

SITUAZIONE SEMESTRALE AL 30/6/2018 CONSOLIDATA

Indice:

- introduzione
- stato patrimoniale consolidato
- conto economico consolidato
- prospetto della redditività consolidata complessiva
- prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato
- Note esplicative ed integrative:
 - informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico consolidato
 - prospetto di riconciliazione tra l'utile/perdita semestrale e l'utile/perdita che concorre al calcolo dei fondi propri consolidati
 - fondi propri e coefficienti prudenziali
 - limite per investimenti in immobili e partecipazioni (circ.285 Banca Italia – parte III – capitolo 1)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in unità di euro)

Voci dell'attivo

	30/06/2018	31/12/2017	Variaz.%
10. Cassa e disponibilità liquide	13.924.693	115.704.583	-87,97%
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	26.089.127	27.723.414	-5,89%
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	26.089.127	27.723.414	-5,89%
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	91.664.811	113.790.859	-19,44%
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	986.664.375	894.216.746	10,34%
a) crediti verso banche	41.144.126	26.682.574	54,20%
b) crediti verso clientela	945.520.249	867.534.172	8,99%
70. Partecipazioni	1.187.627	1.198.041	-0,87%
90. Attività materiali	50.809.274	51.311.966	-0,98%
100. Attività immateriali	27.629	26.175	5,55%
110. Attività fiscali	23.827.476	21.736.396	9,62%
a) correnti	12.737.738	10.159.832	25,37%
b) anticipate	11.089.738	11.576.564	-4,21%
130. Altre attività	12.587.915	9.630.057	30,71%
TOTALE DELL'ATTIVO	1.206.782.927	1.235.338.237	-2,31%

Voci del passivo e del patrimonio netto

	30/06/2018	31/12/2017	Variaz.%
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.113.003.622	1.133.276.145	-1,79%
a) debiti verso Banche	146.564.446	148.577.315	-1,35%
b) debiti verso clientela	789.474.971	783.676.729	0,74%
c) titoli in circolazione	176.964.205	201.022.101	-11,97%
60. Passività fiscali	500.977	469.313	6,75%
a) correnti	-	-	
b) differite	500.977	469.313	6,75%
80. Altre passività	21.990.588	19.152.719	14,82%
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.772.562	1.859.701	-4,69%
100. Fondi per rischi e oneri:	853.837	254.364	235,68%
a) impegni e garanzie rilasciate	192.972	-	
b) quiescenza e obblighi simili	-	-	
b) altri fondi per rischi e oneri	660.865	254.364	159,81%
120. Riserve da valutazione	2.257.519	5.004.219	-54,89%
150. Riserve	3.432.948	19.502.928	-82,40%
160. Sovrapprezzi di emissione	61.729.155	74.482.687	-17,12%
170. Capitale	6.472.719	6.472.719	
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(5.231.000)	(25.136.558)	-79,19%
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.206.782.927	1.235.338.237	-2,31%

Il dato al 31/12/2017 (determinato secondo lo IAS39) è ricondotto alle nuove voce contabili secondo le riclassificazioni resesi necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS9, che non comportano, quindi, variazioni in termini di totale attivo e totale passivo.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO <i>(in unità di euro)</i>		30/06/2018	30/06/2017 valori IAS 39	31/12/2017 valori IAS 39
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	12.404.290	13.339.160	26.471.172
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	12.404.290	13.339.160	26.471.172
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.522.456)	(4.490.397)	(9.166.835)
30.	Margine d'interesse	7.881.834	8.848.763	17.304.337
40.	Commissioni attive	4.347.215	4.270.875	9.462.958
50.	Commissioni passive	(227.170)	(285.027)	(506.085)
60.	Commissioni nette	4.120.045	3.985.848	8.956.873
70.	Dividendi e proventi simili	99.153	322.864	651.079
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	11.415	11.565	23.913
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.694.764	824.308	3.152.312
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	290.109	(27)	(193.681)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.417.767	842.864	3.391.979
	c) passività finanziarie	(13.112)	(18.529)	(45.986)
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(1.640.238)	(2.040.654)	(3.439.399)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
	b) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.640.238)	(2.040.654)	(3.439.399)
120.	Margine di intermediazione	12.166.973	11.952.694	26.649.115
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(7.755.166)	(14.963.659)	(27.853.624)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(7.659.346)	(14.963.659)	(27.853.624)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(95.820)	-	-
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
150.	Risultato netto delle gestione finanziaria	4.411.807	(3.010.965)	(1.204.509)
190.	Spese amministrative:	(10.264.858)	(9.711.555)	(19.874.739)
	a) spese per il personale	(5.941.276)	(5.786.409)	(11.561.225)
	b) altre spese amministrative	(4.323.582)	(3.925.146)	(8.313.514)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(306.472)	-	124
	a) impegni e garanzie rilasciate	92.922	-	-
	b) altri accantonamenti netti	(399.394)	-	124
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(535.479)	(575.661)	(1.129.554)
220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(8.945)	(3.865)	(8.086)
230.	Altri oneri/proventi di gestione	1.678.703	1.616.681	3.728.420
240.	Costi operativi	(9.437.051)	(8.674.400)	(17.283.835)
250.	Utile (Perdite) delle partecipazioni	47.609	62.831	62.831
260.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(329.564)	(2.341.186)	(7.147.868)
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(1.037)	(2.998)	(3.281)
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(5.308.236)	(13.966.718)	(25.576.662)
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	77.236	3.731.251	440.104
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(5.231.000)	(10.235.467)	(25.136.558)
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	(5.231.000)	(10.235.467)	(25.136.558)
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	(5.231.000)	(10.235.467)	(25.136.558)

Il dato al 30/06/2017 (determinato secondo lo IAS39) è ricondotto alle nuove voci contabili previste dal 5° aggiornamento della circolare n. 262 di Banca d'Italia, senza che questo abbia comportato una variazione del risultato di periodo.

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

(in unità di euro)

Voci	30/06/2018
10. Utili (Perdita) d'esercizio	(5.231.000)
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(23.538)
70. Piani a benefici definiti	21.878
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(118)
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(3.283.571)
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(3.285.349)
180. Redditività complessiva (Voce 10+170)	(8.516.349)
190. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-
200. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	(8.516.349)

La voce 20 "Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva" rappresenta la variazione al netto delle imposte delle riserve di valutazione dei titoli capitale classificati, in transizione al principio contabile IFRS9, HTCS per opzione irrevocabile, componente reddituale iscritta a patrimonio senza rigiro a conto economico.

