

SITUAZIONE SEMESTRALE INDIVIDUALE AL 30 GIUGNO 2017

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 2017. Si precisa inoltre che i dati contenuti nel documento non sono stati oggetto di revisione contabile, ancorché limitata.

STATO PATRIMONIALE
Attivo

Voci dell'attivo		30-06-2017	31-12-2016
10	Cassa e disponibilità liquide	40.085.292	50.200.990
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	74.618.712	81.865.843
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.120.446.128	1.806.749.035
60	Crediti verso banche	234.415.974	219.258.038
70	Crediti verso clientela	5.548.501.399	5.564.848.076
80	Derivati di copertura	5.725.254	8.749.252
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(2.968.300)	(3.434.578)
100	Partecipazioni	258.428.395	258.928.395
110	Attività materiali	12.943.669	14.404.019
120	Attività immateriali	18.972.056	19.201.401
	- avviamento	13.824.554	13.824.554
130	Attività fiscali	145.142.265	151.631.252
	a) correnti	22.803.445	23.571.609
	b) anticipate	122.338.819	128.059.642
	- b1) di cui alla Legge 214/2011	95.277.931	97.985.651
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.864.087	3.771.827
150	Altre Attività	210.849.746	214.792.384
	Totale dell'attivo	8.671.024.676	8.390.965.934

Passivo

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2017	31-12-2016
10	Debiti verso banche	1.430.966.108	1.324.454.462
20	Debiti verso clientela	5.409.560.133	5.161.276.898
30	Titoli in circolazione	514.810.527	640.352.825
40	Passività finanziarie di negoziazione	83.023	135.684
50	Passività finanziarie valutate al fair value	202.304.577	260.014.085
60	Derivati di copertura		
80	Passività fiscali	6.289.527	5.406.212
	a) correnti		17.838
	b) differite	6.289.527	5.388.373
90	Passività associate ad attività in via di dismissione		
100	Altre passività	334.720.494	235.157.829
110	Trattamento di fine rapporto del personale	1.085.087	1.085.087
120	Fondi per rischi ed oneri	69.180.268	67.862.522
	a) quiescenza e obblighi simili	59.384.701	60.879.755
	b) altri fondi	9.795.567	6.982.766
130	Riserve da valutazione	(29.041.813)	(27.753.813)
150	Strumenti di capitale	45.227.641	45.227.641
160	Riserve	57.320.072	78.023.277
170	Sovrapprezzi di emissione	151.487.080	151.487.080
180	Capitale	469.330.500	469.330.500
190	Azioni proprie (-)	(1.390.334)	(1.336.766)
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	9.091.787	(19.757.588)
	Totale del passivo e del patrimonio netto	8.671.024.676	8.390.965.934

CONTO ECONOMICO

Conto economico

Voci		30-06-2017	30-06-2016
10	Interessi attivi e proventi assimilati	78.680.564	80.086.343
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(22.241.029)	(32.364.877)
30	Margine di interesse	56.439.535	47.721.465
40	Commissioni attive	41.031.898	39.321.023
50	Commissioni passive	(1.681.109)	(1.640.201)
60	Commissioni nette	39.350.789	37.680.823
70	Dividendi e proventi simili	1.538.237	18.154.905
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(150.067)	168.031
90	Risultato netto dell'attività di copertura	616.040	426.729
100	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	6.970.216	(23.232.400)
	a) crediti	229.412	(27.255.827)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.843.313	4.431.001
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) passività finanziarie	(102.509)	(407.574)
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(872.918)	1.130.942
120	Margine di intermediazione	103.891.833	82.050.495
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(18.872.440)	(18.447.876)
	a) crediti	(10.810.574)	(18.370.508)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(9.042.768)	(1.126.261)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie	980.901	1.048.893
140	Risultato netto della gestione finanziaria	85.019.393	63.602.619
150	Spese amministrative	(76.447.273)	(87.697.691)
	a) spese per il personale	(40.701.188)	(40.832.944)
	b) altre spese amministrative	(35.746.085)	(46.864.747)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.724.858)	(250.340)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.807.262)	(2.385.166)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.211.473)	(1.036.073)
190	Altri oneri/proventi di gestione	7.468.267	8.291.058
200	Costi operativi	(73.722.599)	(83.078.212)
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.638.000	0
240	Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	(117.197)	(475.903)
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	12.817.596	(19.951.496)
260	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.818.069)	11.099.518
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	8.999.527	(8.851.978)
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	92.260	(1.028.775)
290	Utile (Perdita) del periodo	9.091.787	(9.880.753)

REDDITIVITA' COMPLESSIVA
Prospetto della redditività complessiva

Voci		30-06-2017	30-06-2016
10	Utile (Perdita) del periodo	9.091.787	(9.880.753)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Attività materiali		
30	Attività immateriali		
40	Piani a benefici definiti	(627.370)	(1.134.805)
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	(660.630)	2.707.558
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	(1.288.000)	1.572.753
140	Redditività complessiva (voce 10+130)	7.803.787	(8.307.999)

