

BILANCIO 2013

**111°
ESERCIZIO**



Sangro Teatina

BCC SANGRO TEATINA DI ATESSA

Dati societari

Società Cooperativa a r.l. fondata nel 1903
Iscritta al Registro delle Imprese del Tribunale di Lanciano al n. 52
Codice fiscale e partita IVA: 00086890696
Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4015
Sede Legale e Direzione Generale: Ateessa (CH) Via Brigata Alpina Julia, 6
www.bccsangro.it - e-mail: info@bccsangro.it

COMPONENTI ORGANI SOCIALI AL 15 MARZO 2014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Presidente</i>	Pier Giorgio Di Giacomo
<i>Vice Presidente Vicario</i>	Nicola Apilongo
<i>Vice Presidente</i>	Franco Di Nucci
<i>Vice Presidente</i>	Danilo Di Paolo
<i>Consiglieri</i>	Ida Campanella
	Vincenzo Cinalli
	Nicola Giuliani
	Alfredo Iovacchini
	Alberto Paolini
	Maria Teresa Santini
	Alfonso Tambanella

COLLEGIO SINDACALE

<i>Presidente</i>	Vincenzo Pachioli
<i>Sindaci Effettivi</i>	Gabriele Bascelli
	Remo Bello

DIREZIONE GENERALE

<i>Direttore Generale</i>	Fabrizio Di Marco
---------------------------	-------------------

PERSONALE DIPENDENTE

<i>Dipendenti</i>	N. 76
-------------------	-------

COMPAGINE SOCIALE

<i>Soci</i>	n. 4236
-------------	---------

**Bilancio della Banca di Credito
Cooperativo
Sangro Teatina**

Esercizio 2013



Indice

Relazione sulla gestione	11
Schemi di bilancio dell'impresa	33
Nota integrativa	41
Relazione dei sindaci	163

Relazione sulla gestione dell'esercizio 2013

- **Premessa**
- **Lo scenario economico e creditizio**
- **Situazione dell'impresa**
- **Le risorse umane e le attività organizzative, di ricerca e sviluppo**
- **Il sistema dei controlli interni**
- **La gestione dei rischi**
- **Criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico ai sensi dell'art. 2545 Cod. Civ.**
- **Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riferimento all'ammissione di nuovi soci, ai sensi dell'art. 2528 del codice civile**
- **I fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**
- **L'evoluzione prevedibile della gestione e principali rischi e incertezze**
- **Proposta di riparto dell'utile di esercizio**



PREMESSA

Signori Soci,

la presente relazione, redatta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, ha l'obiettivo di esaminare, in tutte le sue componenti, il Bilancio dell'esercizio appena concluso, oltre che fornire una sintetica descrizione del contesto economico in cui la Banca si è trovata ad operare.

Prima di analizzare l'attività della Banca ed i risultati conseguiti nell'anno nei diversi comparti in cui ha operato, illustriamo di seguito i principali dati economici e creditizi registrati sia a livello mondiale che locale.

1. SCENARIO ECONOMICO E CREDITIZIO

1.1 - Quadro economico -

Nel 2013 l'andamento dell'economia mondiale ha proseguito il percorso di crescita moderata già intrapreso nel 2012. L'attività economica e il commercio mondiale hanno intensificato la propria dinamica a partire dall'estate del 2013. Gli indicatori delle più recenti indagini congiunturali hanno continuato a mostrare solide condizioni economiche a partire dalla seconda metà del 2013, mantenendosi tutti fermamente in territorio espansivo.

L'area Euro

Nella Zona Euro il prodotto lordo ha segnato nel terzo trimestre del 2013 un lieve rialzo, tuttavia inferiore a quello del periodo precedente. Nel terzo trimestre del 2013 il PIL dell'area è cresciuto dello 0,1 per cento rispetto al secondo, traendo sostegno dall'incremento dei consumi (0,1 per cento), dall'accumulo delle scorte e dall'aumento degli investimenti fissi lordi (0,5 per cento). Le indagini presso le imprese prefigurano una moderata espansione dell'attività economica nei primi mesi del 2014. L'indice composito dei responsabili degli acquisti (PMI) è aumentato in dicembre, confermandosi al di sopra della soglia compatibile con l'espansione dell'attività economica (50 punti) per il sesto mese consecutivo.

L'inflazione dell'area, misurata come tasso di variazione annuo dell'indice dei prezzi al consumo, si è collocata allo 0,8 per cento in chiusura d'anno, in calo rispetto alla prima metà dell'anno e significativamente al di sotto del livello soglia della BCE.

L'economia italiana

In Italia, la prolungata caduta del PIL in atto dall'estate del 2011 si è arrestata nel terzo trimestre del 2013. Negli ultimi mesi del 2013 sono emersi segnali coerenti di una moderata intensificazione dell'attività economica, confermata a dicembre 2013 dalla crescita dello 0,1 per cento su base trimestrale del PIL (stima preliminare, -0,8 per cento su base annua). Si tratta della prima variazione con segno positivo dopo otto trimestri (l'ultima era stata a settembre 2011). La produzione industriale, il cui indice ha raggiunto durante la recessione del 2011-2013 valori comparabili a quelli degli anni Ottanta, è aumentata nel quarto trimestre, sospinta soprattutto dalla domanda estera. Nonostante il miglioramento del clima di fiducia delle imprese, sulla ripresa continua a gravare la fragilità del mercato del lavoro. La disoccupazione, che frena l'espansione del reddito disponibile, ha raggiunto il 12,9%. La disoccupazione giovanile ha fatto registrare una crescita esponenziale (42,4%).

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è gradualmente scesa allo 0,7 per cento in dicembre sia per effetto della decelerazione dei prezzi dei prodotti energetici, che di quelli associati alle componenti meno volatili ("core") mentre sono risultati relativamente stabili o in recupero quelli dei generi alimentari.

