla variazione di *fair value* (*fair value hedge*).

La Banca non ha in essere alla data di riferimento del bilancio operazioni di copertura generica.

##### **(a) criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale alla voce degli strumenti finanziari di copertura avviene alla data di sottoscrizione e la rilevazione nello stato patrimoniale, alla voce "Derivati di copertura" dell'attivo o del passivo, avviene a seconda del segno positivo o negativo del *fair value*.

##### **(b) criteri di classificazione**

In conseguenza delle politiche finanziarie adottate, la Banca utilizza i contratti derivati di copertura per gestire il rischio di tasso di determinate attività e passività neutralizzando in tal modo le perdite potenziali con gli utili rivenienti dagli strumenti di copertura.

In particolare sono attuate coperture delle esposizioni alla variazione di *fair value* di alcune attività e passività a tasso fisso.

I legami di copertura vengono attivati dalle funzioni preposte mediante formale documentazione della relazione fra gli strumenti di copertura e gli elementi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura.

Il controllo dell'efficacia della copertura viene effettuato sia all'atto della sua attivazione sia periodicamente durante la vita della stessa e comunque ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale.

Tale controllo avviene mediante test prospettici, volti a giustificare l'applicazione prospettica dell'*hedge accounting* dimostrando che la copertura si dimostra altamente efficace nel compensare i cambiamenti di *fair value* anche per il futuro, e tramite test retrospettivi, volti a misurare di quanto i risultati effettivi avvenuti nel tempo si siano discostati dalla copertura perfetta.

Una copertura si assume altamente efficace se, sin dall'inizio e durante la sua vita, le variazioni attese ed effettive del *fair value* del derivato di copertura compensano quasi totalmente quelle del *fair value* dell'elemento coperto attribuibili al rischio di tasso coperto, restando il rapporto fra le variazioni di *fair value* all'interno dell'intervallo 80-125%.

I legami di copertura cessano e la contabilizzazione delle operazioni della specie viene interrotta al verificarsi dei seguenti casi:

- la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;

- il derivato scade, viene venduto, rescisso o esercitato;
- l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato, presenta situazioni di impairment;
- l'entità revoca la copertura;
- non è più altamente probabile che l'operazione futura coperta venga effettuata.

Qualora dal test di efficacia venga ad evidenziarsi una insufficiente relazione di copertura lo strumento derivato di copertura viene riclassificato nel portafoglio di negoziazione.

**(c) criteri di valutazione**

Le valutazioni successive dei derivati di copertura avvengono al *fair value*.

La determinazione di tale valore avviene in base ai prezzi correnti desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori qualificati.

Il *fair value* degli strumenti quotati in mercati attivi è rappresentato dalle quotazioni di chiusura dei mercati; per gli strumenti non quotati in mercati attivi esso corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, determinato tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti oggetto di valutazione.

**(d) criteri di cancellazione**

Le relazioni di copertura dei rischi cessano di produrre effetti contabili quando giungono a scadenza, quando viene decisa la loro chiusura anticipata o la loro revoca oppure quando non soddisfano più i requisiti per l'efficacia.

**(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

In relazione alle coperture di *fair value*, le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalle variazioni di valore degli strumenti di copertura e degli elementi coperti - per la parte connessa al rischio coperto ed in caso di coperture efficaci - sono rilevate alla voce "Risultato netto dell'attività di copertura" del conto economico.

La differenza tra le variazioni di valore, corrispondente all'impatto sul conto economico, rappresenta il diverso grado di copertura pur nel rispetto dell'intervallo di efficacia.

I differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse (oltre agli interessi delle posizioni oggetto di copertura) vengono allocati nella voce "Interessi attivi e proventi assimilati" o "Interessi passivi e oneri assimilati".

Qualora i criteri per la contabilizzazione come tale della copertura non vengano più soddisfatti, in ipotesi diverse dal realizzo dell'elemento coperto, la cui valutazione passa al costo ammortizzato, la differenza tra il valore di bilancio dell'elemento coperto all'atto di cessazione della copertura e quello che sarebbe stato se la copertura non fosse mai stata attivata, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dello strumento coperto in base alla tecnica del costo ammortizzato. Ciò qualora si tratti di strumenti finanziari fruttiferi di interessi in quanto, in caso contrario, la differenza viene imputata al conto economico in unica soluzione.

Analogamente, la quota del *fair value* non ammortizzata trova totale appostazione al conto economico nel caso in cui l'elemento coperto venga ceduto o cancellato.

## **5 - Partecipazioni**

La Banca non detiene interessenze partecipative in relazione alle quali possano configurarsi situazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto.

I possessori azionari destinati al trading trovano evidenza alla voce "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e le partecipazioni di minoranza alla voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", il cui trattamento contabile è stato in precedenza illustrato.

## **6 - Attività materiali**

### **(a) criteri di iscrizione**

Inizialmente le attività materiali vengono contabilizzate al costo: nella nozione di costo rientrano, oltre al prezzo di acquisizione, tutti gli oneri accessori direttamente correlati e imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria vengono attribuite al valore contabile del bene o contabilizzate quali attività separate soltanto qualora dall'utilizzo del cespote derivi un incremento dei benefici economici futuri; le altre spese, anche relative alla manutenzione ordinaria e al funzionamento del bene, vengono rilevate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

I contratti di leasing operativo (in cui si operi in qualità di locatario) sono contabilizzati, in applicazione dell'IFRS 16, sulla base del modello del diritto d'uso. Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo. Alla data di rilevazione iniziale, il valore del diritto d'uso è determinato pari al valore di iscrizione iniziale della passività per il leasing (si veda il punto 11).