La voce 70 "Piani a benefici definiti" rappresenta la variazione al netto delle imposte della componente attuariale della valutazione del TFR e del Premio di Fedeltà, componente reddituale iscritta a patrimonio senza rigiro a conto economico.

La voce 140 "Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" rappresenta la variazione al netto delle imposte delle riserve di valutazione dei titoli HTCS, componente reddituale iscritta a patrimonio con rigiro a conto economico.

Le voci 90 rappresenta la quota di pertinenza della Banca (9,80%) della componente attuariale della valutazione del TFR di Polis Fondi SGR SpA, partecipazione valutata con il metodo del Patrimonio Netto.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

(in unità di euro)

	Allocazione risultato esercizio precedente					Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 30/06/2017	Patrimonio netto di terzi al 30/06/2017
	Esistenze al 31/12/2016	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1/1/2017	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di Riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio 30/06/2017			
							Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su azioni proprie	Stock options					
Capitale:																	
a) azioni ordinarie	6.472.719	-	6.472.719	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.472.719	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	74.482.687	-	74.482.687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.482.687	-
Riserve:																	
a) di utili	19.292.170	-	19.292.170	210.758	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.502.928	-
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	3.840.676	-	3.840.676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266.197	-	-	4.106.873	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdite) di esercizio	210.758	-	210.758	(210.758)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.235.467)	(10.235.467)	-	-
Patrimonio netto del gruppo	104.299.010	-	104.299.010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.969.270)	94.329.740	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	Allocazione risultato esercizio precedente					Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 30/06/2018	Patrimonio netto di terzi al 30/06/2018
	Esistenze al 31/12/2017	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1/1/2018	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di Riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio 30/06/2018			
							Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su azioni proprie	Stock options					
Capitale:																	
a) azioni ordinarie	6.472.719	-	6.472.719	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.472.719	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	74.482.687	-	74.482.687	(12.753.532)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.729.155	-
Riserve:																	
a) di utili	19.502.928	(3.686.954)	15.815.974	(12.383.026)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.432.948	-
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	5.004.219	538.649	5.542.868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.285.349)	-	-	2.257.519	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdite) di esercizio	(25.136.558)	-	(25.136.558)	25.136.558	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.231.000)	(5.231.000)	-	-
Patrimonio netto del gruppo	80.325.995	-	77.177.690	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.516.349)	68.661.341	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PROSPETTO ESPLICATIVO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE DELLA CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE CONSOLIDATI

(dati in unità di euro)

	Patrimonio netto	Elisione patrimonio netto con valore della partecipazione	Elisione effetti da cessione cespiti infragruppo	Apporto al patrimonio netto consolidato
Patrimonio netto della Capogruppo				68.412.839
<i>Società controllata consolidata con il metodo integrale</i>				
Immobiliare Cispadana srl	777.729	(100.000)	(408.510)	269.219
<i>Società collegata consolidata con il metodo del Patrimonio netto</i>				
Polis Fondi SGR SpA				(20.881)
Sanfelice Assicura srl				164
Patrimonio netto consolidato al 30/06/2018				68.661.341
		Risultato economico	Elisione effetti da cessione cespiti infragruppo	Apporto al risultato economico consolidato
Risultato economico della Capogruppo				(5.219.286)
<i>Società controllata consolidata con il metodo integrale</i>				
Cispadana		(21.049)	6.571	(14.478)
<i>Società collegata consolidata con il metodo del Patrimonio netto</i>				
Polis Fondi SGR SpA				2.600
Sanfelice Assicura srl				164
Risultato economico consolidato al 30/06/2018				(5.231.000)

NOTE ESPLICATIVE

Principi generali di redazione

La presente situazione semestrale consolidata, costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico semestrale, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione, è stata predisposta esclusivamente per la determinazione dell'utile/perdita semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 consolidato al 30 giugno 2018 come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento") e dalle indicazioni fornite nelle istruzioni di Vigilanza (circolare n. 115 del 7 agosto 1990 e successivi aggiornamenti e circolari n. 285 e 286 del 17/12/2013 e successivi aggiornamenti). Essa pertanto è priva del prospetto del rendiconto finanziario, nonché di taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del semestre in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS34) adottato dall'Unione Europea.

Gli schemi sono predisposti in conformità a quanto previsto dalla circolare di Banca Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico e i prospetti contenuti nelle note esplicative sono esposti a confronto del bilancio riferito all'esercizio precedente per i dati patrimoniali e con la semestrale ed il bilancio dell'anno precedente per i dati economici.

I valori sono espressi in unità di euro.

La contabilizzazione è per competenza economica, i costi e ricavi vengono rilevati in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione, indipendentemente dal momento del loro regolamento monetario.

Area e metodi di consolidamento

La situazione semestrale consolidata rappresenta unitariamente la situazione patrimoniale, finanziaria e i risultati economici al 30/06/2018 della Sanfelice 1893 Banca Popolare Soc. Coop. p.a., della controllata Immobiliare Cispadana srl – Società Unipersonale – consolidata con il metodo integrale e la quota di pertinenza delle partecipate Polis Fondi SGR SpA Sanfelice Assicura società sottoposte a influenza notevole, consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Per il consolidamento della società con metodo integrale sono state utilizzate le situazioni predisposte e approvate dalla società, rese conformi ai principi contabili internazionali seguiti nella predisposizione della situazione consolidata. Le partite debitorie e creditorie, le operazioni fuori bilancio nonché i proventi e gli oneri ed i profitti e le perdite traenti origine da rapporti tra società oggetto di consolidamento integrale, sono tra di loro elisi.

Il valore di carico della partecipazione nella società consolidata integralmente è annullato a fronte del patrimonio netto della società stessa.

Per il consolidamento con il metodo del patrimonio netto è stato utilizzato il Bilancio al 31/12/2017 ultimo bilancio approvato da entrambe le società.

Altri aspetti

Revisione contabile

La situazione semestrale consolidata è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., a cui è stato affidato l'incarico con delibera dell'Assemblea dei Soci del 27/04/2011 per gli esercizi 2011/2019.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione della situazione semestrale

La redazione della situazione semestrale richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dall'esercizio 2010 è stata esercitata l'opzione per il regime del "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche; l'opzione, triennale, è stata rinnovata per il triennio 2016/2018. Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale le società controllate aderenti trasferiscono, ai soli effetti fiscali, il proprio risultato economico, unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti di imposta alla controllante, in capo alla quale è determinato un unico imponibile fiscale o un'unica perdita fiscale. Il perimetro di consolidamento è costituito dalla Immobiliare Cispadana Srl- società interamente controllata dalla Banca.

Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2018

- Principio **IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers** (pubblicato in data 28 maggio 2014 e integrato con ulteriori chiarimenti pubblicati in data 12 aprile 2016) che è destinato a sostituire i principi IAS 18 – *Revenue* e IAS 11 – *Construction Contracts*, nonché le interpretazioni IFRIC 13 – *Customer Loyalty Programmes*, IFRIC 15 – *Agreements for the Construction of Real Estate*, IFRIC 18 – *Transfers of Assets from Customers* e SIC 31 – *Revenues-Barter Transactions Involving Advertising Services*. Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, che si applicherà a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. I passaggi fondamentali per la contabilizzazione dei ricavi secondo il nuovo modello sono:
 - l'identificazione del contratto con il cliente;
 - l'identificazione delle *performance obligations* contenute nel contratto;
 - la determinazione del prezzo;
 - l'allocazione del prezzo alle *performance obligations* contenute nel contratto;
 - i criteri di iscrizione del ricavo quando l'entità soddisfa ciascuna *performance obligation*.

Il principio è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2018 e non ha avuto impatto significativo sugli importi iscritti a titolo di ricavi e sulla relativa informativa

- Versione finale dell'**IFRS 9 – Financial Instruments** (pubblicato in data 24 luglio 2014). Il documento accoglie i risultati del progetto dello IASB volto alla sostituzione dello IAS 39:
 - introduce dei nuovi criteri per la classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie (unitamente alla valutazione delle modifiche non sostanziali delle passività finanziarie);
 - Con riferimento al modello di *impairment*, il nuovo principio richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base del modello delle *expected losses* (e non sul modello delle *incurred losses* utilizzato dallo IAS 39) utilizzando informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici;
 - introduce un nuovo modello di *hedge accounting* (incremento delle tipologie di transazioni eleggibili per l'*hedge accounting*, cambiamento della modalità di contabilizzazione dei contratti *forward* e delle opzioni quando inclusi in una relazione di *hedge accounting*, modifiche al test di efficacia)

Il nuovo principio è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2018.

- Emendamento allo **IAS 40 “Transfers of Investment Property”** (pubblicato in data 8 dicembre 2016). Tali modifiche chiariscono i trasferimenti di un immobile ad, o da, investimento immobiliare. In particolare, un'entità deve riclassificare un immobile tra, o da, gli investimenti immobiliari solamente quando c'è l'evidenza che si sia verificato un cambiamento d'uso dell'immobile. Tale cambiamento deve essere ricondotto ad un evento specifico che è accaduto e non deve dunque limitarsi ad un cambiamento delle intenzioni da parte della Direzione di un'entità. Tali modifiche sono state applicate a partire dal 1° gennaio 2018. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sulla presente situazione semestrale.

- Interpretazione **IFRIC 22 “Foreign Currency Transactions and Advance Consideration”** (pubblicata in data 8 dicembre 2016). L'interpretazione ha l'obiettivo di fornire delle linee guida per transazioni effettuate in valuta estera ove siano rilevati in bilancio degli anticipi o acconti non monetari, prima della rilevazione della relativa attività, costo o ricavo. Tale documento fornisce le indicazioni su come un'entità deve determinare la data di una transazione, e di conseguenza, il tasso di cambio a pronti da utilizzare quando si verificano operazioni in valuta estera nelle quali il pagamento viene effettuato o ricevuto in anticipo. L'IFRIC 22 è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2018. L'adozione di tale interpretazione non ha comportato effetti sulla presente situazione semestrale.

- In 24 luglio 2014 lo IASB ha pubblicato la versione finale dell'**IFRS 9** – Financial Instruments. Il documento accoglie i risultati del progetto dello IASB volto alla sostituzione dello IAS 39. Il nuovo principio è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2018.

Il principio introduce dei nuovi criteri per la classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie. In particolare, per le attività finanziarie il nuovo principio utilizza un unico approccio basato sulle modalità di gestione degli strumenti finanziari e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività finanziarie stesse al fine di determinarne il criterio di valutazione, sostituendo le diverse regole previste dallo IAS 39. Per le passività finanziarie, invece, la principale modifica avvenuta riguarda il trattamento contabile delle variazioni di fair value di una passività finanziaria designata come passività finanziaria valutata al fair value attraverso il conto economico, nel caso in cui queste variazioni siano dovute alla variazione del merito creditizio dell'emittente della passività stessa. Secondo il nuovo principio tali variazioni devono essere rilevate nel prospetto "Other comprehensive income" e non più nel conto economico. Inoltre, nelle modifiche di passività non sostanziali non è più consentito spalmare gli effetti economici della rinegoziazione sulla durata residua del debito modificando il tasso di interesse effettivo a quella data, ma occorrerà rilevarne a conto economico il relativo effetto.

Con riferimento all'impairment, il nuovo principio richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base del modello delle expected losses (e non sul modello delle incurred losses utilizzato dallo IAS 39) utilizzando informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici. Il principio prevede che tale impairment model si applichi a tutti gli strumenti finanziari, ossia alle attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, a quelle valutate a fair value through other comprehensive income, ai crediti derivanti da contratti di affitto e ai crediti commerciali.

Infine, il principio introduce un nuovo modello di hedge accounting allo scopo di adeguare i requisiti previsti dall'attuale IAS 39 che talvolta sono stati considerati troppo stringenti e non idonei a riflettere le politiche di risk management delle società. Le principali novità del documento riguardano:

- l'incremento delle tipologie di transazioni eleggibili per l'hedge accounting, includendo anche i rischi di attività/passività non finanziarie eleggibili per essere gestiti in hedge accounting;
- il cambiamento della modalità di contabilizzazione dei contratti forward e delle opzioni quando inclusi in una relazione di hedge accounting al fine di ridurre la volatilità del conto economico;
- le modifiche al test di efficacia mediante la sostituzione delle attuali modalità basate sul parametro dell'80-125% con il principio della "relazione economica" tra voce coperta e strumento di copertura; inoltre, non sarà più richiesta una valutazione dell'efficacia retrospettiva della relazione di copertura.