1.2 - Politica monetaria, mercati finanziari e sistema bancario -

Il Consiglio direttivo della BCE ha ridotto i tassi ufficiali a maggio e novembre del 2013, portandoli complessivamente allo 0,0 (tasso depositi overnight presso l'Eurosistema), allo 0,25 (tasso sulle operazioni di rifinanziamento principali) e allo 0,75 per cento (tasso sulle operazioni di rifinanziamento marginale). Le aspettative di un ribasso ulteriore dei tassi hanno spinto i tassi euribor su livelli particolarmente contenuti nel corso del 2013 (quello a tre mesi si è attestato allo 0,22 per cento come valore medio annuo ma tornando allo 0,29 per cento come valore puntuale di fine 2013). Il Consiglio Direttivo, nella persona del suo Presidente Mario Draghi, ha più volte ricordato che la BCE è pronta a fare tutto il necessario per intervenire in favore della stabilità dei mercati. Rispetto agli anni passati il mercato monetario europeo assume minor grado di tensione e di illiquidità. Sul mercato si sono ripetutamente aperte riflessioni circa l'adozione di tassi negativi sui depositi presso BCE: un segnale di evidente attenzione del mercato verso rischi deflazionistici. L'offerta di moneta, permane ampia, anche se gli acquisti di titoli di Stato effettuati da BCE rappresentano solo il 3% del PIL dell'eurozona, contro il 10% della Federal Reserve e il 25% della Bank of England.

Il Federal Open Market Committee (FOMC) della Federal Reserve ha avviato un percorso di rientro dal piano di acquisto di titoli del Tesoro a più lungo termine originariamente pari a 85 miliardi di dollari e portato prima a 75 miliardi (dicembre 2013) e poi a 65 miliardi (gennaio 2014). Inoltre, è stato mantenuto invariato entro un intervallo compreso fra zero e 0,25 per cento l'obiettivo per il tasso ufficiale sui Federal Funds, specificando che saranno giustificati valori eccezionalmente bassi dello stesso almeno fino a quando la disoccupazione si manterrà al di sopra del 6,5 per cento (attualmente è al 6,7 per cento) e l'inflazione a uno-due anni non sarà prevista superiore al 2,5 per cento (attualmente è all'1,7 per cento).

1.4 - L'andamento delle Banche di Credito Cooperativo

1.4.1 - Assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il sistema del Credito Cooperativo ha sostanzialmente mantenuto la propria copertura territoriale.

Tra il settembre 2012 ed il settembre 2013 il numero delle BCC-CR è diminuito (sono 385 nel 2013), gli sportelli sono aumentati di 13 unità (+0,3% a fronte di una diminuzione del 3,8% per cento registrata per il complesso delle banche), fino a raggiungere a settembre 2013 quota 4.455 filiali, pari al 13,9% del sistema bancario.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 101 province e in 2.711 comuni. In 573 comuni le BCC-CR rappresentano l'unica presenza bancaria, mentre in 549 comuni operano in concorrenza con un solo intermediario. Nel 70,9% dei comuni bancati dalla categoria sono presenti sportelli di una sola BCC.

I dipendenti delle BCC-CR sono pari alla fine del III trimestre 2013 a 31.532 unità, in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,9%), in linea con quanto rilevato nella media di sistema (-0,8%). I dipendenti complessivi del credito cooperativo, compresi quelli delle Società del sistema, approssimano le 37 mila unità.

Il numero totale dei soci è pari a 1.161.346 unità, con un incremento del 3,2% su base d'anno. I soci affidati ammontano a 462.656 (+2,2% annuo).

1.4.2 - Le poste dell'attivo

A dicembre 2013 si stima che impieghi a clientela delle BCC-CR approssimino 136 miliardi di euro, con una contrazione di circa il 2% su base d'anno (-4,4% nella media dell'industria bancaria). Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, l'ammontare degli impieghi della Categoria si attesterebbe a fine 2013 a circa 149 miliardi di euro, per una quota di mercato del 7,9 per cento.

A giugno 2013 oltre il 60% delle esposizioni creditizie per cassa nette delle BCC-CR risulta assistito da garanzie contro il 50% della media di sistema; in particolare, risulta molto elevata la quota di impieghi sostenuta da garanzia reale.

Nel corso del 2013 la qualità del credito erogato dalle banche della Categoria ha subito con maggiore incisività gli effetti della perdurante crisi economica.

I crediti in sofferenza delle BCC sono cresciuti a ritmi elevati. Il rapporto sofferenze/impieghi ha raggiunto a fine 2013 l'8,4% per cento, dal 6,5% dell'anno precedente.

Nel corso dell'anno si è verificata una forte crescita anche degli incagli e degli altri crediti deteriorati. Il rapporto incagli/crediti ha raggiunto alla fine del III trimestre dell'anno il 6,9%, dal 5,8% dodici mesi prima (rispettivamente 4,8% a settembre 2013 e 3,5% a settembre 2012 nella media di sistema). Nel corso dell'anno le partite incagliate delle BCC-CR hanno registrato una crescita del 17%, inferiore alla media di sistema.

Con riferimento al coverage delle sofferenze, si evidenzia un significativamente aumento del tasso di copertura effettuato dalle BCC-CR che, grazie a prudenti strategie di bilancio, risulta mediamente prossimo al 50%.

1.4.3 - Le poste del passivo e il patrimonio -

Nel corso dell'anno si è consolidata, come già accennato, la ripresa della raccolta da clientela già evidenziatasi nell'ultimo scorcio dell'anno precedente.

La raccolta da clientela (comprensiva di obbligazioni), pari a novembre a 159,9 miliardi, è cresciuta infatti del 6,2% (+0,6% nel sistema bancario). La dinamica dell'aggregato risulta trainata dalla componente caratterizzata da un rendimento relativamente più significativo: depositi con durata prestabilita e certificati di deposito. Su tale dinamica influisce positivamente l'uscita dei risparmiatori privati dai titoli di Stato italiani (-80 miliardi circa nel biennio 2013-2013): le BCC sono state capaci di intercettare tale liquidità.

Le obbligazioni emesse dalle BCC presentano una significativa contrazione, in linea con quanto registrato nella media di sistema. Tale fenomeno è principalmente indotto dalla modifica della normativa fiscale.

I primi dati di NSFR e di LCR del sistema BCC, calcolati già ai sensi delle norme di Basilea 3, illustrano comunque un robusto equilibrio nelle scadenze di lungo termine e della liquidità operativa. Il sistema del credito cooperativo rimane storicamente, nel suo complesso, datore di liquidità nel mercato interbancario domestico.

Si stima che la raccolta da clientela comprensiva di obbligazioni delle BCC-CR approssimi a dicembre 2013 i 160 miliardi di euro, in crescita di circa il 4% rispetto alla fine dello scorso esercizio.