Nell'identificazione dei diritti d'uso la Banca ha scelto di avvalersi dei seguenti espedienti pratici, applicabili in vigenza dell'IFRS 16:

- non assoggettare alle previsioni del Principio i contratti di leasing operativo che abbiano durata inferiore a 12 mesi (tale durata è conteggiata tenendo conto anche delle opzioni di rinnovo, esplicito o tacito);
- non applicare i nuovi requisiti contabili relativi alla rilevazione e valutazione del diritto di utilizzo e della passività per i leasing ai contratti che hanno come sottostante beni di modesto valore (soglia di significatività 5.000 euro)

### **(b) criteri di classificazione**

Alla voce vengono ricondotti i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi, le macchine e attrezzature di qualsiasi tipo che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

Vengono definite attività strumentali quelle possedute e utilizzate dalla Banca per la produzione e fornitura di servizi o per fini amministrativi.

Vengono definiti investimenti immobiliari quelli detenuti per ritrarne, alternativamente o congiuntamente, canoni di locazione o l'apprezzamento del capitale investito.

Sono, inoltre, iscritti in questa voce i diritti d'uso acquisiti in leasing operativo, qualora tali diritti abbiano ad oggetto beni classificabili come attività materiali.

#### (c) criteri di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale avvengono al costo al netto degli eventuali ammortamenti e delle svalutazioni a fronte di perdite durevoli di valore.

Con riferimento alla fattispecie degli immobili "terra-cielo", ai fini contabili si determina la separazione dei terreni dai fabbricati.

I terreni, in virtù della loro vita utile illimitata, non vengono sottoposti al processo di ammortamento; così pure non si procede all'ammortamento dei beni mobili artistici in considerazione del fatto che la vita utile di un'opera d'arte non è suscettibile di stima e che il valore del bene, di norma, tende ad apprezzarsi con il trascorrere del tempo.

L'ammortamento sistematico per quote annuali, riferite a classi di attività omogenee anche sotto il profilo temporale, viene determinato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei singoli cespiti; nel primo esercizio l'ammortamento è commisurato al periodo di effettivo utilizzo del bene.

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in conseguenza di una modifica delle stime iniziali di vita utile si procede anche alla variazione della quota di ammortamento.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se sussistono indicazioni dimostranti con evidenza che il valore di un'attività possa aver subito una perdita durevole, questa viene sottoposta ad impairment test effettuando il confronto fra il valore di bilancio e quello del suo valore di recupero; tale valore è definito in misura pari al maggiore tra il presumibile valore realizzabile tramite l'alienazione del cespote al netto degli eventuali costi di vendita (*fair value*) ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei futuri flussi di cassa originati dal bene.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 "Immobili, impianti e macchinari"; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata e assoggettata a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

#### (d) criteri di cancellazione

Le attività della specie sono cancellate contabilmente all'atto della dismissione ovvero quando vengono permanentemente ritirate dall'uso e dalla loro dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

#### (e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici, calcolati "pro rata temporis", e le eventuali svalutazioni/rivalutazioni originate da perdite durature di valore vengono rilevate al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Le riprese di valore eventuali vengono imputate fino al limite del valore che l'attività avrebbe avuto al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Gli utili o perdite da alienazione vengono contabilizzati alla voce "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## **7 - Attività immateriali**

### **(a) criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, implementato degli eventuali oneri accessori sostenuti anche per predisporne l'utilizzo.

Eventuali spese successive vengono capitalizzate soltanto se aumentano il valore dell'attività o i benefici economici attesi.

### **(b) criteri di classificazione**

Le attività immateriali sono definite come tali se sono identificabili, se trovano origine in diritti legali o contrattuali da cui ne deriva il controllo, se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo delle stesse può essere determinato attendibilmente; in caso contrario il costo delle attività immateriali è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui viene sostenuto.

Alla voce trovano pertanto appostazione attività ad utilizzazione pluriennale intangibili, non monetarie.

### **(c) criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale le immobilizzazioni immateriali vengono valutate al costo ridotto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore.

L'ammortamento viene determinato sistematicamente in quote costanti sulla base della vita utile stimata dell'attività.

Ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale, qualora si manifestino evidenti perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività; l'entità della perdita è data dalla differenza tra il valore contabile e il valore recuperabile.

### **(d) criteri di cancellazione**

La cancellazione di un'immobilizzazione immateriale dallo stato patrimoniale avviene al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

### **(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sia gli ammortamenti periodici sia le perdite durature di valore e le eventuali riprese di valore trovano appostazione al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

Utili o perdite da cessioni trovano invece apposizione alla voce "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## **8 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

(a/b) criteri di iscrizione e classificazione

Nella voce trovano rappresentazione le attività non correnti o i gruppi di attività per i quali è stato avviato un processo di dismissione o la loro vendita è ritenuta altamente probabile.

(c) criteri di valutazione

Le attività sono valutate al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di cessione.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi e gli oneri, al netto dell'effetto fiscale, riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione sono esposti nel conto economico in voce separata.

## **9 - Fiscalità corrente e differita**

(a/b) criteri di iscrizione e di classificazione

Le imposte sul reddito, originate dal complesso della fiscalità corrente e differita concernente il reddito dell'esercizio, trovano apposizione per competenza tra i costi in correlazione alla rilevazione delle componenti reddituali da cui traggono origine.