La maggior flessibilità delle nuove regole contabili è controbilanciata da richieste aggiuntive di informativa sulle attività di risk management della società. In considerazione della rilevanza delle modifiche introdotte dal nuovo principio IFRS 9 le attività progettuali, iniziate nel 2017, si sono concentrate nel formalizzare le decisioni assunte, mediante l'emanazione della normativa di riferimento in termini di metodologie, processi e procedure, e nel verificare la corretta implementazione delle modifiche necessarie nei sistemi informativi. L'applicazione dei nuovi requisiti ha comportato un aggiustamento dei saldi del patrimonio netto di apertura all'1/1/2018, determinati applicando retrospettivamente il principio IFRS 9.

Sono riportati di seguito i prospetti di raccordo tra gli Schemi Contabili previsti dalla Circolare 262 4° aggiornamento e gli Schemi Contabili previsti dalla Circolare 262 5° aggiornamento della Banca d'Italia, che recepisce l'adozione dei criteri di presentazione previsti dall'IFRS 9. In tali prospetti i saldi contabili al 31 dicembre 2017 (valori determinati secondo lo IAS 39) sono ricondotti alle nuove voci contabili secondo le riclassificazioni rese necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9, che non comprendono l'applicazione delle nuove logiche di misurazione e, quindi, sono esposti senza variazioni in termini di totale attivo e totale passivo.

Le rettifiche su crediti verso la clientela sono relative, principalmente, a maggiori rettifiche di valore su posizioni deteriorate per effetto dell'inclusione dello scenario di vendita di una parte del portafoglio aventi caratteristiche di cedibilità.

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2017 - Circ.262 IV° agg.	Riclassifiche	31/12/2017 - post riclassifiche - Circ.262 V° agg. (A)	Rettifiche (B)	01/01/2018 (A + B)
Voci dell'attivo					
10. Cassa e disponibilità liquide	115.704.583		115.704.583		115.704.583
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		27.723.414	27.723.414		27.723.414
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	27.723.414	27.723.414		27.723.414
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		113.790.859	113.790.859		113.790.859
40. <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita (262 - IV° agg.)</i>	225.907.461	-225.907.461	-		-
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		894.216.746	894.216.746	-2.704.206	891.512.540
a) crediti verso banche	-	26.682.574	26.682.574	-45.531	26.637.043
b) crediti verso clientela	-	867.534.172	867.534.172	-2.658.675	864.875.497
60. <i>Crediti verso banche (262 - IV° agg.)</i>	26.682.574	-26.682.574	-		-
70. <i>Crediti verso clientela (262 - IV° agg.)</i>	783.140.984	-783.140.984	-		-
70. Partecipazioni	1.198.041		1.198.041		1.198.041
80. Attività materiali	38.011.188	13.300.778	51.311.966		51.311.966
90. Attività immateriali	26.175		26.175		26.175
100. Attività fiscali	21.736.396		21.736.396	-118.551	21.617.845
a) correnti	10.159.832		10.159.832		10.159.832
b) anticipate	11.576.564		11.576.564	-118.551	10.882.092
120. Altre attività	22.930.835	-13.300.778	9.630.057		9.630.057
TOTALE DELL'ATTIVO	1.235.338.237	0	1.235.338.237	-2.822.757	1.232.515.480

Gli immobili IAS 2 precedentemente classificati nella voce 120) Altre attività, sono stati riclassificati nella voce 80) Attività materiali così come previsto dal V° aggiornamento della Circolare 262.

STATO PATRIMONIALE

Voci del passivo e del patrimonio netto

	31/12/2017 - Circ.262 IV° agg.	Riclassifiche	31/12/2017 - post riclassifiche - Circ.262 V° agg. (A)	Rettifiche (B)	01/01/2018 (A + B)
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		1.133.276.145	1.133.276.145		1.133.276.145
a) debiti verso Banche	-	148.577.315	148.577.315		148.577.315
b) debiti verso clientela	-	783.676.729	783.676.729		783.676.729
c) titoli in circolazione	-	201.022.101	201.022.101		201.022.101
10. <i>Debiti verso Banche (262 - IV° agg.)</i>	148.577.315	-148.577.315			
20. <i>Debiti verso clientela (262 - IV° agg.)</i>	783.676.729	-783.676.729			
30. <i>Titoli in circolazione (262 - IV° agg.)</i>	201.022.101	-201.022.101			
60. Passività fiscali	469.313		469.313	26.594	495.907
a) correnti	-		-		-
b) differite	469.313		469.313	26.594	495.907
80. Altre passività	19.152.719		19.152.719		19.152.719
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.859.701		1.859.701		1.859.701
100. Fondi per rischi e oneri:	254.364		254.364	285.894	540.258
a) impegni e garanzie rilasciate	-		-	285.894	285.894
b) quiescenza e obblighi simili	-		-		-
b) altri fondi per rischi e oneri	254.364		254.364		254.364
110. Riserve da valutazione	5.004.219		5.004.219	476.759	5.480.978
140. Riserve	19.502.928		19.502.928	-3.612.004	15.890.924
150. Sovrapprezzi di emissione	74.482.687		74.482.687		74.482.687
160. Capitale	6.472.719		6.472.719		6.472.719
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-25.136.558		-25.136.558		-25.136.558
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.235.338.237	0	1.235.338.237	-2.822.757	1.232.515.480