La provvista complessiva (raccolta da clientela, obbligazioni e raccolta interbancaria) dovrebbe superare a fine 2013 i 192 miliardi di euro.

La provvista complessiva delle BCC-CR risulta composta per circa l'83% da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 17% da raccolta interbancaria. La composizione risulta ben diversa per la media di sistema dove l'incidenza della raccolta da banche è notevolmente superiore, pari al 30%. All'interno della raccolta da clientela, risulta per le BCC-CR significativamente superiore l'incidenza dei conti correnti passivi, dei C.D. e delle obbligazioni. La raccolta indiretta rimane su livelli inferiori al potenziale di sistema.

Per quanto concerne la dotazione patrimoniale, l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR supera a fine anno i 20 miliardi di euro, un valore di rilievo.

Il tier1 ratio ed il coefficiente patrimoniale delle BCC, in leggero incremento rispetto allo stesso periodo del 2012, sono pari a settembre 2013 rispettivamente al 14,3% ed al 15,2%.

Il confronto con il restante settore bancario evidenzia il permanere di un ampio divario a favore delle banche della Categoria non solo in termini di quantità di patrimonio, ma anche di qualità di patrimonio.

1.4.4 - La redditività -

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, le informazioni sull'andamento di conto economico indicano alla fine dei primi nove mesi del 2013 una significativa contrazione del contributo dell'intermediazione creditizia già evidenziata dai dati della semestrale.

Il margine di interesse delle BCC-CR presenta una contrazione pari a -9,7% (-11,8% medio totale banche), soprattutto a motivo del trasferimento di parte del portafoglio a sofferenza.

Calano, in controtendenza rispetto al sistema, i ricavi netti da servizi (-5% contro il +17%).

Prosegue per le BCC, in controtendenza rispetto al sistema, l'incremento significativo dell'utile da cessione/riacquisto di crediti e attività e passività finanziarie (+111,2% contro -10,7%) che permette, nonostante il forte calo dei ricavi "da gestione denaro" e "da servizi", una leggera crescita del margine di intermediazione (+0,4% contro il +0,3% del sistema).

Il contenimento dei costi operativi (-2,9%) è un mero effetto contabile di una diversa collocazione nel conto economico delle commissioni per istruttoria fidi. Sia le spese per il personale che le altre spese amministrative crescono, infatti, per le BCC (rispettivamente +1,5% e +1%), in controtendenza rispetto alla media del settore bancario (rispettivamente -4,3% e -2,2%).

Sulla base del trend registrato nel primo semestre dell'anno, ed in particolare considerando la forte crescita delle rettifiche su crediti, pari a giugno 2013 ad oltre un miliardo di euro, si stima che l'utile netto delle BCC-CR sia pari alla fine dell'anno ad una cifra compresa tra i 250 e i 300 milioni di euro, in calo rispetto alla fine dell'esercizio 2012.

2 - SITUAZIONE DELL'IMPRESA

Premessa

Al fine di illustrare la situazione aziendale, nelle successive tabelle, si riportano i dati di sintesi nonché i principali indicatori economici, finanziari e di produttività relativi alla Banca. Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono stati riclassificati allo scopo di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale in piena aderenza con le normali prassi usate per l'analisi di bilancio delle banche. I principali interventi riguardano aggregazioni di voci contabili o riclassifiche fra le medesime come illustrato nelle note alla sinistra degli schemi riclassificati e in calce al conto economico riclassificato.

Stato Patrimoniale Riclassificato		voci dell'attivo			
Codici degli schemi obbligatori	Voci dell'attivo (importi in migliaia di euro)	2013	2012	variazioni	
				in valore	in%
10	Cassa e disponibilità liquide	4.340	4.567	-227	-5,0%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	150.190	118.080	32.110	27,2%
60.	Crediti verso banche	13.029	32.447	-19.418	-59,8%
70.	Crediti verso clientela	192.994	217.294	-24.299	-11,2%
100. 110. 120.	Immobilizzazioni	7.581	7.932	-351	-4,4%
130. 140. 150.	Altre attività	9.730	14.759	-5.029	-34,1%
	Totale dell'attivo	377.865	395.078	-17.213	-4,4%

		voci del passivo			
Codici degli schemi obbligatori	Voci del passivo (importi in migliaia di euro)	2013	2012	variazioni	
				in valore	in%
10	Debiti verso banche	47.578	75.092	-27.514	
20.	Debiti verso clientela	267.641	229.207	38.434	16,8%
30.	Titoli in circolazione	29.015	55.672	-26.657	-47,9%
80. 100.	Altre passività	3.111	4.395	-1.284	-29,2%
110. 120.	Fondi a destinazione specifica	2.643	2.481	161	6,5%
130. 150. 160. 170. 180. 190.	Capitale e riserve	27.501	27.840	-339	-1,2%
200.	Utile (perdita) del periodo	377	391	-14	-3,5%
	Totale del passivo e patrimonio netto	377.865	395.078	-17.213	-4,4%

Conto Economico Riclassificato

Codici degli schemi obbligatori		31/12/2013	31/12/2012	in valore	in%
10. 20.	Margine di interesse	8.932	9.440	(508)	-5,4%
40. 50	Commissioni nette	2.396	2.328	68	2,9%
70.	Dividendi e proventi simili	17	13	4	32,2%
80. 90.100. 110.	Risultato netto dell'attività finanziaria	2.598	1.254	1.344	107,1%
	Margine di intermediazione	13.944	13.036	908	7,0%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	752	592	160	27,1%
	Proventi operativi (margine di interm. rettificato)	14.696	13.628	1.068	7,8%
150.	Spese amministrative:	(8.719)	(8.424)	(296)	3,5%
	a) spese per il personale	(5.498)	(5.357)	(141)	2,6%
	b) altre spese amministrative (al netto dei recuperi di indirette)	(3.221)	(3.066)	(155)	5,0%
170. 180.	Rettifiche di valore nette su attività materiali e emmateriali	(738)	(740)	2	-0,3%
	Oneri operativi	(9.457)	(9.163)	(294)	3,2%
	Risultato della gestione operativa	5.239	4.464	775	17,4%
130.	Rettifiche di valore nette per il deter. e cessione di crediti	(4.431)	(3.256)	(1.175)	36,1%
250.	Utile della operatività corrente al lordo delle imp.	807	1.208	(401)	-33,2%
260.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(430)	(817)	387	-47,4%
290.	Utile d'esercizio	377	391	(14)	-3,5%