La fiscalità corrente trova rappresentazione nel saldo netto delle Attività e Passività fiscali correnti, il cui ammontare viene compensato quando sussiste il diritto legale alla compensazione e quando esse si riferiscono alle stesse imposte sul reddito.

Le Passività fiscali correnti sono determinate sulla base di una previsione prudenziale del carico fiscale derivante dall'applicazione della vigente legislazione tributaria; nelle Attività fiscali correnti risultano gli acconti versati e le eventuali ritenute di acconto subite che non hanno trovato compensazione con il pertinente debito di imposta nonché i crediti rilevati in precedenti periodi d'imposta e di cui si è chiesto il rimborso ovvero la compensazione.

(c) criteri di valutazione

In applicazione del *"balance sheet liability method"* la fiscalità differita misura l'effetto fiscale relativo alle differenze temporanee tra il valore contabile e quello fiscale di attività o passività iscritte in bilancio; dalle differenze temporanee imponibili derivano Passività fiscali differite in misura pari alle imposte sul reddito che si renderanno dovute nei futuri esercizi, mentre alle differenze temporanee deducibili conseguono Attività fiscali anticipate corrispondenti alle imposte sul reddito recuperabili nei prossimi periodi d'imposta.

La rilevazione della fiscalità differita avviene sulla base delle vigenti aliquote d'imposta applicate alle differenze temporanee imponibili e, subordinatamente alla probabilità del recupero, da verificarsi anche in relazione alla capienza dei prevedibili redditi imponibili futuri, alle differenze temporanee deducibili.

Sulle riserve in sospensione d'imposta tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione non viene rilevata fiscalità differita in quanto non si ritiene che possano verificarsi i presupposti per la loro tassazione in un prevedibile futuro.

Le Attività e le Passività fiscali iscritte per imposte anticipate e differite vengono contabilizzate nello stato patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono oggetto di valutazione ad ogni scadenza di bilancio annuale o infrannuale al fine di tenere conto di modifiche normative o cambiamenti delle aliquote fiscali eventualmente intervenuti

(d) criteri di cancellazione

La cancellazione delle attività e passività fiscali si realizza all'atto della definizione dell'importo dovuto sulla base della pertinente dichiarazione e del conseguente versamento per le imposte correnti e all'atto dell'"inversione" per la fiscalità anticipata e differita ovvero al venire meno dei presupposti di rilevazione.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le Passività fiscali differite e le Attività fiscali anticipate trovano contropartita nelle voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" quando si riferiscono a componenti che hanno interessato il conto economico ovvero nel patrimonio netto, nelle specifiche riserve, quando sono riconducibili a fattispecie che hanno interessato direttamente il patrimonio, come nel caso delle rettifiche di *First Time Adoption* dei criteri IAS/IFRS ovvero della valutazione degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

## **10 - Fondi per rischi ed oneri**

I Fondi per rischi ed oneri sono rappresentativi di passività di ammontare o scadenza incerti che vengono iscritte in bilancio quando si verificano le seguenti condizioni:

- esiste un'obbligazione attuale legale o implicita per effetto di un evento passato;
- è probabile che per l'adempimento dell'obbligazione si verifichi un esborso di risorse finanziarie;
- risulta possibile effettuare una stima attendibile dell'entità del probabile esborso futuro.

Nella voce sono compresi i seguenti fondi:

- a) – Fondo per impegni e garanzie rilasciate.

Nella sottovoce vanno indicati i fondi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

- b) - Fondo di quiescenza e obblighi simili.

Esso è classificato come fondo di previdenza interno, rientra nella categoria dei fondi a prestazioni definite e comprende gli stanziamenti contabilizzati ai fini del ripianamento del disavanzo tecnico originato dalle prestazioni di previdenza complementare erogate al personale in quiescenza.

Le componenti del costo di un piano per i dipendenti da corrispondere dopo la cessazione

del rapporto di lavoro, del tipo "piani a benefici definiti", sono riconducibili ai costi previdenziali (service cost), agli oneri per interessi passivi maturati sull'obbligazione (interest cost) ed ai profitti e perdite derivanti dalla valutazione attuariale della passività (actuarial gains & losses). Le prime due componenti trovano rappresentazione nelle spese per il personale mentre la terza è imputata, nell'esercizio in cui si verifica, tra le Riserve da valutazione del patrimonio netto. Tali profitti e perdite attuariali sono inoltre esposti nel Prospetto della Redditività Complessiva.

c) - Altri fondi.

Sono costituiti a fronte delle perdite presunte sulle cause passive, ivi comprese le azioni revocatorie, degli esborsi stimati a fronte di reclami della clientela su attività di intermediazione finanziaria e di altri esborsi stimati a fronte di obbligazioni legali o implicite esistenti alla chiusura del periodo.

Nei casi in cui l'effetto del differimento temporale nel sostenimento degli oneri stimati venga a costituire un aspetto rilevante, si provvede a calcolare l'importo dei fondi e degli accantonamenti in misura corrispondente al valore attuale degli esborsi che saranno presumibilmente necessari per estinguere le obbligazioni; il tasso di attualizzazione utilizzato è un tasso corrente di mercato al lordo delle imposte.

Qualora gli accantonamenti siano stati assoggettati ad attualizzazione, l'importo dei fondi appostati in bilancio aumenta in ciascun esercizio per riflettere il trascorrere del tempo. Il citato aumento viene rilevato in conto economico alla voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri".

