

SITUAZIONE SEMESTRALE INDIVIDUALE AL 30 GIUGNO 2016

Stato patrimoniale

Conto economico

Prospetto della redditività complessiva

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Note esplicative

CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.

SÜDTIROLER SPARKASSE AG

Si premette che gli schemi di Stato patrimoniale, di conto economico e gli altri prospetti, nonché la nota esplicativa riportati nel presente documento non costituiscono un estratto del bilancio intermedio redatto secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 34. Infatti la banca non ha provveduto alla redazione di un bilancio intermedio individuale alla data del 30 giugno 2016. Si precisa inoltre che i dati contenuti nel documento non sono stati oggetto di revisione contabile, ancorché limitata.

STATO PATRIMONIALE
Attivo

Voci dell'attivo		30-06-2016	31-12-2015
10	Cassa e disponibilità liquide	41.089.717	59.834.412
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	107.478.385	111.120.609
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.738.605.866	1.531.733.655
60	Crediti verso banche	262.487.366	171.313.402
70	Crediti verso clientela	5.586.325.527	5.647.940.784
80	Derivati di copertura	7.557.944	11.404.500
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(1.969.382)	(3.247.624)
100	Partecipazioni	258.928.395	260.958.395
110	Attività materiali	15.626.691	18.147.561
120	Attività immateriali	18.847.789	18.823.556
	- avviamento	13.824.554	13.824.554
130	Attività fiscali	144.784.512	141.690.969
	a) correnti	21.600.201	28.233.817
	b) anticipate	123.184.312	113.457.152
	- b1) di cui alla Legge 214/2011	97.985.651	98.459.898
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.278.360	0
150	Altre Attività	292.439.573	185.311.318
	Totale dell'attivo	8.473.480.741	8.155.031.536

Passivo

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2016	31-12-2015
10	Debiti verso banche	1.216.790.845	927.650.568
20	Debiti verso clientela	4.935.716.157	4.714.763.933
30	Titoli in circolazione	849.552.668	948.040.847
40	Passività finanziarie di negoziazione	145.685	142.146
50	Passività finanziarie valutate al fair value	410.335.354	555.837.856
60	Derivati di copertura	0	0
80	Passività fiscali	5.587.451	3.184.267
	a) correnti	0	107.810
	b) differite	5.587.451	3.076.457
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	92.865
100	Altre passività	282.732.101	223.191.938
110	Trattamento di fine rapporto del personale	1.070.513	1.073.992
120	Fondi per rischi ed oneri	68.530.471	68.810.781
	a) quiescenza e obblighi simili	61.322.599	61.636.923
	b) altri fondi	7.207.872	7.173.858
130	Riserve da valutazione	(30.827.544)	(32.400.298)
150	Strumenti di capitale	45.227.641	45.227.641
160	Riserve	78.938.125	83.300.186
170	Sovrapprezzi di emissione	151.487.080	151.487.080
180	Capitale	469.330.500	469.330.500
190	Azioni proprie (-)	(1.255.553)	(1.255.553)
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	(9.880.753)	(3.447.213)
	Totale del passivo e del patrimonio netto	8.473.480.741	8.155.031.536

CONTO ECONOMICO

Conto economico

Voci		30-06-2016	30-06-2015
10	Interessi attivi e proventi assimilati	80.086.343	99.753.636
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(32.364.877)	(44.692.351)
30	Margine di interesse	47.721.465	55.061.285
40	Commissioni attive	39.321.023	39.823.245
50	Commissioni passive	(1.640.201)	(1.752.712)
60	Commissioni nette	37.680.823	38.070.534
70	Dividendi e proventi simili	18.154.905	4.811.294
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	168.031	739.709
90	Risultato netto dell'attività di copertura	426.729	339.928
100	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	(23.232.400)	15.492.874
	a) crediti	(27.255.827)	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	4.431.001	14.809.790
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) passività finanziarie	(407.574)	683.084
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	1.130.942	723.185
120	Margine di intermediazione	82.050.495	115.238.809
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(18.447.876)	(33.816.771)
	a) crediti	(18.370.508)	(31.411.795)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.126.261)	(301.641)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie	1.048.893	(2.103.336)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	63.602.619	81.422.038
150	Spese amministrative	(87.697.691)	(82.590.908)
	a) spese per il personale	(40.832.944)	(46.644.948)
	b) altre spese amministrative	(46.864.747)	(35.945.961)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(250.340)	(2.313.261)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.385.166)	(2.898.608)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.036.073)	(1.055.672)
190	Altri oneri/proventi di gestione	8.291.058	11.747.812
200	Costi operativi	(83.078.212)	(77.110.637)
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0
240	Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	(475.903)	345
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(19.951.496)	4.311.746
260	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	11.099.518	(740.036)
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(8.851.978)	3.571.710
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(1.028.775)	0
290	Utile (Perdita) del periodo	(9.880.753)	3.571.710