CONTO ECONOMICO (in unità di euro)		30/06/2017 - Circ.262 IV° agg.	Riclassifiche	30/06/2017 - post riclassifiche - Circ.262 V° agg. (A)	Rettifiche (B)	30/06/2017 - post riclassifiche - Circ. 262 V° agg. (A+B)
10.	Interessi attivi e proventi assimilati di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	12.103.276 12.103.276	1.235.884	13.339.160 13.339.160		13.339.160 13.339.160
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-4.490.397		-4.490.397		-4.490.397
30.	Margine d'interesse	7.612.879		8.848.763		8.848.763
40.	Commissioni attive	4.270.875		4.270.875		4.270.875
50.	Commissioni passive	-285.027		-285.027		-285.027
60.	Commissioni nette	3.985.848		3.985.848		3.985.848
70.	Dividendi e proventi simili	322.864		322.864		322.864
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	11.565		11.565		11.565
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	824.308		824.308		824.308
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-27		-27		-27
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	842.864		842.864		842.864
	c) passività finanziarie	-18.529		-18.529		-18.529
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-2.040.654	-2.040.654		-2.040.654
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-		-		-
	b) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-2.040.654	-2.040.654		-2.040.654
120.	Margine di intermediazione	12.757.464		11.952.694		11.952.694
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		-14.963.659	-14.963.659		-14.963.659
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-14.963.659	-14.963.659		-14.963.659
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-		-		-
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: (262 - IV° agg.)	-15.768.429	15.768.429	-		-
	a) crediti (262 - IV° agg.)	-13.727.775	13.727.775	-		-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita (262 - IV° agg.)	-2.040.654	2.040.654	-		-
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-		-		-
150.	Risultato netto delle gestione finanziaria	-3.010.965		-3.010.965		-3.010.965
190	Spese amministrative:	-9.711.555		-9.711.555		-9.711.555
	a) spese per il personale	-5.786.409		-5.786.409		-5.786.409
	b) altre spese amministrative	-3.925.146		-3.925.146		-3.925.146
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-		-		-
	a) impegni e garanzie rilasciate	-		-		-
	b) altri accantonamenti netti	-		-		-
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-575.661		-575.661		-575.661
220	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.865		-3.865		-3.865
230	Altri oneri/proventi di gestione	-724.505	2.341.186	1.616.681		1.616.681
240	Costi operativi	-11.015.586		-8.674.400		-8.674.400
250	Utile (Perdite) delle partecipazioni	62.831		62.831		62.831
260	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-2.341.186	-2.341.186		-2.341.186
280	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-2.998		-2.998		-2.998
290	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	-13.966.718		-13.966.718		-13.966.718
300	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	3.731.251		3.731.251		3.731.251
310	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	-10.235.467		-10.235.467		-10.235.467
330	Utile (Perdita) d'esercizio	-10.235.467		-10.235.467		-10.235.467
350	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	-10.235.467	0	-10.235.467	0	-10.235.467

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS e IFRIC OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2018

- Principio **IFRS 16 – Leases** (pubblicato in data 13 gennaio 2016), destinato a sostituire il principio IAS 17 – *Leases*, nonché le interpretazioni IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases—Incentives* e SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*.

Il nuovo principio fornisce una nuova definizione di *lease* ed introduce un criterio basato sul controllo (*right of use*) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per la fornitura di servizi, individuando quali discriminanti: l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto.

Il principio stabilisce un modello unico di riconoscimento e valutazione dei contratti di leasing per il locatario (*lessee*) che prevede l'iscrizione del bene oggetto di *lease* anche operativo nell'attivo con contropartita un debito finanziario, fornendo inoltre la possibilità di non riconoscere come leasing i contratti che hanno ad oggetto i "*low-value assets*" (vale a dire i contratti di leasing aventi ad oggetto delle attività di valore inferiore ad USD/Euro 5.000) e i leasing con una durata del contratto pari o inferiore ai 12 mesi. Al contrario, lo Standard non comprende modifiche significative per i locatori.

Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2019 ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non hanno ancora definito l'approccio che intendono adottare tra quelli consentiti dal principio IFRS 16

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

Alla data di riferimento della presente situazione semestrale gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 7 giugno 2017 lo IASB ha pubblicato il documento interpretativo **IFRIC 23 – Uncertainty over Income Tax Treatments**. Il documento affronta il tema delle incertezze sul trattamento fiscale da adottare in materia di imposte sul reddito.

Il documento prevede che le incertezze nella determinazione delle passività o attività per imposte vengano riflesse in bilancio solamente quando è probabile che l'entità pagherà o recupererà l'importo in questione. Inoltre, il documento non contiene alcun nuovo obbligo d'informativa ma sottolinea che l'entità dovrà stabilire se sarà necessario fornire informazioni sulle considerazioni fatte dal management e relative all'incertezza inerente alla contabilizzazione delle imposte, in accordo con quanto prevede lo IAS 1.

La nuova interpretazione si applica dal 1° gennaio 2019, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questa interpretazione.

- Emendamento allo **IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures"** (pubblicato in data 12 ottobre 2017). Tale documento chiarisce la necessità di applicare l'IFRS 9, inclusi i requisiti legati all'*impairment*, alle altre interessenze a lungo termine in società collegate e joint venture per le quali non si applica il metodo del patrimonio netto. La modifica si applica dal 1° gennaio 2019, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo dall'adozione di queste modifiche.
- Documento "**Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle**", pubblicato in data 12 dicembre 2017 (tra cui IFRS 3 *Business Combinations* e IFRS 11 *Joint Arrangements – Remeasurement of previously held interest in a joint operation*, IAS 12 *Income Taxes – Income tax consequences of payments on financial instruments classified as equity*, IAS 23 *Borrowing costs Disclosure of Interests in Other Entities – Borrowing costs eligible for capitalisation*) che recepisce le modifiche ad alcuni principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi. Le modifiche si applicano dal 1° gennaio 2019, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo dall'adozione di tali emendamenti.
- Emendamento allo **IAS 19 "Plant Amendment, Curtailment or Settlement"** (pubblicato in data 7 febbraio 2018). Il documento chiarisce come un'entità debba rilevare una modifica (i.e. un *curtailment* o un *settlement*) di un piano a benefici definiti. Le modifiche richiedono all'entità di aggiornare le proprie ipotesi e rimisurare la passività o l'attività netta riveniente dal piano. Gli emendamenti chiariscono che dopo il verificarsi di tale evento, un'entità utilizzi ipotesi aggiornate per misurare il *current service cost* e gli interessi per il resto del periodo di riferimento successivo all'evento. Le modifiche si applicano dal

1° gennaio 2019, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo dall'adozione di tali emendamenti.

- Emendamento all'**IFRS 10 e IAS 28 "Sales or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture"** (pubblicato in data 11 settembre 2014). Il documento è stato pubblicato al fine di risolvere l'attuale conflitto tra lo IAS 28 e l'IFRS 10 relativo alla valutazione dell'utile o della perdita risultante dalla cessione o conferimento di un non-monetary asset ad una joint venture o collegata in cambio di una quota nel capitale di quest'ultima. Al momento lo IASB ha sospeso l'applicazione di questo emendamento.

Note esplicative

Informazioni sullo Stato Patrimoniale Consolidato e sul Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2018

Di seguito vengono evidenziate e commentate le sole voci, che per effetto del consolidamento sono variate rispetto alle voci della situazione semestrale individuale.

La comparazione fra le risultanze al 30/6/2018 è fatta con le:

- risultanze 31/12/2017 per le voci di stato patrimoniale;
- risultanze 30/06/2017 e 31/12/2017 per le voci di conto economico.