In sede di redazione del bilancio o della situazione infrannuale si procede ad un riesame dei fondi stanziati disponendo una loro eventuale rettifica al fine di stabilire la migliore stima corrente degli oneri coperti; l'ammontare degli accantonamenti effettuati viene stornato quando si riscontra che è improbabile l'utilizzo delle somme ivi destinate, atte a produrre benefici economici, per adempiere alle obbligazioni assunte.

Anche le somme destinate a fronteggiare l'erogazione dei premi ai dipendenti, al raggiungimento di determinate soglie di anzianità nel servizio contemplate dalla normativa aziendale, sono oggetto di rilevazione fra gli "Altri fondi". Gli stanziamenti della specie vengono disposti sulla scorta di una perizia redatta da un attuario indipendente in applicazione delle previsioni di cui allo IAS 19, e le relative componenti di costo e ricavo, compresi gli utili e le perdite attuariali, vengono iscritti in bilancio in contropartita al conto economico in ottemperanza a quanto previsto per gli "altri benefici a lungo termine per i dipendenti".

## **11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

(a) criteri di iscrizione

L'iscrizione in bilancio delle passività rappresentate dai Debiti verso banche o clientela e Titoli in circolazione avviene in misura pari al loro *fair value*, che solitamente coincide con l'ammontare incassato o con il prezzo di emissione, rettificato degli eventuali oneri o

proventi aggiuntivi direttamente imputabili alle singole operazioni di emissione o di provvista.

Sono inoltre iscritti i debiti per leasing; alla data di decorrenza il locatario deve valutare il debito per leasing al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing non ancora versati a tale data. I pagamenti dovuti per il leasing sono attualizzati utilizzando il tasso di interesse implicito del leasing, se è possibile determinarlo facilmente, altrimenti il tasso di finanziamento marginale.

(b) criteri di classificazione

Alle voci Debiti verso banche e Debiti verso clientela vengono appostate tutte le forme tecniche di provvista sull'interbancario e nei confronti della clientela (depositi, conti correnti, finanziamenti, operazioni di pronti contro termine di raccolta con vendita a pronti e riacquisto a termine).

Nell'ambito dei Titoli in circolazione figurano le obbligazioni ed i certificati di deposito, al netto degli eventuali riacquisti.

In tali voci sono ricompresi anche i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing.

(c) criteri di valutazione

I Debiti ed i Titoli in circolazione, ad esclusione delle forme tecniche a vista e a breve termine (fino a 12 mesi) che rimangono iscritte al valore incassato, sono valutati al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In relazione alle obbligazioni a tasso fisso oggetto di copertura della variazione di *fair value* vengono effettuati, periodicamente e comunque ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale, appositi test volti a giustificare l'applicazione *dell'hedge accounting* e a controllare che la copertura si mantenga altamente efficace.

(d) criteri di cancellazione

I Debiti ed i Titoli vengono cancellati dal bilancio all'atto di un eventuale riacquisto o quando risultano scaduti o estinti.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritte per competenza, nelle voci di Conto economico relative agli interessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla è registrato a Conto economico alla voce "100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie". L'eventuale vendita successiva di titoli riacquistati già in circolazione non esplica effetti sul conto economico in quanto contabilmente rappresenta un nuovo collocamento cui consegue la modifica del costo medio di carico delle relative passività.

## 12 - Passività finanziarie di negoziazione

(a) criteri di iscrizione

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione già descritti con riferimento alle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

(b) criteri di classificazione

Nell'ambito della voce trovano rappresentazione le valutazioni negative dei contratti derivati di negoziazione e le passività riferite agli scoperti tecnici su titoli.

(c) criteri di valutazione

Le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico.

(d) criteri di cancellazione

La cancellazione delle passività finanziarie si verifica quando viene ad estinguersi l'obbligazione contrattuale ad erogare flussi finanziari di cassa o quando la cessione di tali passività comporta il trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla loro detenzione.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

I risultati della valutazione sono ricondotti nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione", così come gli utili o le perdite derivanti dalla loro estinzione.

### **13 - Passività finanziarie designate al fair value**

La Banca non ha optato per la valutazione al *fair value* di alcuna passività finanziaria.

### **14 - Operazioni in valuta**

(a) criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate, al momento della rilevazione iniziale, in euro applicando il tasso di cambio in vigore alla data delle operazioni.

(b) criteri di classificazione

Nella fattispecie rientrano tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro.

(c) criteri di valutazione

Le poste correnti in valuta sono convertite al tasso di cambio vigente alla chiusura del periodo.

Le operazioni a termine di negoziazione sono valutate sulla base del tasso di cambio a termine corrente alla data di bilancio per scadenze temporali corrispondenti a quelle dei contratti stessi, il risultato della valutazione è imputato al conto economico nell'ambito del Risultato netto dell'attività di negoziazione.

Le poste non correnti non oggetto di copertura dal rischio di cambio e non valutate al *fair value* sono convertite al tasso di cambio storico vigente alla data della prima rilevazione.

(d) criteri di cancellazione

Si applicano i criteri indicati per le voci di bilancio corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

(e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio derivanti dal realizzo ovvero dalla valorizzazione al cambio di fine periodo di elementi monetari sono imputate al conto economico.

## 15 - Altre informazioni

### Classificazione delle attività finanziarie

Il principio IFRS 9 prevede che la classificazione delle attività finanziarie sia ricondotta a tre categorie

contabili sulla base dei seguenti criteri:

- il modello di business con cui sono gestite le attività finanziarie (o Business Model);
- caratteristiche contrattuali dei flussi finanziari delle attività finanziarie (o SPPI Test).