REDDITIVITA' COMPLESSIVA
Prospetto della redditività complessiva

Voci		30-06-2016	30-06-2015
10	Utile (Perdita) del periodo	(9.880.753)	3.571.710
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Attività materiali		
30	Attività immateriali		
40	Piani a benefici definiti	(1.134.805)	(544.812)
50	Attività non correnti in via di dismissione		
60	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
70	Copertura di investimenti esteri		
80	Differenze di cambio		
90	Copertura dei flussi finanziari		
100	Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.707.558	(11.886.185)
110	Attività non correnti in via di dismissione		
120	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
130	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	1.572.753	(12.430.997)
140	Redditività complessiva (voce 10+130)	(8.308.000)	(8.859.287)

PATRIMONIO NETTO 30-06-2016
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30-06-2016

				Allocazione risultato esercizio precedente		Variazione del periodo							Patrimonio netto al		
	Esistenze al 31.12.2015	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2016	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Acquisto azioni proprie	Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi	Operazioni sul capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options	Reddittività complessiva periodo 30-6-2016	30-6-2016
Capitale	469.330.500		469.330.500												469.330.500
a) azioni ordinarie	469.330.500		469.330.500												469.330.500
b) altre azioni															
Sovraprezzi di emissione	151.487.080		151.487.080												151.487.080
Riserve	83.300.186		83.300.186	(3.447.213)		(914.848)									78.938.125
a) di utili	83.300.186		83.300.186	(3.447.213)		(914.848)									78.938.125
b) altre															
Riserve da valutazione	(32.400.298)		(32.400.298)											1.572.753	(30.827.545)
Strumenti di capitale	45.227.641		45.227.641												45.227.641
Azioni proprie	(1.255.553)		(1.255.553)												(1.255.553)
Utile (Perdita) del periodo	(3.447.213)		(3.447.213)	3.447.213										(9.880.753)	(9.880.753)
Patrimonio netto	712.242.343		712.242.343			(914.848)								(8.308.000)	703.019.495

La perdita dell'esercizio 2015 è stata coperta mediante l'utilizzo della riserva straordinaria.

PATRIMONIO NETTO 30-06-2015
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30-06-2015

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazione del periodo							Patrimonio netto al 30-06-2015	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Acquisto azioni proprie	Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi	Operazioni sul patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options		Redditività complessiva del periodo 30-06-2015
Capitale	311.850.000		311.850.000											311.850.000
a) azioni ordinarie	311.850.000		311.850.000											311.850.000
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	105.475.189		105.475.189			(27.867)								105.447.322
Riserve	314.413.479		314.413.479	(231.113.293)		120.000.000								203.300.186
a) di utili	314.413.479		314.413.479	(231.113.293)		120.000.000								203.300.186
b) altre														
Riserve da valutazione	(28.880.239)		(28.880.239)									(12.430.997)		(41.311.236)
Azioni proprie	(1.255.553)		(1.255.553)											(1.255.553)
Utile (Perdita) del periodo	(231.113.293)		(231.113.293)	231.113.293								3.571.710		3.571.710
Patrimonio netto	470.489.583		470.489.583			119.972.133						(8.859.287)		581.602.429

La perdita dell'esercizio 2014 è stata coperta mediante l'utilizzo:

- della riserva ex D.Lgs. n. 153/99 per euro 6.688.427;
- della riserva straordinaria per euro 42.076.698;
- della riserva di conferimento ex legge n. 218/1990 per euro 137.753.379;
- e, per la quota residua, ammontante a euro 44.594.789 della parte disponibile delle riserve positive rivenienti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali.