Metodologia di elaborazione del conto economico riclassificato

Ai fini gestionali, le risultanze al 31 dicembre, sono esposte utilizzando uno schema di conto economico riclassificato, nel quale i principali interventi riguardano aggregazioni di voci e riclassificazioni effettuate con la finalità di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale, in linea con la prassi delle analisi finanziarie. Al fine di consentire un'agevole riconciliazione con il prospetto contabile obbligatorio si è provveduto a riportare, a lato delle voci del prospetto riclassificato, i codici numerici relativi alle voci del prospetto obbligatorio. Con riferimento alle riclassificazioni, si evidenzia che:

1. gli "Altri oneri/proventi di gestione" (Voce 190) iscritti nell'ambito dei "Costi operativi" dello schema contabile sono stati decurtati delle "imposte indirette recuperabili";
2. le "Altre spese amministrative" (voce 150 b) sono state ridotte dell'importo corrispondente alle "imposte indirette recuperabili" di cui al punto 1);
3. le "Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e attività finanziarie" iscritte alla voce 130 sono state appostate nello schema riclassificato dopo il "Risultato della gestione operativa".
La banca non detiene attività finanziarie valutate al *fair value*.
4. Le perdite da cessione di crediti sono state computate unitamente alle rettifiche di valore.

Dati di sintesi della BCC Sangro Teatina	31/12/2013	31/12/2012	Var.%
Principali dati patrimoniali			
Crediti netti verso clientela	192.994	217.294	-11,18%
di cui sofferenze nette	12.313	8.906	38,27%
Raccolta diretta	296.656	284.879	4,13%
Raccolta indiretta	26.651	32.193	-17,21%
di cui risparmio gestito	1.933	2.309	-16,28%
Raccolta totale	323.307	317.072	1,97%
Totale attivo	377.865	395.078	-4,36%
Patrimonio di vigilanza	27.841	27.899	-0,21%
di cui patrimonio di base	27.629	27.605	0,09%
Patrimonio netto (escluso utile di periodo)	27.501	27.840	-1,22%
utile di periodo	377	391	-3,52%
Patrimonio netto in bilancio	27.878	28.231	-1,25%
Principali dati economici			
Proventi operativi	14.696	13.628	7,84%
Oneri operativi	(9.457)	(9.163)	3,21%
di cui costo del personale	(5.498)	(5.357)	2,64%
Risultato della gestione operativa	5.239	4.464	17,35%
Rettifiche nette (-) per deterioramento e cessione crediti	(4.431)	(3.256)	36,09%
Utile dell'attività corrente al lordo delle imposte	807	1.208	-33,17%
Utile del periodo	377	391	-3,54%
Altre informazioni			
numero dei dipendenti	76	76	0,00%
Numero medio dipendenti (part time considerati al 50%)	74	74	0,00%
Sportelli	16	16	0,00%

Principali indicatori	31/12/2013	31/12/2012
Indici di struttura (%)		
Crediti verso clientela / totale attivo	51,1%	55,0%
Raccolta diretta / totale attivo	78,5%	72,1%
Crediti verso clientela/Raccolta diretta	65,1%	76,3%
Attività immobilizzate / totale attivo	2,0%	2,0%
Raccolta indiretta/raccolta diretta	9,0%	11,3%
Indici di redditività (%)		
Utile netto / (patrimonio netto - utile netto) (ROE) (*)	1,4%	1,4%
Utile netto / totale attivo (ROA)	0,1%	0,1%
oneri operativi/proventi operativi (Cost-income ratio)	64,4%	67,2%
Margine di interesse/proventi operativi	60,8%	69,3%
Commissioni nette/proventi operativi	16,2%	17,1%
Indici di rischiosità (%)		
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	6,5%	4,5%
Crediti deteriorati netti / Crediti netti verso clientela	13,4%	10,5%
Rettifiche di valore su sofferenze / sofferenze lorde	45,8%	43,3%
Rettifiche di valore su crediti deteriorati/ crediti det. lordi	33,3%	28,4%
Indici di produttività (migliaia di euro) (**)		
Raccolta diretta per dipendente	3.903	3.748
Crediti verso clientela per dipendente	2.539	2.859
raccolta totale per dipendente	4.254	4.172
Prov. operativi (marginie di interm. rett.) per dip.medii	199	184
Coefficienti patrimoniali		
Tier 1 (patrimonio di base / totale attività pond.)	15,93%	14,32%
Total capital ratio (patr. di vig. / totale attività pond.)	16,06%	14,47%

2.1 - Andamento dei principali aggregati di stato patrimoniale

2.1.1 - Patrimonio

Il patrimonio di bilancio è pari a € 27,9mln e risulta leggermente diminuito (-1,3%) rispetto all'esercizio precedente.

Il patrimonio netto	31/12/2013	31/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Capitale Sociale	1.987	2.285	(297)	-13,0%
Sovrapprezzi di emissione	435	431	4	1,0%
Riserve	25.157	24.778	379	1,5%
Riserve da valutazione	(78)	347	(425)	-122,5%
Utile d'esercizio	377	391	(14)	-3,5%
Totale patrimonio netto contabile	27.878	28.231	-353	-1,3%

Il capitale sociale si è ridotto di 297 mila euro sia a causa di esclusione di soci non rientranti nella zona di competenza, sia per gravi inadempienze ai sensi dell'art. 14 dello statuto.

Dettaglio della riserva da valutazione	31/12/2013	31/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	12	373	(360)	-96,7%
Rivalutazione di immobili (IFRS 1)	194	194	-	0,0%
Perdite attuariali piani a benefici definiti (TFR)	(284)	(219)	(65)	29,5%
Totale riserve da valutazione	(78)	347	(424)	-122,6%

Le "Riserve" includono le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "riserve da valutazione". Tali riserve, come indicato nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, sono aumentate per effetto dell'attribuzione a riserva legale di parte degli utili del 2012.

Tra le "Riserve da valutazione", oltre alle riserve relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita, sono iscritte le riserve derivanti dalla rivalutazione di immobili di proprietà pari a euro 194 mila e la riserva derivante dagli utili/perdite attuariali relativa al TFR, negativa per 284 mila euro.