Dal combinato di questi due criteri discende la classificazione delle attività finanziarie, come di seguito esposto:

- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività che rientrano nel business model Hold to collect (HTC) e superano l'SPPI test;
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI): attività che rientrano nel business model Hold to collect and sell (HTCS) e superano l'SPPI test;
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL): è una categoria residuale, in cui rientrano le attività finanziarie che non sono classificabili nelle categorie precedenti in base a quanto emerso dal business model o dal test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI test non superato).

La classificazione delle attività finanziarie si basa sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali e tale analisi avviene tramite svolgimento del test SPPI (Solely Payments of Principal and Interest).

Il test SPPI è superato (e, quindi, i flussi di cassa contrattuali dell'attività finanziaria consistono esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire) quando i termini contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (cd. Basic lending arrangement). Ai fini della definizione di SPPI, il capitale è da intendersi come il fair value dell'attività finanziaria al momento della rilevazione iniziale. Gli interessi, invece, possono rappresentare la remunerazione per le sole componenti che si avrebbero nel caso di un basic lending arrangement: il valore finanziario del tempo, il rischio di credito, altri rischi e costi associati al prestito base (es. rischio di

liquidità oppure costi amministrativi), un margine di profitto compatibile con un contratto base di concessione del credito.

### **Impairment degli strumenti finanziari**

Il nuovo modello di Impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di valutazione “forward looking”, ovvero sulla nozione di perdite attese (Expected Loss 12 mesi e lifetime). Secondo il modello Expected Loss le perdite sono registrate sulla base di oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting (come avveniva nel vecchio modello di Incurred Loss), ma anche sulla base dell’aspettativa di perdite di valore future non ancora manifestatesi alla data di reporting.

Gli strumenti finanziari a cui applicare le nuove regole di Impairment sono:

- le “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”;
- le “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, diverse dai titoli di capitale;
- gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a conto economico.

La stima della perdita attesa dovrà avvenire in funzione dell’allocazione di ciascun rapporto in uno dei tre stage (o “bucket”) disciplinati dal principio:

- stage 1, nel quale sono allocate le attività finanziarie originate e/o acquisite che non presentano obiettive evidenze di perdita alla data di prima iscrizione o che non hanno subito un deterioramento significativo della loro qualità creditizia dalla data di prima iscrizione; su tali esposizioni la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, nel quale vengono allocate le attività finanziarie la cui qualità creditizia è peggiorata significativamente dalla data di prima iscrizione; per tali esposizioni la perdita attesa **deve essere** calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l’intera vita dell’attività finanziaria (lifetime expected loss); inoltre, lo standard richiede di adottare delle stime forward-looking per il calcolo della perdita attesa lifetime;
- stage 3, nel quale vengono allocate singole attività finanziarie che presentano obiettive evidenze di perdita alla data di reporting; ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o past due deteriorato nel rispetto delle attuali regole delle Autorità di Vigilanza. La perdita attesa deve essere calcolata, come per le esposizioni allocate nello stage 2, con una prospettiva lifetime e incorporando elementi forward looking.

### **Modifiche contrattuali delle attività finanziarie**

Le modifiche contrattuali apportate alle attività finanziarie sono suddivisibili nelle due seguenti tipologie:

1. modifiche contrattuali che, in funzione della loro “significatività”, portano alla cancellazione contabile dell’attività finanziaria e pertanto sono contabilizzate secondo il c.d. “derecognition accounting”.
2. modifiche contrattuali che non portano alla cancellazione contabile dell’attività finanziaria e sono

pertanto contabilizzate secondo il c.d. “modification accounting”.

#### *“Derecognition Accounting”*

Qualora le modifiche contrattuali comportino la cancellazione dell’attività finanziaria, lo strumento

finanziario modificato sarà iscritto come una nuova attività finanziaria. La nuova attività modificata deve essere sottoposta al c.d. SPPI test al fine di definirne la classificazione e deve essere iscritta al fair value. La differenza tra il valore di Bilancio dell’attività cancellata e quello di iscrizione è rilevata nella voce “130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito”.

Ai fini dei requisiti per la valutazione dell’impairment, si considera come data di prima iscrizione quella in cui avviene la modifica dell’attività.

#### *“Modification Accounting”*

In caso di “modification accounting” il valore contabile lordo dello strumento finanziario è ricalcolato

scontando i nuovi flussi di cassa previsti dal contratto modificato al tasso di interesse effettivo originario dell’attività finanziaria. Tutte le differenze fra l’ammontare così ricalcolato ed il valore contabile lordo vengono rilevate a Conto economico nella voce “140. Utile/perdita da modifiche contrattuali senza cancellazioni”.

Ai fini dei requisiti per la valutazione dell’impairment, si considera pertanto come data di prima iscrizione quella in cui lo strumento è stato originato.

### **Altre Attività**

Alla voce sono apposte partite residuali, non allocabili nelle voci specifiche previste dagli schemi dello stato patrimoniale, tra cui i ratei e i risconti che misurano quote di costi e ricavi nel rispetto del principio della competenza economica. Nella voce figurano, tra il resto, le partite fiscali debitorie diverse da quelle rilevate nella voce Attività fiscali e le rimanenze di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza nonché le spese per migliorie su beni di terzi rappresentative dei costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà; detti costi vengono ammortizzati in funzione della durata del contratto di affitto in quanto rappresentativo del periodo per il quale la banca ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici.