Per rendere omogeneo il confronto i dati sono stati riclassificati secondo gli schemi del 5° aggiornamento della circolare 262 di Banca d'Italia ma non sono stati ricalcolati in conformità al principio IFRS9 in quanto la prima applicazione del principio non ne richiede il ricalcolo.

ATTIVO

Voce 40 b) - Crediti verso la clientela

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
€ 945.520.249	€ 867.534.172	€ 77.986.077	8,99%

I crediti verso clientela, depurati dei rapporti infragruppo, risultano così composti:

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2018			31/12/2017		
	Valore di bilancio			Valore di bilancio		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate
Finanziamenti	747.198.953	52.521.277	-	712.584.858	61.077.316	-
1.1. Conti correnti	64.309.682	8.028.512		64.362.372	7.957.265	
1.2. Pronti contro termine attivi						
1.3. Mutui	609.876.505	41.925.677		570.098.910	49.359.668	
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	11.956.974	295.770		11.935.906	313.547	
1.5. Leasing finanziario						
1.6. Factoring						
1.7. Altri finanziamenti	61.055.792	2.271.318		66.187.671	3.446.836	
Titoli di debito	145.800.019	-	-	93.871.998	-	-
1.1. Titoli strutturati						
1.2. Altri titoli di debito	145.800.019			93.871.998		
Totale	892.998.972	52.521.277	-	806.456.856	61.077.316	-

per debitore/emittente:	30/06/2018			31/12/2017		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
1. Titoli di debito	145.800.019	-	-	93.871.998	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	145.800.019			93.871.998		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione						
c) Società non finanziarie						
2. Finanziamenti verso:	747.198.953	52.521.277	-	712.584.858	61.077.316	-
a) Amministrazioni pubbliche	281.897.955			254.793.012		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	14.731.490	372.692		13.389.075	354.706	
c) Società non finanziarie	298.883.370	44.823.524		308.989.139	55.565.156	
d) Famiglie	151.686.138	7.325.061		135.413.633	5.157.453	
Totale	892.998.972	52.521.277	-	806.456.856	61.077.316	-

Le esposizioni deteriorate sono così suddivise:

	30/06/2018				31/12/2017			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copert	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copert
Sofferenze	81.124.925	56.283.179	24.841.746	69,38%	82.802.481	53.505.189	27.311.652	62,42%
Inadempienze probabili	48.153.455	21.296.115	26.857.340	44,23%	47.692.772	17.917.007	29.583.529	37,97%
Esposizioni scadute	997.209	175.018	822.191	17,55%	492.416	116.871	374.783	23,89%
Totale	130.275.589	77.754.312	52.521.277	59,68%	130.987.669	69.910.353	61.077.316	53,37%

Voce 70. Partecipazioni

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
€ 1.187.627	€ 1.198.041	-€ 10.414	-0,87%

La voce rappresenta la partecipazione del 9,8% al capitale sociale di Polis Fondi SGR SpA e del 10% in Sanfelice Assicura, società sottoposte a influenza notevole e per le quali si applica il criterio del patrimonio netto.

Voce 90. Attività materiali

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
€ 50.809.274	€ 51.311.967	-€ 502.693	-0,98%

La voce è composta da:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Attività materiali di proprietà	47.364.481	47.815.488
<i>Ad uso funzionale:</i>		
Immobili	27.025.433	27.383.324
Mobili, macch. e impianti	1.552.998	1.654.846
<i>Per Investimento:</i>		
Immobili	5.478.972	5.476.540
<i>Rimanenze disciplinate IAS2:</i>		
Immobili	13.307.078	13.300.778
Attività materiali acquisite in leasing finanziario	3.444.793	3.496.479
<i>Ad uso funzionale:</i>		
Immobili	2.604.793	2.656.479
<i>Per Investimento:</i>		
Immobili	840.000	840.000
Totale	50.809.274	51.311.967

La voce immobili rimanenza IAS2 rappresenta gli immobili merce della controllata Immobiliare Cispadana riclassificati in tale voce così come previsto dal V° aggiornamento della Circolare 262 e precedentemente contabilizzati all'interno della voce 120) Altre attività.

Voce 110. Attività fiscali

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var.%
€ 23.827.476	€ 21.736.396	€ 2.091.080	9,62%

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Correnti	12.737.738	10.159.832
Anticipate	<u>11.089.738</u>	<u>11.576.564</u>
	23.827.476	21.736.396

Dettaglio delle attività fiscali anticipate e correnti:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Anticipate:		
in contropartita al conto economico		
Rettifiche di valore su crediti	6.622.909	8.689.356
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	176.012	63.698
Spese amministrative	60.947	61.903
Immobili	677.266	679.758
Svalutazioni/Impairment	641.050	582.258
Interessi passivi e perdite fiscali	953.657	953.657
in contropartita al patrimonio netto		
Immobili	213.459	213.459
Componente attuariale TFR e Premio fedeltà	41.404	49.703
Riserve titoli HTCS	1.703.034	282.772
	11.089.738	11.576.564
Correnti:		
Crediti d'imposta per finanziamenti sisma 2012	9.482.673	8.916.785
Credito d'imposta finanz.opere cinematografiche	-	54.528
Credito d'imposta conversione L. 214/2011	2.066.447	-
Credito IRES e IRAP	870.230	870.230
Credito IRES istanza DL 201/2011	313.892	313.892
Ritenute subite	4.496	4.397
	12.737.738	10.159.832

Le imposte anticipate sono state calcolate con aliquota IRES 24%% ed IRAP 3,90% per la controllata Immobiliare Cispadana srl e con aliquota 27,50% ed IRAP 5,57% per la Capogruppo.

La legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016) ha previsto la riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% a decorrere dall'esercizio 2017. Per i soli enti creditizi e finanziari, tuttavia, la riduzione dell'aliquota IRES è stata "neutralizzata" dall'introduzione di un'addizionale IRES con aliquota pari al 3,5%, sempre applicabile a far tempo dall'esercizio 2017 (cd. Addizionale IRES).

Il DL 83/2015 convertito con la L.132/2015 ha stabilito l'intera deducibilità delle rettifiche di valore su crediti nell'anno di rilevazione. La voce Rettifiche di valore su crediti rappresenta le DTA iscritte sulla quota non deducibile delle rettifiche di valore su crediti iscritte negli esercizi precedenti il 2016 al netto delle conversioni per applicazione del DL 225/2010 e dei rientri annuali previsti dal DL 83/2015.