Il Patrimonio di Vigilanza a cui, per disposizione della Banca d'Italia, le banche fanno riferimento, al 31.12.2013 ammonta ad € 27,841 milioni che, confrontato col dato al 31.12.2012 di € 27,899 milioni circa, risulta leggermente diminuito (-0,2%).

Si ricorda che, a partire dal calcolo del Patrimonio di Vigilanza riferito al 30 giugno 2010, la Banca ha esercitato l'opzione, introdotta dal Provvedimento della Banca d'Italia del 18 maggio 2010, di neutralizzare le plusvalenze e le minusvalenze rilevate - successivamente al 31 dicembre 2009 - nelle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita (Available For Sale - AFS)" inerenti titoli di debito emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'UE.

Il 1° gennaio 2014 è divenuto applicabile il nuovo pacchetto legislativo costituito dal Regolamento 575/2013/UE (CRR) e dalla Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) con il quale, tra l'altro, sono state trasposte nell'ordinamento dell'Unione europea le raccomandazioni contenute nel nuovo schema di regolamentazione internazionale per il rafforzamento delle banche e dei sistemi bancari definito dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria nel mese di dicembre del 2010 (cosiddetto "Basilea 3").

Nel più ampio contesto della revisione del framework prudenziale e, in tale ambito, della nuova definizione dei Fondi Propri, il CRR introduce una modifica di estremo rilievo rispetto alle strategie di classificazione in bilancio degli strumenti finanziari. Viene infatti introdotto il divieto di applicare i c.d. filtri prudenziali volti a eliminare, totalmente o parzialmente, i profitti o le perdite non realizzati sulle attività o passività valutate al fair value in bilancio. Pertanto, relativamente alle attività classificate in bilancio alla voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita (Available for sale - AFS), il CRR prevede l'eliminazione dei corrispondenti filtri prudenziali.

Tenuto anche conto del processo di radicale revisione dell'attuale principio contabile in materia di strumenti finanziari, lo IAS 39, è stata prevista la possibilità di neutralizzare gli impatti sui Fondi Propri delle variazioni di fair value degli strumenti finanziari classificati in AFS, qualora tali strumenti siano rappresentativi di

esposizioni verso amministrazioni centrali dell'Unione Europea e il medesimo trattamento trovi applicazione antecedentemente al 1° gennaio 2014.

La citata deroga rientra nella discrezionalità delle autorità di vigilanza nazionali e può essere applicata sino all'adozione da parte della Commissione di un regolamento che omologhi l'IFRS 9, il principio internazionale d'informativa finanziaria che sostituirà lo IAS 39. Tra le tante disposizioni attuative di rilievo, nella Circolare viene previsto il mantenimento in vigore del filtro prudenziale su utili e perdite non realizzati relativi a esposizioni verso Amministrazioni centrali dell'Unione Europea classificate nel portafoglio AFS.

Nelle more dell'adozione del principio in argomento e della conseguente rivisitazione delle scelte di classificazione degli strumenti finanziari, la Banca, avvalendosi della facoltà introdotta nel CRR e accolta dalla Banca d'Italia, ha deliberato di adottare - in continuità con la scelta a suo tempo operata - l'impostazione che permette di continuare a neutralizzare le plus-minus rilevate a partire dal 1° gennaio 2010.

	31/12/2013	31/12/2012
Patrimonio vig. / Raccolta onerosa	9,4%	9,8%
Patrimonio vig. / Impieghi a clientela	14,4%	12,8%

Come si deduce dalla Nota Integrativa, Parte F, Sezione 2, il Patrimonio di Vigilanza è assorbito solo per il 50% (55% nel 2012) dai requisiti minimi obbligatori, con un'eccedenza sul valore minimo richiesto di circa € 13,969 (€ 12,481 milioni nel 2012). Quanto ai requisiti prudenziali di vigilanza il coefficiente di capitale complessivo (total capital ratio) si attesta al 16,06% (era del 14,48% nel 2012), mentre il rapporto tra patrimonio di vigilanza di base il totale delle attività di rischio ponderate (tier 1 capital ratio) risulta pari al 15,93% (rispetto al 14,32% del 31/12/2012). Il miglioramento dell'indicatore dipende in gran parte dalla minore presenza di esposizioni verso banche rispetto all'anno precedente ed alla ponderazione più vantaggiosa delle esposizioni verso gli uffici postali.

Ne risulta comunque un patrimonio di Vigilanza in grado di preservare integra la stabilità, anche prospettica, della Banca.

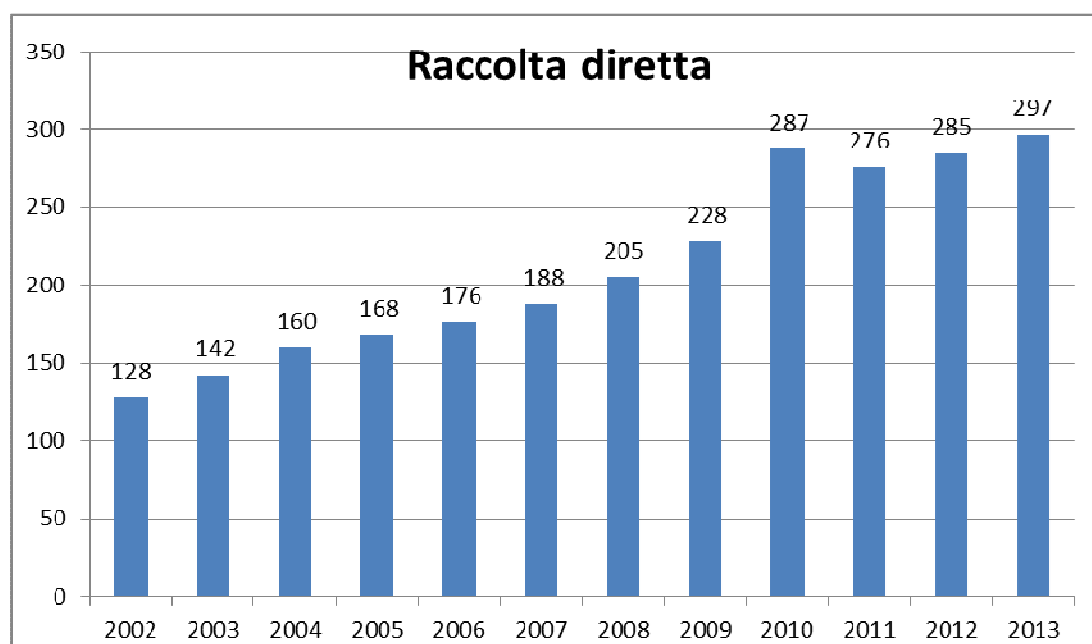
Indici di patrimonializzazione	31/12/2013	31/12/2012
Patrimonio di vigilanza (tier 1)	27.629	27.605
Patrimonio di vigilanza	27.841	27.899
Patrimonio assorbito pillar I	13.872	15.417
Patrimonio non assorbito dai rischi di primo pilastro	13.969	12.481
Attività di rischio non ponderate	414.551	436.369
Attività di rischio ponderate	150.657	172.671
Patr. Vig. / requisiti patrimoniali pillar 1	200,70%	180,96%
Tier 1 ratio	15,93%	14,32%
Total capital ratio	16,06%	14,48%