PATRIMONIO NETTO 30-06-2017
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30-06-2017

				Allocazione risultato esercizio precedente		Variazione del periodo								Patrimonio netto al	
	Esistenze al 31.12.2016	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2017	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 - straordinaria dividendi	Capitale Distribuzione	Variazione strumenti di capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options	Redditività complessiva periodo 30-06-2017	30-06-2017
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	78.023.277		78.023.277	(19.757.588)		(945.618)									57.320.071
a) di utili	78.023.277		78.023.277	(19.757.588)		(945.618)									57.320.071
b) altre															
Riserve da valutazione	(27.753.814)		(27.753.814)											(1.288.000)	(29.041.814)
Strumenti di capitale	45.227.641		45.227.641												45.227.641
Azioni proprie	(1.336.766)		(1.336.766)					(53.568)							(1.390.334)
Utile (Perdita) del periodo	(19.757.588)		(19.757.588)	19.757.588										9.091.787	9.091.787
Patrimonio netto	695.220.330		695.220.330			(945.618)		(53.568)						7.803.787	702.024.931

La perdita dell'esercizio 2016 è stata coperta mediante l'utilizzo della riserva straordinaria per un importo pari a 1.585.700 euro e mediante l'utilizzo della parte disponibile delle riserve positive rivenienti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali (per 18.171.888 euro).

PATRIMONIO NETTO 31-12-2016
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31-12-2016

				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 patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options	Redditività complessiva periodo 31-12-2016	31-12-2016
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														
Sovrapprezzi di emissione	151.487.080		151.487.080											151.487.080
Riserve	83.300.186		83.300.186	(3.447.213)		(1.829.696)								78.023.277
a) di utili	83.300.186		83.300.186	(3.447.213)		(1.829.696)								78.023.277
b) altre														
Riserve da valutazione	(32.400.298)		(32.400.298)										4.646.484	(27.753.814)
Strumenti di capitale	45.227.641		45.227.641											45.227.641
Azioni proprie	(1.255.553)		(1.255.553)					(81.213)						(1.336.766)
Utile (Perdita) del periodo	(3.447.213)		(3.447.213)	3.447.213									(19.757.588)	(19.757.588)
Patrimonio netto	712.242.343		712.242.343			(1.829.696)		(81.213)					(15.111.104)	695.220.330

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

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 2016, 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 2016.

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 2017

Nel corso del periodo non sono entrati in vigore nuovi principi contabili, ad eccezione dell'entrata in vigore, a far data dal 2017, di talune limitate modifiche, nessuna delle quali rilevanti per la Banca.

Alla data di approvazione del presente bilancio abbreviato semestrale risultano inoltre emanati dallo IASB i seguenti nuovi principi contabili e interpretazioni e/o modifiche di principi già in vigore dall'01 gennaio 2017:

- progetto di "Disclosure Initiative" (Modifiche allo IAS 7);
- il riconoscimento delle imposte differite attive sulle perdite non realizzate (Modifiche allo IAS 12);
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle - diversi standard (Modifiche all'IFRS 12).

Principi/ modifiche applicabili dal 1° gennaio 2018

- IFRS 15 Ricavi da contratti con clienti;
- IFRS 9 Strumenti finanziari;
- Classificazione e valutazione dei pagamenti basati su azioni (Modifiche all'IFRS 2);
- Applicazione dell' IFRS 9 Strumenti finanziari collegati a contratti assicurativi (Modifiche all'IFRS 4);
- Trasferimenti di investimenti immobiliari (emendamenti allo IAS 40);
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle - vari standard (Modifiche all'IFRS 1 e allo IAS 28);
- IFRIC 22 Operazioni in valuta.

Principi/ modifiche applicabili dal 1° gennaio 2019

- IFRS 16 Leasing

Principi/ modifiche applicabili da data ancora da determinare

- La vendita o conferimento di beni tra un investitore e il suo associato in joint venture (Modifiche all'IFRS 10 e allo IAS 28).

NOTE ESPLICATIVE



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

Si registra un sensibile miglioramento del margine di interesse rispetto al dato del 30 giugno 2016, dovuto principalmente alla forte riduzione della voce per interessi passivi (-31,3%), a fronte di una sostanziale tenuta della componente per interessi attivi (-1,8%), a cui ha contribuito anche la rilevazione del rateo sul premio TLTRO-II, oltre al buon rendimento del portafoglio titoli della banca.

Anche per quanto riguarda le commissioni attive si rileva un discreto incremento, pari a 1.710.875 euro (+ 4,4%), da attribuire principalmente ai seguenti scostamenti rispetto al precedente periodo:

- le commissioni su collocamento titoli registrano un incremento a seguito del percepimento di maggiori commissioni d'ingresso rispetto al primo semestre 2016, anche a seguito delle crescite registrate nell'ambito del comparto della raccolta gestita;
- le commissioni per attività di consulenza si riducono per minor arrangement fees incassate relativamente ad operazioni di finanza strutturata;
- le provvigioni su prodotti assicurativi registrano una buona crescita anche grazie alle buone performance registrate nell'ambito del collocamento di nuovi prodotti, specialmente per quanto riguarda il segmento del *credit protection insurance*;
- le commissioni per altri prodotti si riducono sensibilmente a seguito dell'incasso nel primo semestre 2016 di un bonus di entrata/esclusiva legato ad attività di collocamento con riferimento ad operazioni di concessione di prestiti personali.