La diminuzione delle imposte anticipate per "Rettifiche di valore su crediti" è dovuta alla conversione in credito d'imposta a seguito della perdita civilistica e fiscale dell'esercizio 2017, credito iscritto nelle imposte correnti "credito d'imposta conversione L. 214/2011".

Le imposte anticipate per Interessi passivi e perdite fiscali sono relative per € 16.826 interessi passivi della Immobiliare Cispadana, per € 137.810 a perdite fiscali 2015-2016 della e per € 799.021 all'iscrizione di DTA sulla quota di perdita fiscale dell'esercizio 2017 dovuta al rientro della quota di rettifiche per svalutazioni crediti, c.d. "DTA nobili" che non rientrano nel campo di applicazione dello IAS12.

Non sono state iscritte imposte anticipate sulle perdite fiscali 2017 e 30/06/2018 in quanto non ricorrono i requisiti previsti dallo IAS 12.

Voce 130. Altre attività

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
€ 12.587.915	€ 9.630.056	€ 2.957.859	30,71%

La voce risulta così composta:

	30/06/2018	31/12/2017
Valori diversi	1.881	1.877
Crediti verso l'erario	4.296.578	2.366.451
Depositi cauzionali	71.240	71.240
Effetti e assegni insoluti da recuperare	5.000	12.467
Fatture da incassare	458.738	544.171
Debitori per ritenute ratei clienti	74.438	85.785
Addebiti diversi in corso d'esecuzione	5.832.020	5.992.264
Migliorie su beni di terzi	20.634	26.496
Altre partite per causali varie	153.705	217.752
Ratei e risconti attivi non riconducibili	1.673.681	311.553
Totale	12.587.915	9.630.056

La voce Acconti versati e crediti verso l'Erario rappresenta per € 3.539.232 il versamento degli acconti per imposta di bollo 2018 e 2019, per € 212.831 il versamento dell'acconto per le ritenute fiscali operate e da operare su depositi, conti correnti e certificati di deposito, per € 111.054 l'acconto imposta sostitutiva DPR 601/1973, per € 121.133 l'acconto per imposta sostitutiva art.5 DLgs 461/97, per € 20.516 l'acconto 2018 versato all'INAIL, per € 32.750 crediti in attesa di rimborso da parte dell'Agenzia delle Entrate e per € 259.062 il credito IVA della Immobiliare Cispadana.

Nella voce Ratei e risconti attivi non riconducibili sono ricompresi € 501.687 per stime di proventi e recuperi di competenza del 1° semestre 2018 ma che saranno quantificati in modo certo e liquidati/recuperati nel 2° semestre 2018 ed € 1.100.464 di risconti di spese amministrative sostenute nel 1° semestre ma di competenza di tutto l'esercizio.

PASSIVO**Voce 10 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato****Voce 10 b) debiti verso clientela**

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
€ 789.474.971	€ 783.676.729	€ 5.798.242	0,74%

Di seguito si evidenziano la composizione e le variazioni della voce:

	30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var. %
Conti correnti e depositi a vista	482.010.074	513.413.143	-31.403.069	-6,12%
Depositi a scadenza	27.877.137	17.132.396	10.744.741	62,72%
Pronti contro termine	702.319	663.015	39.304	5,93%
Altri finanziamenti	278.267.890	251.855.895	26.411.995	10,49%
Altri debiti	617.551	612.280	5.271	0,86%
Totale	789.474.971	783.676.729	5.798.242	0,74%

La voce Altri finanziamenti rappresenta il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti finalizzati all'erogazione di crediti alla popolazione colpita dal sisma del 20-29 maggio 2012 per € 275.993.015 (€ 249.396.199 al 31/12/2017); per € 220.555 per i finanziamenti Legge Sabatini bis (DL 69/2013) (€ 290.778 al 31/12/2016) e per € 2.054.320 i debiti per Leasing finanziari (€ 2.168.919 al 31/12/2017).

Voce 80. Altre passività

30/06/2018	31/12/2017	Variazione	Var.%
€ 21.990.588	€ 19.152.719	€ 2.837.869	14,82%

La voce risulta così composta:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Somme da versare all'Erario	1.279.515	1.343.912
Contributi da versare a Enti Previdenziali e Assistenziali	226.985	469.254
Somme a disposizione della Clientela	577.195	403.047
Accrediti a vari titoli da effettuare a Terzi	15.882.848	14.951.287
Fatture da pagare	509.558	889.250
Competenze e contributi relativi al personale	179.546	183.022
Depositi cauzionali	56.791	56.277
Altre partite per causali varie	865.157	718.431
Ratei e risconti passivi	2.412.993	138.239
Totale	21.990.588	19.152.719

La voce Accrediti a vari titoli da effettuare a terzi rappresenta accrediti da effettuare a Banche e a Clientela regolati nei primi giorni di luglio 2018.

Nella voce ratei e risconti passivi sono ricompresi € 1.866.119 per stime di oneri e spese di competenza del 1° semestre 2018 ma che saranno quantificati in modo certo e pagati nel 2° semestre 2018 ed il rateo per interessi passivi maturati al 30/06/2018 e da accreditare alla clientela il 31/12/2018 come previsto dall'art.120 del TUB e dal DM 03/08/2016 per € 324.930.

PATRIMONIO NETTO

Le variazioni del Patrimonio netto risultano dal prospetto a pagina 5 delle presenti note esplicative.

CONTO ECONOMICO

Voce 10. Interessi attivi e proventi assimilati

30/06/2018	30/06/2017 valori IAS39	31/12/2017 valori IAS 39
€ 12.404.290	€ 13.339.160	€ 26.471.172

Composizione:

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Titoli	718.509	1.342.771	2.424.954
Crediti verso Banche:	9.851	11.104	41.800
Crediti verso clientela	11.384.319	11.678.064	23.416.362
<i>di cui: conti correnti</i>	<i>1.798.157</i>	<i>1.823.525</i>	<i>3.673.788</i>
<i>finanziamenti sisma</i>	<i>2.673.445</i>	<i>2.277.035</i>	<i>4.801.856</i>
<i>altri finanziamenti</i>	<i>5.984.152</i>	<i>6.261.418</i>	<i>12.475.969</i>
<i>attualizzazione NPL</i>	<i>824.776</i>	<i>1.235.884</i>	<i>2.291.641</i>
<i>altri</i>	<i>103.789</i>	<i>80.202</i>	<i>173.108</i>
Passività finanziarie	291.611	307.221	588.056
Totale	12.404.290	13.339.160	26.471.172

La voce Passività finanziarie rappresenta l'iscrizione del beneficio derivante dall'applicazione dello 0,40% sui finanziamenti da BCE - TLTRO II per avere superato al 31/01/2018 il target prefissato.