La misura della dotazione patrimoniale, leggermente al di sopra dei livelli medi di sistema, risulta in grado di assicurare lo sviluppo previsto dell'attività creditizia, anche in un contesto di forte rallentamento economico e di contrazione dell'autofinanziamento derivante dalle pressioni reddituali indotte dal contesto congiunturale.

2.1.2 - Raccolta diretta

La provvista onerosa è aumentata di 11,8 milioni (4,1%). La raccolta complessiva che include anche la raccolta indiretta, è aumentata del 2%. Si è riscontrata una tendenza al passaggio della raccolta indiretta verso quella diretta. Nel comparto a tempo si riscontra una notevole riduzione del peso delle obbligazioni, in gran parte sostituite da depositi vincolati (inclusi tra i conti correnti e depositi).

Composizione della raccolta diretta e indiretta da clientela					variazioni		
	31/12/2013	% comp su racc dir.	31/12/2012	% comp su racc dir.	in valore	in%	compos. %
Conti correnti e depositi	163.802	55,2%	155.212	54,5%	8.590	5,5%	0,7%
Depositi vincolati	101.412	34,2%	69.389	24,4%	32.023	46,1%	9,8%
Pronti contro termine	1.634	0,6%	2.616	0,9%	(982)	-37,5%	-0,4%
Altra raccolta diretta	794	0,3%	1.990	0,7%	(1.196)	0,0%	
Totale debiti verso clientela	267.642	90,2%	229.207	80,5%	38.435	16,8%	9,8%
Certificati di deposito	33	0,0%	64	0,0%	(31)	-48,4%	0,0%
Obbligazioni al costo ammortizzato	28.982	9,8%	55.607	19,5%	(26.625)	-47,9%	-9,8%
Totale dei titoli emessi	29.015	9,8%	55.671	19,5%	(26.656)	-47,9%	-9,8%
Totale raccolta diretta	296.657	100,0%	284.878	100,0%	11.779	4,1%	
Raccolta indiretta	26.651	9,0%	32.193	11,3%	(5.542)	-17,2%	-2,3%
Totale raccolta diretta e indiretta	323.308		317.071		6.237	2,0%	



Milioni di euro

Si riscontra un contenuto livello di concentrazione della raccolta diretta. Il confronto con l'anno precedente non evidenzia variazioni significative.

Raccolta per classe di importo				
	31/12/2013	31/12/2012	peso %	peso %
Primi 10 clienti	10.766	12.185	3,6%	4,3%
Primi 50 clienti	29.810	30.411	10,0%	10,7%
primi 100 clienti	45.226	45.038	15,2%	15,8%
Totale	296.656	284.879		

2.1.3 - Raccolta indiretta

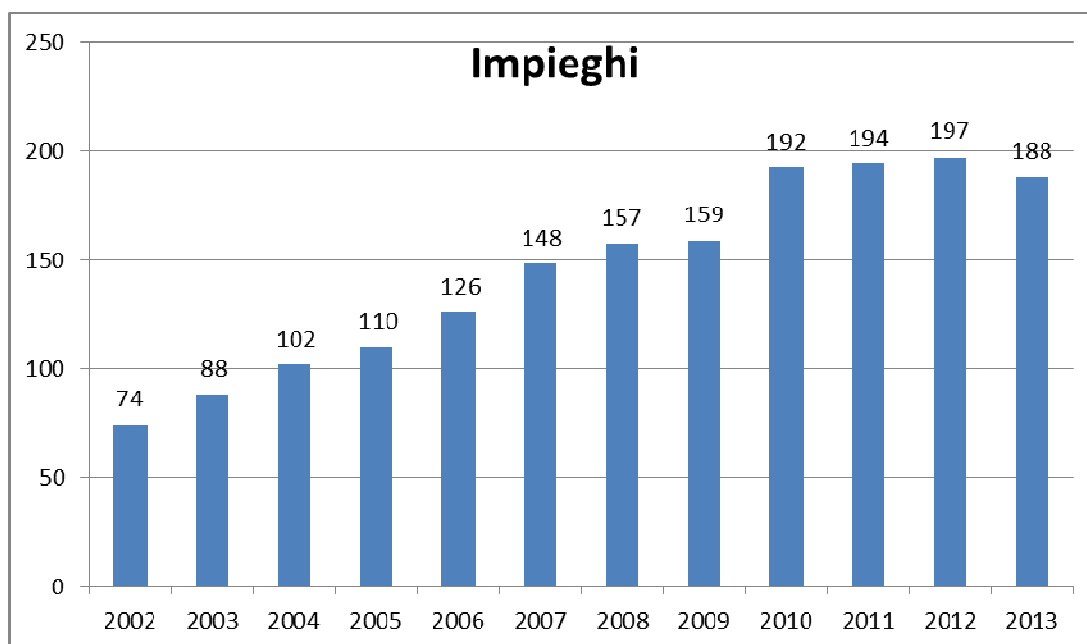
La raccolta indiretta del 2013 rappresenta il 9% di quella diretta, in diminuzione rispetto all'11,3% riscontrato nel 2012. La raccolta indiretta è risultata in calo per circa 5,5 milioni, a causa della preferenza dei clienti verso depositi bancari vincolati.