Premessa

La redazione della situazione semestrale è effettuata in applicazione dei vigenti principi contabili internazionali IFRS (International Financial Reporting Standards - già denominati IAS), così come adottati dall'Unione Europea, e delle relative interpretazioni emanate dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

La situazione semestrale è stata predisposta esclusivamente ai fini della determinazione del risultato semestrale per il calcolo del Capitale primario di classe 1 sulla base delle indicazioni contenute nelle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia.

Essa pertanto è priva di alcuni prospetti, dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

L'applicazione dei principi contabili internazionali è effettuata facendo riferimento anche al "Quadro sistematico dei principi per la preparazione e presentazione dei bilanci" (Framework for the preparation and presentation of financial statements).

In particolare le politiche contabili adottate per la predisposizione della situazione semestrale, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimaste invariate rispetto a quelle adottate per il Bilancio dell'esercizio 2015, al quale si fa pertanto rinvio.

La predisposizione della situazione semestrale richiede il ricorso a stime e assunzioni nella determinazione di alcuni componenti di costo e ricavo e per la valorizzazione di attività e passività. Anche per esse si fa rinvio al Bilancio 2015.

Di seguito si riporta l'elenco dei principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore, così come omologati dalla Commissione Europea, adottati per la redazione della presente situazione semestrale:

IFRS 3 Business Combination
IFRS 5 Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate
IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative
IFRS 8 Settori operativi
IFRS 10 Bilancio consolidato
IFRS 11 Accordi a controllo congiunto
IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità
IFRS 13 Valutazione del fair value
IAS 1 Presentazione del bilancio
IAS 7 Rendiconto finanziario
IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori
IAS 10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio
IAS 12 Imposte sul reddito
IAS 16 Immobili, impianti e macchinari
IAS 17 Leasing
IAS 18 Ricavi
IAS 19 Benefici per i dipendenti
IAS 21 Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere
IAS 23 Oneri finanziari
IAS 24 Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate
IAS 26 Fondi di previdenza
IAS 27 Bilancio separato
IAS 28 Partecipazioni in società collegate e joint venture
IAS 32 Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio
IAS 34 Bilanci intermedi
IAS 36 Riduzione durevole di valore delle attività



IAS 37 Accantonamenti; passività e attività potenziali
IAS 38 Attività immateriali
IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione
IAS 40 Investimenti immobiliari

Principi contabili e interpretazioni applicati dal 1° gennaio 2016

Nel corso del periodo non sono entrati in vigore nuovi principi contabili, ad eccezione dell'entrata in vigore, a far data dal 2016, di talune limitate modifiche, nessuna delle quali rilevanti per la Banca.

Alla data di approvazione della presente situazione semestrale risultano inoltre emanati dallo IASB i seguenti nuovi principi contabili e interpretazioni e/o modifiche di principi già in vigore dall'01 gennaio 2016:

- Contabilizzazione delle acquisizioni di interesse in attività a controllo congiunto (modifiche all'IFRS 11)
- Chiarimento dei metodi di ammortamento accettabili (modifiche allo IAS 16 e allo IAS 38)
- Metodo del patrimonio netto nel bilancio separato (modifiche allo IAS 27)
- Miglioramenti agli IFRS (ciclo 2012-2014)
- Investment Entities: Applying the Consolidated Exception (Amendments to IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28)
- Iniziativa di informativa (modifiche allo IAS 1)

Nessuno dei nuovi principi contabili e/o modifiche di cui sopra rileva ai fini della presente situazione semestrale in quanto la loro applicazione è subordinata all'omologazione da parte dell'Unione Europea.

NOTE ESPLICATIVE

Di seguito si espongono le principali variazioni di Conto Economico intervenute nel periodo.