### **Trattamento di fine rapporto**

A seguito dell’entrata in vigore, in data 1/1/2007, della riforma della previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/2005 occorre differenziare il trattamento di fine rapporto maturato sino al 31 dicembre 2006 (ovvero alla data di effettuazione della scelta in materia di previdenza complementare da parte del lavoratore) da quello maturato successivamente; mentre il primo rappresenta infatti un beneficio per i dipendenti da corrispondere dopo la cessazione del rapporto di lavoro, del tipo “piani a benefici definiti”, il secondo costituisce un “piano a contribuzione definita”.

Per quanto attiene alla prima fattispecie la valutazione delle obbligazioni, effettuata in applicazione dei criteri stabiliti dallo IAS 19, viene basata sulla proiezione nel futuro dell'ammontare delle anzianità già maturate alla data del bilancio per stimare l'importo da corrispondere all'atto della risoluzione del rapporto di lavoro.

La valutazione tiene in debita considerazione le caratteristiche del personale interessato, effettuando, per mezzo di ipotesi attuariali storico-statistiche, demografiche, economiche e finanziarie, una stima della durata residua dei rapporti di lavoro nonché l'attualizzazione della proiezione delle future prestazioni che dovranno essere erogate.

La determinazione del valore attuale atteso delle future prestazioni avviene mediante applicazione del così detto "*projected unit credit method*", ovvero "metodo della proiezione unitaria del credito", che considera ogni periodo di attività lavorativa prestata come originatore di una unità di diritto addizionale di Trattamento di Fine Rapporto da utilizzarsi per costruire l'obbligazione finale, utilizzando un tasso di interesse di mercato e sulla base della probabilità che per ciascuna prestazione considerata si verifichi l'effettiva erogazione.

La citata valutazione delle obbligazioni viene svolta da un attuario indipendente.

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale è iscritto nell'omonima voce del passivo dello stato patrimoniale.

Le componenti del costo di un piano per i dipendenti da corrispondere dopo la cessazione del rapporto di lavoro, del tipo "piani a benefici definiti", sono riconducibili ai costi previdenziali (service cost), agli oneri per interessi passivi maturati sull'obbligazione (interest cost) ed ai profitti e perdite derivanti dalla valutazione attuariale della passività (actuarial gains & losses). Le prime due componenti trovano rappresentazione nelle spese per il personale mentre la terza è imputata, nell'esercizio in cui si verifica, tra le Riserve da valutazione del patrimonio netto. Tali profitti e perdite attuariali sono inoltre esposti nel Prospetto della Redditività Complessiva.

Per quanto attiene invece al Trattamento di Fine Rapporto maturato successivamente al 31/12/2006, le quote versate alle forme pensionistiche complementari ovvero al Fondo INPS rappresentano l'unico contributo che il datore di lavoro è tenuto ad assolvere e pertanto, coerentemente al trattamento previsto dallo IAS 19 in materia di "piani a contribuzione definita", trovano allocazione al conto economico per competenza e, qualora tali quote contributive siano totalmente corrisposte nell'esercizio, nessuna passività è iscritta in bilancio.

### **Riserve da valutazione**

Nel loro ambito rilevano, al netto della pertinente fiscalità differita, le riserve da valutazione di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, gli utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti.

### **Altre passività**

Alle voci sono apposte partite residuali, non allocabili nelle voci specifiche previste dagli schemi dello stato patrimoniale, tra cui i ratei e i risconti che misurano quote di costi e ricavi nel rispetto del principio della competenza economica, le partite fiscali varie diverse da quelle rilevate nella voce Passività fiscali ed i premi di produttività/rendimento da corrispondere al personale nell'esercizio successivo che sono determinabili in modo certo.

### **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

La rilevazione dei ricavi afferenti la cessione di beni o la prestazione di servizi avviene solo se sono soddisfatti tutti i criteri seguenti:

- a) le parti del contratto hanno approvato il contratto e si sono impegnate ad adempiere le rispettive obbligazioni;
- b) la Banca può individuare i diritti di ciascuna delle parti per quanto riguarda i beni o servizi da trasferire;
- c) l'entità può individuare le condizioni di pagamento dei beni o servizi da trasferire;
- d) il contratto ha sostanza commerciale (ossia il rischio, la tempistica o l'importo dei flussi finanziari futuri dell'entità sono destinati a cambiare a seguito del contratto) e;
- e) è probabile che la Banca riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni o servizi che saranno trasferiti al cliente. Nel valutare la probabilità di ricevere l'importo del corrispettivo, l'entità deve tener conto solo della capacità e dell'intenzione del cliente di pagare l'importo del corrispettivo quando sarà dovuto.

I ricavi derivanti da corrispettivi variabili sono rilevati a Conto economico se attendibilmente stimabili e unicamente se è altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere, in periodi successivi, in tutto o in una sua parte significativa, stornato dal Conto economico. In caso di forte prevalenza di fattori di incertezza legati alla natura del corrispettivo, il medesimo sarà rilevato solo al momento in cui tale incertezza verrà risolta.

I ricavi possono essere riconosciuti:

- in un momento preciso, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso; o
- nel corso del tempo, lungo la durata del periodo previsto per l'adempimento delle diverse obbligazioni.

Con riferimento agli strumenti finanziari, il risultato dell'operatività viene rilevato nel conto economico quando la determinazione è attendibile, quando è possibile l'osservazione di prezzi recenti fatti nello stesso mercato per transazioni di strumenti simili ovvero quando si rende possibile utilizzare modelli valutativi basati su parametri di mercato.