La raccolta gestita rappresenta il 7,2% della raccolta indiretta.

2.1.4 Crediti verso clienti

I crediti verso la clientela sono diminuiti dell'11%, ma al netto delle esposizioni verso la Cassa Depositi e Prestiti la diminuzione è stata del 4,5%.

Composizione dei crediti netti verso clientela	31/12/2013	% comp.	31/12/2012	% comp.	variazioni		
					in valore	in%	compos. %
Conti correnti	22.910	11,9%	25.236	11,6%	-2.326	-9,22%	0,26%
Mutui	146.812	76,1%	154.975	71,3%	-8.163	-5,27%	4,75%
Anticipi sbf e su fatture	5.366	2,8%	5.982	2,8%	-616	-10,30%	0,03%
Rischio di portafoglio	255	0,1%	1.739	0,8%	-1.484	-85,34%	-0,67%
Crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti e uff. postali	4.806	2,5%	20.252	9,3%	-15.446	-76,27%	-6,83%
Sofferenze	12.315	6,4%	8.906	4,1%	3.408	38,27%	2,28%
Altri crediti verso la clientela	531	0,3%	205	0,1%	326	159,23%	0,18%
Totale crediti verso la clientela	192.994		217.294		-24.299	-11,2%	



importi in milioni di euro (al netto della Cassa Depositi e Prestiti e Uffici Postali)

Il rapporto tra impieghi e raccolta diretta è sceso dal 69% al 63%.

	31/12/2013	31/12/2012
Rapporto impieghi depositi	63,44%	69,17%

La distribuzione settoriale degli impieghi per cassa evidenzia che le famiglie consumatrici assorbono circa la metà del comparto. Permane una buona diversificazione settoriale dei crediti, anche in raffronto alla media per comparto registrata nel centro sud.

Ripartizione impieghi per settore di attività	dic-13	dic-12	diff.
FAMIGLIE CONSUMATRICI	49,7%	52,3%	-2,6%
AGRICOLTURA	5,4%	6,2%	-0,7%
INDUSTRIA	10,7%	9,8%	0,9%
EDILIZIA	9,8%	8,8%	1,0%
COMMERCIO	13,1%	12,4%	0,7%
ALTRO	11,2%	10,5%	0,8%

	dic-13	dic-12	diff.
imprese non finanziarie	21,3%	20,8%	0,5%
enti pubblici	2,9%	2,1%	0,8%
imprese artigiane	25,5%	22,3%	3,3%
altre imprese minori	26,4%	23,0%	3,4%
altri	23,9%	31,8%	-7,9%

I crediti erogati alle imprese vedono una netta prevalenza del comparto delle imprese artigiane e minori che superano il 50% del totale.

La Banca continua a perseguire la strategia di una bassa concentrazione del credito; infatti al 31.12.2013 tra i soggetti affidati diversi dalle istituzioni finanziarie ed enti pubblici non sussistono posizioni qualificabili come "grande rischio" secondo la normativa emanata dall'Organo di Vigilanza in materia. Con la revisione della normativa operata a dicembre 2010 dalla Banca d'Italia, come risulta dalla nota integrativa rientrano nella categoria dei grandi rischi l'esposizione verso le banche e verso enti pubblici. La tabella successiva mostra l'assorbimento, sia in valore assoluto che percentuale, del credito con riferimento ai maggiori raggruppamenti di clientela in base al loro utilizzato, escludendo però le controparti utilizzate per la gestione della tesoreria aziendale.

Impieghi per classe di importo	31/12/2013	peso %	31/12/2012	peso %
Primi 10 clienti	15.092	7,3%	15.988	7,8%
Primi 20 clienti	24.750	12,0%	25.464	12,4%
Primi 50 clienti	40.822	19,9%	41.787	20,3%
primi 100 clienti	57.935	28,2%	59.281	28,8%

Per contenere comunque la rischiosità dei fidi concessi, pur valutando attentamente il merito creditizio dei beneficiari, la Banca fa ampio ricorso alla richiesta di garanzie; infatti, l'80% dei crediti risulta totalmente assistito da garanzie fideiussorie o reali.

2.1.5 - Informazioni sui rischi di credito

Fonti del rischio di credito. La principale fonte del rischio di credito deriva dagli impieghi a clientela. Infatti gli altri investimenti in essere sono dislocati principalmente in depositi interbancari e obbligazioni inserite nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita (composto peraltro da titoli di stato per il 97%).

Crediti deteriorati. Nel comparto rientrano le sofferenze, gli incagli, le esposizioni ristrutturate e quelle scadute e/o sconfinanti. Il dato degli impieghi utilizzato nelle tabelle seguenti viene riportato al netto dell'esposizione verso gli uffici postali e verso la Cassa Depositi e Prestiti che invece per disposizione della Banca d'Italia sono inclusi nella voce dei crediti verso la clientela nello schema di stato patrimoniale.

I dati evidenziano una crescita del 31% dei crediti deteriorati, con un incidenza rispetto ai crediti lordi in aumento dal 14% al 18,8% circa con un maggiore peso dei crediti in sofferenza. L'aumento dei crediti deteriorati ha risentito della classificazione tra i crediti ristrutturati di esposizioni per circa 4,7 milioni.

Valori lordi	31/12/2013	31/12/2012	Diff. ass.	Diff. %
Sofferenze	22.681	15.694	6.987	44,52%
Incagli	4.696	8.834	-4.138	-46,84%
Scaduti	5.723	4.252	1.471	34,60%
Ristrutturati	4.702	0	4.702	
Crediti deteriorati	37.803	28.780	9.023	31,35%
Crediti in bonis	163.238	177.023	-13.784	-7,79%
Totale dei crediti verso la clientela	201.041	205.803	-4.761	-2,31%

Valori netti	31/12/2013	31/12/2012	Diff. ass.	Diff. %
Sofferenze	12.282	8.906	3.377	37,92%
Incagli	3.709	7.689	-3.980	-51,76%
Scaduti	5.154	4.026	1.128	28,02%
Ristrutturati	4.068	0	4.068	
Crediti deteriorati	25.213	20.620	4.593	22,27%
Crediti in bonis	162.489	176.172	-13.684	-7,77%
Totale dei crediti verso la clientela	187.702	196.793	-9.091	-4,62%