Le "Commissioni passive" risultano complessivamente stabili, con un lieve incremento pari a 40.909 euro (+ 2,5%). L'incremento riguarda principalmente la voce delle commissioni passive su servizi di incasso e pagamento.

I dividendi percepiti si riducono sensibilmente a causa della distribuzione straordinaria di dividendi effettuata nel corso del primo semestre 2016 dalla società controllata Sparim S.p.A.. Si mantiene peraltro costante il livello del dividendo messo in pagamento da parte di Banca d'Italia.

Il "Risultato netto dell'attività di negoziazione" evidenzia una perdita pari a 150.067 euro, rispetto all'utile realizzato nel periodo precedente, pari quest'ultimo a 168.031 euro. La perdita 2017 è da attribuire principalmente al risultato negativo della valutazione dei derivati di negoziazione.

Il "Risultato netto dell'attività di copertura" migliora passando dai + 426.729 euro del primo semestre 2016 ai + 616.040 euro del corrispondente periodo del 2017.

Ottimo il risultato della voce relativa agli utili/perdite da cessione o riacquisto, soprattutto con riferimento alle attività finanziarie disponibili per la vendita (utile pari a 6.843.313 euro, contro un utile del primo semestre 2016 pari a 4.431.001 euro). Il risultato complessivo della voce 100, positivo per 6.970.216 euro, risulta peraltro non comparabile con quello del corrispondente periodo 2016, negativo per 23.232.400 euro. Pesa infatti su quest'ultimo, la rilevante perdita da cessione di crediti, pari a 27.255.827 euro, che si riferisce all'operazione di vendita di un pacchetto di "non performing loans" avvenuta nel primo semestre 2016.

In decisa flessione il "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value" che registra una perdita pari a 872.918 euro, contro l'utile del primo semestre 2016, pari 1.130.942 euro.

Le rettifiche di valore su crediti si contraggono rispetto al risultato del precedente periodo e si attestano a 10.810.574 euro. Si registrano inoltre riprese di valore nette su crediti di firma, maggiori rispetto alle rettifiche di portafoglio iscritte, con uno sbilancio positivo pari a 980.901 euro.

In decisa crescita le rettifiche sulle attività finanziarie disponibili per la vendita (perdita pari a 9.042.768 contro la perdita del corrispondente periodo 2016 pari a 1.126.261 euro) che risentono degli impairment eseguiti su alcuni fondi in portafoglio, fra i quali spicca la rettifica sulla quota di partecipazione della Capogruppo al Fondo Atlante (- euro 5.120.214).

Le "Spese amministrative" evidenziano un dato relativo agli oneri del personale in lieve contrazione (- 0,3%), mentre il dato delle "Altre spese amministrative" registra una importante riduzione (-23,7%), passando da euro 46.864.747 del periodo precedente a euro 35.746.085 del primo semestre 2017, frutto del costante processo di contenimento dei costi attuato dalla banca e dalle società del Gruppo, che in questo primo semestre ha riguardato un po' tutte le tipologie di spesa, ed in particolare quelle di consulenza.



Gli "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri" si incrementano, passando da euro 250.340 del primo semestre 2016 a euro 1.724.858 del corrispondente periodo 2017, a causa di alcuni accantonamenti a fronte di accordi transattivi in corso di definizione, cause passive e revocatorie.

Una riduzione si registra alla voce "Altri oneri/proventi di gestione" che si attesta a euro 7.468.267. La variazione negativa della voce "Altri proventi" è da ricondurre principalmente alla riduzione dei recuperi sull'imposta di bollo dovuta sui conti correnti e prodotti finanziari, che trova corrispondenza nella riduzione della sottovoce "Imposte indirette e tasse" della voce "Altre spese Amministrative".

La voce 210 "Utile/perdite delle partecipazioni" registra un risultato positivo pari a euro 1.638.000, grazie alla plus realizzata sulla cessione dell'interessenza detenuta nella società RUN Spa.

I costi relativi alla chiusura di alcune filiali, vengono rendicontati alla voce 240 "Utile/perdita da cessione investimenti" e ammontano a euro 117.197, contro euro 475.903 del primo semestre dell'anno precedente.

Il risultato positivo del periodo, dopo le imposte pari a euro 3.818.069 e alla perdita riferita alla società Raetia Sgr S.p.A. in liquidazione (- euro 92.260), si attesta a 9.091.787 euro, rispetto al risultato negativo dello stesso periodo dello scorso esercizio (- euro 9.880.753), il quale risultava peraltro risentire pesantemente dei costi legati all'operazione di cessione del pacchetto di crediti deteriorati.