Le altre tipologie di ricavi quali interessi e dividendi sono rilevate applicando i seguenti criteri:

- per gli strumenti valutati al costo ammortizzato gli interessi sono rilevati utilizzando il criterio dell'interesse effettivo;
- gli interessi di mora trovano evidenza all'atto della percezione;
- i dividendi sono rilevati quando si stabilisce il diritto degli azionisti a ricevere il pagamento.

I costi sono rilevati a Conto economico secondo il principio della competenza; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. I costi e i ricavi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione di un'attività o all'emissione di una passività finanziaria valutata al costo ammortizzato sono rilevati a Conto economico congiuntamente agli interessi dell'attività o passività finanziaria stessa con il metodo dell'interesse effettivo.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio**

Nella redazione del bilancio di esercizio, a causa delle incertezze connesse alla gestione aziendale, taluni elementi di bilancio possono essere determinati solo mediante il ricorso a stime. L'elaborazione di queste ultime implica l'utilizzo delle più recenti informazioni disponibili unitamente all'adozione di valutazioni soggettive formulate tenendo conto di tutte le variabili rilevanti nonché dell'esperienza storica.

L'impiego di stime ragionevoli è parte essenziale della preparazione del bilancio e non ne intacca l'attendibilità.

Per loro natura le stime e le assunzioni possono variare di esercizio in esercizio al fine di essere adeguate alle nuove informazioni divenute disponibili ovvero a nuove e più sofisticate metodologie di quantificazione; non è pertanto da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

La revisione di una stima non è correlata a esercizi precedenti e non è la correzione di un errore.

Le principali fattispecie per le quali è richiesto l'impiego di stime e valutazioni soggettive da parte dell'azienda sono:

- la quantificazione delle perdite durevoli di valore dei crediti ed, in generale, degli strumenti finanziari;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi per rischi ed oneri;
- le stime e le assunzioni sulla ricuperabilità della fiscalità anticipata.

Nella presente Nota sono riportate informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste dalle disposizioni di legge, che sono ritenute utili per fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla rilevazione iniziale, l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, utilizzando il criterio dell'interesse effettivo sulla differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e al netto di qualsiasi perdita di valore. Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che eguaglia il valore di un'attività o

passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri in denaro o ricevuti fino alla scadenza o alla successiva data di ricalcolo del prezzo. Per il calcolo del valore attuale si applica il tasso di interesse effettivo al flusso dei futuri incassi o pagamenti lungo l'intera vita utile dell'attività o passività finanziaria.

Successivamente alla rilevazione iniziale, il costo ammortizzato permette di allocare ricavi e costi portati in diminuzione o aumento dello strumento lungo l'intera vita attesa dello stesso per il tramite del processo di ammortamento. La determinazione del costo ammortizzato è diversa a seconda che le attività/passività finanziarie oggetto di valutazione siano a tasso fisso o variabile e, in quest'ultimo caso, a seconda che la variabilità del tasso sia nota o meno a priori. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per fasce temporali, i flussi futuri di cassa vengono quantificati in base al tasso di interesse noto (unico o variabile) durante la vita del finanziamento. Per le attività/passività finanziarie a tasso variabile, la cui variabilità non è nota a priori (ad esempio perché legata ad un indice), la determinazione dei flussi di cassa è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del tasso si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento, cioè fino alla data di scadenza. L'aggiustamento viene riconosciuto come costo o provento nel conto economico.

Le attività e le passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare erogato o pagato comprensivo, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato, dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione, i costi ed i proventi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione, all'emissione o alla dismissione di uno strumento finanziario. Tali componenti, che devono essere direttamente riconducibili alla singola attività o passività finanziaria, incidono sul rendimento effettivo originario e rendono il tasso di interesse effettivo associato alla transazione diverso dal tasso di interesse contrattuale. Sono esclusi i costi/proventi relativi indistintamente a più operazioni e le componenti correlate ad eventi che possono verificarsi nel corso della vita dello strumento finanziario, ma che non sono certi all'atto della definizione iniziale, quali ad esempio: commissioni per retrocessione, per mancato utilizzo, per estinzione anticipata. Inoltre non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che l'impresa dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione (es. costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione).

### **Modalità di determinazione del fair value**

Il fair value è definito come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Mentre per alcune attività e passività, possono essere disponibili transazioni o informazioni di mercato osservabili, per altre attività e passività tali informazioni possono non essere disponibili. Tuttavia, la finalità della valutazione del fair value è la stessa in entrambi i casi: stimare il prezzo al quale una regolare operazione per la vendita dell'attività o il trasferimento

della passività avrebbe luogo tra gli operatori di mercato alla data di valutazione alle condizioni di mercato correnti.

Una valutazione del fair value suppone che l'operazione di vendita dell'attività o di trasferimento della passività abbia luogo:

- nel mercato principale dell'attività o della passività;
- in assenza di un mercato principale, nel mercato più vantaggioso per l'attività o passività.

In assenza di un mercato principale, l'entità non deve effettuare una ricerca approfondita di tutti i mercati possibili al fine di identificare il mercato principale o il mercato più vantaggioso, ma deve prendere in considerazione tutte le informazioni ragionevolmente disponibili facendo riferimento al mercato in cui l'entità normalmente effettuerebbe un'operazione di vendita dell'attività o di trasferimento della passività.