Si registra una contrazione nel margine di interesse rispetto al dato del 30 giugno 2015, dovuta principalmente all'ulteriore persistente contrazione dei tassi.

Per quanto riguarda le commissioni attive si segnala una contenuta riduzione, pari a 502.222 euro, da imputare principalmente ai seguenti scostamenti rispetto al precedente periodo:

- le commissioni su collocamento titoli registrano un decremento dovuto prevalentemente al venir meno di commissioni d'ingresso percepite nel primo semestre 2015 da nuovi partner nella raccolta gestita;
- le commissioni per attività di consulenza aumentano per maggiori arrangement fees relative ad operazioni di finanza strutturata;
- le provvigioni su prodotti assicurativi registrano una sensibile riduzione sempre per il venir meno di alcuni bonus per l'attività commerciale retrocessi dai partner nel comparto assicurativo e delle commissioni di ingresso per nuovi prodotti lanciati dalla Banca principalmente nel primo semestre del 2015;
- le commissioni per altri prodotti si incrementano sensibilmente principalmente grazie al percepimento di un bonus di entrata/esclusiva legato ad attività di collocamento con riferimento ad operazioni di concessione di prestiti personali.

Le "Commissioni passive" registrano complessivamente una riduzione pari a 112.511 euro.

La riduzione interessa in maniera più o meno omogenea tutte le tipologie, ad eccezione di quelle relative alle garanzie ricevute e al servizio di custodia ed amministrazione titoli che evidenziano un lieve incremento.

I dividendi percepiti si incrementano in misura rilevante grazie ai dividendi incassati nel corso del primo semestre 2016 dalla società controllata Sparim S.p.A.. Buono il livello dei dividendi messi in pagamento anche dalle altre società partecipate (in primis Eurovita) e da Banca d'Italia.

Il dato positivo relativo al risultato netto dell'attività di negoziazione si attesta a 168.031 euro, registrando, rispetto al periodo precedente, una diminuzione pari a 571.677 euro, influenzata in particolar modo dal risultato sulla negoziazione dei derivati quotati.

La rilevante perdita da cessione di crediti, pari a 27.255.827 euro, si riferisce all'operazione di cessione di un pacchetto di "non performing loans" di cui viene dato ampio dettaglio nelle note esplicative del bilancio intermedio di Gruppo.

In flessione l'utile da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita che ammonta a 4.431.001 euro, mentre il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value si incrementa rispetto al periodo precedente di 407.757, attestandosi a 1.130.942 euro.

Le rettifiche di valore su crediti si contraggono rispetto al risultato del precedente periodo e si attestano a 18.370.508 euro. Si registrano inoltre riprese di valore nette su crediti di firma rilasciati, maggiori rispetto alle rettifiche di portafoglio iscritte, con uno sbilancio positivo di 1.048.893 euro.

Le spese amministrative evidenziano un dato relativo agli oneri del personale in decisa contrazione (-12%), mentre il dato delle altre spese amministrative risente negativamente dei contributi al "Fondo di risoluzione delle crisi" e allo "Schema di garanzia dei depositi", oltre che del canone dovuto per il mantenimento del meccanismo di conversione delle DTA. Al netto di questi elementi negativi si registra una complessiva riduzione delle altre spese amministrative, frutto del processo di contenimento dei costi attuato dalla banca e dalle società del Gruppo.

Una riduzione si registra alla voce "altri oneri/proventi di gestione" che si attesta a 8.291.058. La variazione negativa della voce "Altri proventi" è da ricondurre principalmente al venir meno dell'iscrizione di sopravvenienze attive registrate nel primo semestre 2015 e aventi natura straordinaria.

Il risultato negativo del periodo, dopo l'effetto positivo dell'iscrizione delle DTA sulla perdita fiscale di periodo e considerando la perdita pari a 1.028.775 riferita alla società Raetia Sgr S.p.A. in liquidazione, è pari a 9.880.753 euro e risente pesantemente dei costi legati all'operazione di cessione del pacchetto di crediti deteriorati.