Voce 190. Spese amministrative

	30/06/2018	30/06/2017 valori IAS 39	31/12/2017 valori IAS 39
spese per il personale	€ 5.941.276	€ 5.786.409	€ 11.561.225
altre spese amministrative	€ 4.323.582	€ 3.925.146	€ 8.313.514
Totale spese amministrative	€ 10.264.858	€ 9.711.555	€ 19.874.739

Spese per il personale: composizione

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Personale dipendente:	5.612.445	5.492.765	10.960.573
- salari e stipendi	3.944.689	3.941.909	7.827.148
- oneri sociali	1.079.072	1.071.568	2.142.715
- indennità di fine rapporto	225.174	219.789	478.376
- accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	29.676	32.007	29.691
- versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	81.169	80.291	164.806
- altri benefici a favore dei dipendenti	252.665	147.201	317.837
Altro personale non dipendente	34.022	-	39.108
Amministratori e sindaci	294.809	293.644	561.544
Totale spese per il personale	5.941.276	5.786.409	11.561.225

Dettaglio Altre spese amministrative:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Spese personale	12.712	18.646	38.068
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	59.369	61.931	129.608
Spese di manutenzione dei mobili e degli immobili	76.380	68.322	119.537
Fitti passivi su immobili	100.021	67.471	152.286
Spese pulizia locali	77.139	80.031	159.321
Spese di vigilanza	30.111	27.214	54.034
Spese di trasporto	70.047	70.035	143.371
Compensi a professionisti	273.820	238.133	653.509
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	54.731	67.511	109.360
Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua	105.082	105.845	223.108
Spese di pubblicità e rappresentanza	140.736	138.060	286.211
Spese legali per recupero crediti e altri	75.730	188.850	446.357
Spese per elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	1.026.864	936.487	1.910.277
Contributi associativi vari	124.245	103.568	207.444
Premi assicurativi	37.385	39.366	89.743
Beneficenza	29.750	10.279	69.433
Spese per informazioni e visure	39.129	12.628	52.963
Imposte indirette e tasse	1.310.504	1.267.381	2.518.947
Contributi SRF, DGS, FITD-SV	403.907	219.703	490.357
Altre spese	275.920	203.685	459.580
Totale altre spese amministrative	4.323.582	3.925.146	8.313.514

Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione

30/06/2018	30/06/2017 valori IAS 39	31/12/2017 valori IAS 39
€ 1.678.703	€ 1.616.681	€ 3.728.420

<u>Dettaglio altri proventi:</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Recupero spese su depositi e conti correnti	180.955	189.419	337.258
Fitti attivi su immobili	151.789	144.451	304.177
Recupero di imposte	1.043.254	1.019.743	2.114.034
Sopravvenienze attive	477	14.145	49.736
Altri	391.161	334.516	1.129.438
Totale proventi	1.767.636	1.702.274	3.934.643

<u>Dettaglio altro oneri:</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Ammortamento migliorie	5.862	5.862	11.816
Sopravvenienze passive	11.105	30.675	76.199
Altri per beni merce	35.841	39.995	88.057
Svalutazioni	-	5.000	5.393
Altri	36.125	4.061	24.758
Totale oneri	88.933	85.593	206.223

Nella voce Altri proventi di gestione – Altri al 31/12/2017 sono ricompresi € 600.000 per tax credit finanziamento opere cinematografiche.

Voce 260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali

30/06/2018	30/06/2017 valori IAS 39	31/12/2017 valori IAS 39
-€ 329.564	-€ 2.341.186	-€ 7.147.868

La voce al 30/06/2018 rappresenta costi incrementativi di immobili merce IAS2 della controllata Immobiliare Cispadana in attesa di perizia per la valutazione al 31/12/2018.

Al 31/12/2017 la voce ricomprende svalutazioni nette Immobili Banca IAS 40 per € 1.649.020, svalutazioni immobili Immobiliare Cispadana per € 5.498.848.

San Felice sul Panaro, 7 agosto 2018

SANFELICE 1893 – Banca Popolare Soc.Coop. p.a.
Il Legale Rappresentante

Prospetto di riconciliazione tra l'utile/perdita semestrale consolidato al 30 giugno 2018 e l'utile/perdita che concorre al calcolo dei Fondi Propri consolidati di Vigilanza

Perdita del semestre al 30 giugno 2018 € 5.231.000

Perdita dedotta dal Capitale primario di classe 1 Consolidato (Common Equity Tier 1 – CET1) al 30/6/2018

€ 5.231.000
=====

San Felice sul Panaro, 7 agosto 2018

SANFELICE 1893 – Banca Popolare Soc.Coop. p.a.
Il Legale Rappresentante

Fondi propri al 30/06/2018 e coefficienti prudenziali

Fondi Propri e coefficienti prudenziali al 30/06/2018 con applicazione del regime transitorio Regolamento UE 2017/2395, opzione esercitata dalla Banca con comunicazione a Banca Italia il 30/01/2018

FONDI PROPRI CONSOLIDATI	70.862.576
CAPITALE DI CLASSE 1	70.862.576
CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	70.862.576
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1	0
CAPITALE DI CLASSE 2	0

IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONE AL RISCHIO CONSOLIDATI	541.703.210
RISCHIO DI CREDITO	494.652.992
RISCHIO OPERATIVO	47.049.199
RISCHIO DI POSIZIONE	1.019

Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio	13,081%
Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio	13,081%
Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio	13,081%

Fondi Propri e coefficienti prudenziali al 30/06/2018 senza applicazione del regime transitorio Regolamento UE 2017/2395, opzione esercitata dalla Banca con comunicazione a Banca Italia il 30/01/2018

FONDI PROPRI CONSOLIDATI	66.553.410
CAPITALE DI CLASSE 1	66.553.410
CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	66.553.410
CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 REG.TRANS	70.862.576
Altri aggiustamenti transitori del capitale primario di classe 1	-3.917.424
Altri aggiustamenti	-391.742
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1	0
CAPITALE DI CLASSE 2	0

IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONE AL RISCHIO CONSOLIDATI	537.172.528
RISCHIO DI CREDITO	490.122.310
RISCHIO OPERATIVO	47.049.199
RISCHIO DI POSIZIONE	1.019

Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio	12,390%
Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio	12,390%
Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio	12,390%