Requisito essenziale è che l'entità abbia accesso al mercato principale o più vantaggioso, a ciò consegue che, sebbene il fair value sia un criterio di valutazione di mercato e pertanto prescinda dall'intenzione dell'entità di detenere un'attività o di estinguere una passività, occorre che l'entità sia nelle condizioni di accedere al medesimo. Il mercato principale o più vantaggioso deve dunque essere considerato dal punto di vista dell'entità e conseguentemente può differire tra entità diverse.

Nel caso in cui un'entità abbia acceso ad un mercato, non deve necessariamente essere in grado di vendere una particolare attività o trasferire una particolare passività alla data di valutazione per poter misurare il fair value sulla base del prezzo in quel mercato.

Alla base della definizione di fair value vi è dunque la presunzione che le parti coinvolte nella transazione dispongano di un ragionevole grado di conoscenza delle condizioni di mercato e delle caratteristiche rilevanti dello strumento oggetto di negoziazione e che le parti medesime non abbiano alcuna intenzione o necessità di liquidare, ridurre significativamente la portata delle proprie attività o intraprendere un'operazione a condizioni sfavorevoli.

Non può dunque essere qualificato come fair value l'importo che un'entità riceverebbe o pagherebbe in un'operazione forzosa, in una liquidazione non volontaria o in una vendita sottocosto.

Quando non è rilevabile un prezzo per un'attività o una passività identica, un'entità deve valutare il fair value applicando un'altra tecnica di valutazione che massimizzi l'utilizzo di input osservabili rilevanti e riduca al minimo l'utilizzo di input non osservabili.

Le tecniche di valutazione includono pertanto l'utilizzo di recenti, ordinarie operazioni di mercato tra parti consapevoli e disponibili, il riferimento al fair value corrente di un altro strumento avente caratteristiche economico-finanziarie assimilabili nonché il ricorso a tecniche di pricing basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa e sui modelli di prezzo delle opzioni. Qualora sussista una tecnica di valutazione attendibile comunemente utilizzata dagli operatori di mercato per la determinazione del prezzo di uno specifico strumento finanziario la banca utilizza tale tecnica.

Il prezzo del mercato principale o più vantaggioso utilizzato per valutare il fair value non è rettificato dai costi di transazione.

La banca, pertanto, nella determinazione del fair value degli strumenti finanziari opera come di seguito riportato:

- strumenti finanziari quotati o scambiati in un mercato attivo principale ovvero in altri mercati attivi accessibili: il fair value è determinato utilizzando la quotazione ufficiale di mercato (prezzo ufficiale) dell'ultimo giorno dell'esercizio per i titoli con un mercato principale, mentre, per i titoli privi di mercato principale ma con mercati attivi, si ricorre al prezzo bid, rilevabile in mercati cui la Banca CRS abbia accesso, ovvero sulla base delle informazioni fornite da ICCREA BANCA in forza di una specifica policy.
- strumenti finanziari privi di un mercato attivo: la determinazione del fair value avviene facendo riferimento ai prezzi espressi da mercati attivi avendo riguardo a strumenti finanziari con caratteristiche economico-finanziarie assimilabili a quelle dello strumento oggetto di valutazione.

Nel caso in cui la metodologia precedente non consenta la definizione di un fair value attendibile la banca si avvale delle metodologie di pricing e delle assunzioni comunemente utilizzate ed accettate dagli operatori di mercato. La tecnica del metodo reddituale, nella declinazione delle tecniche del valore attuale (l'attualizzazione dei flussi di cassa propri dello strumento finanziario in valutazione) e dei modelli e tecniche di pricing delle opzioni rappresentano i riferimenti.

Qualora occorra avvalersi di tecniche di pricing la banca, onde massimizzare l'utilizzo di input osservabili, utilizza tutte le informazioni disponibili sul mercato circa le variabili ed i fattori che i partecipanti al mercato (operatori) considererebbero nel determinare il prezzo dello strumento finanziario oggetto di valutazione.

Per gli strumenti finanziari rilevati in bilancio al costo o al costo ammortizzato per i quali, nell'ambito della Nota Integrativa, viene riportato il fair value, quest'ultimo è determinato come segue:

- per le attività e passività a medio e lungo termine il fair value è determinato mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa;
- per le attività e passività a vista o a breve termine si ritiene che il valore contabile rappresenti una buona approssimazione del fair value in considerazione del pronto adeguamento degli strumenti medesimi alle condizioni di mercato.

Nella valutazione al fair value di una passività finanziaria propria posseduta da terzi come attività la Banca utilizza il prezzo di mercato quotato in un mercato attivo per l'elemento identico posseduto da un terzo come attività. Nel caso in cui tale dato sia indisponibile utilizza altri input osservabili, quali il prezzo quotato in un mercato non attivo per l'elemento identico posseduto da un terzo come attività. In ultima istanza ricorre alla tecnica di valutazione del metodo reddituale - valore attuale.

La valutazione del fair value di un'attività non finanziaria considera la capacità di un operatore di mercato di generare benefici economici impiegando l'attività nel suo massimo e migliore utilizzo o vendendola ad un altro operatore di mercato che la impiegherebbe nel suo massimo e miglior utilizzo.

Il massimo e miglior utilizzo di un'attività non finanziaria è determinato dal punto di vista di

un operatore di mercato, indipendentemente dall'utilizzo proposto dall'entità, e considera l'utilizzo dell'attività fisicamente possibile, legalmente consentito e finanziariamente fattibile.

Nell'esercizio non hanno trovato applicazione i seguenti criteri di valutazione in quanto attinenti a fattispecie non presenti alla data di riferimento della semestrale:

Partecipazioni