	31/12/2013		31/12/2012		Differenza periodo precedente	
	SU impieghi lordi	SU impieghi netti	SU impieghi lordi	SU impieghi netti	SU impieghi lordi	SU impieghi netti
Incidenza crediti deteriorati su impieghi totali						
Sofferenze	11,28%	6,54%	7,63%	4,53%	3,66%	2,02%
Incagli	2,34%	1,98%	4,29%	3,91%	-1,96%	-1,93%
Scaduti	2,85%	2,75%	2,07%	2,05%	0,78%	0,70%
Ristrutturati	2,34%	2,17%	0,00%	0,00%	2,34%	2,17%
Crediti deteriorati	18,80%	13,43%	13,98%	10,48%	4,82%	2,95%

Gli accantonamenti a copertura dei crediti deteriorati sono sensibilmente cresciuti passando dal 28,4% al 33,4%. Il tasso di copertura delle sofferenze è salito al 45,9% dal 43,3% del 2012. Invece il tasso di copertura degli incagli è aumentato notevolmente passando dal 13 al 21%. Il tasso di copertura a fronte del totale dei crediti è aumentato passando dal 4,6% al 7,1%.

Tasso di copertura	31/12/2013	31/12/2012	Diff. ass.
Sofferenze	45,85%	43,26%	2,59%
Incagli	21,02%	12,96%	8,06%
Scaduti	9,95%	5,32%	4,63%
Ristrutturati	13,49%	0,00%	13,49%
Crediti deteriorati	33,30%	28,35%	4,95%
Crediti in bonis	0,46%	0,48%	-0,02%
Totale dei crediti verso la clientela	7,11%	4,58%	2,53%

2.1.6 - Operazioni di investimento finanziario: la tesoreria aziendale

Le risorse finanziarie che non sono allocate nei crediti a favore della clientela, costituiscono la tesoreria aziendale che assolve anche l'importante funzione di presidio alle esigenze di liquidità aziendali. A parte le giacenze di contante in cassa, la disponibilità finanziarie non destinate alle operazioni creditizie sono destinate all'investimento in titoli di debito, di capitale e in crediti verso banche inclusa la riserva obbligatoria.

Nel corso del 2013 la banca ha parzialmente rimborsato le operazioni di rifinanziamento della BCE. In sostituzione della raccolta BCE sono state utilizzate più economiche ed elastiche operazioni di rifinanziamento interbancarie con garanzia collaterale.

In considerazione del notevole miglioramento della situazione di liquidità aziendale nel corso del 2014 verrà richiesto l'annullamento della garanzia dello stato su una emissione da 8,9 milioni di euro utilizzata come collaterale per una operazione di rifinanziamento BCE. In luogo del titolo garantito saranno utilizzati titoli di stato non impegnati di cui la banca ha ampia disponibilità.

Le attività finanziarie e le riserve interbancarie nette	31/12/2013	30/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Attività interbancarie inclusa la riserva obbligatoria	13.029	32.447	-19.418	-59,8%
Passività interbancarie incluse operazioni di rifinanziamento BCE	-47.578	-75.092	27.514	-36,6%
Portafoglio "disponibili per la vendita"	150.190	118.080	32.110	27,2%
Totale	115.642	75.436	40.206	53,3%

Gli strumenti di gestione della tesoreria aziendale sono ricompresi nelle seguenti voci dell'attivo e del passivo:

Crediti verso banche. Le disponibilità depositate presso banche ammontano a 13 milioni contro i 32 del 2012, registrando un decremento di 19,4 milioni. Il rendimento medio annuo del comparto è stato del 1,4% circa, inferiore al 2,2% ottenuto nel 2012, principalmente a causa della diminuzione dei tassi, oltre che per effetto di una riduzione dei volumi nell'ultimo trimestre del 2013.

Debiti verso banche. La banca ha ridotto le operazioni di rifinanziamento con la Banca Centrale Europea e utilizzato più ampiamente il canale delle operazioni interbancarie garantite da titoli. Queste operazioni si sono rivelate più vantaggiose ed hanno conferito una maggiore elasticità all'operatività della tesoreria. Il calo dell'indebitamento interbancario di fine anno è dovuto alla minore esigenza di rifinanziamento del portafoglio titoli a seguito di un temporaneo calo del volume investito negli ultimi giorni di dicembre del 2013.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione. Alla data di bilancio la banca non detiene titoli allocati nel portafoglio di negoziazione.

Attività finanziarie disponibili per la vendita. Nel corso del 2013 i titoli disponibili per la vendita sono aumentati di 32 milioni passando a 150 milioni con un rendimento medio passato dall'2,6 del 2012 al 2,2 del 2013.

Le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" sono percentualmente così composte:

Composizione della attività finanziarie disponibili per la vendita	31/12/2013	31/12/2012
Titoli di debito emessi da governi	97,00%	97,05%
Titoli di debito emessi da banche	1,75%	1,18%
Titoli di capitale	1,25%	1,68%
Fondi comuni di investimento	0,00%	0,09%

2.1.7 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Il comparto delle immobilizzazioni è rimasto sostanzialmente stabile nel corso dell'anno.

2.2. - Andamento del conto economico

La dinamica reddituale è illustrata attraverso l'analisi dei margini classici del conto economico riclassificato, per evidenziare il processo di formazione del reddito.

2.2.1 - Il margine di interesse

Il margine di interesse segna un calo del 5,4%. Gli interessi attivi sono diminuiti del 3,1 mentre gli interessi passivi sono aumentati del 1,4%. Il calo del rendimento medio delle attività fruttifere è derivato sia dal calo

dei tassi di interesse, sia al maggiore peso delle componenti titoli e banche, notoriamente caratterizzate da tassi più bassi degli impieghi verso al clientela. L'aumento delle attività fruttifere medie è in gran parte spiegato dall'aumento delle attività gestite dalla tesoreria per effetto della nuova raccolta interbancaria. Il calo del costo della raccolta interbancaria è stato sensibile a seguito degli interventi di riduzione dei tassi operati dalla BCE nel corso del 2013.

Margine d'interesse (importi in migliaia di euro)

Gli interessi attivi e passivi	31/12/2013	31/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6	-	6	0,0%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.913	3.205	(292)	-9,1%
Crediti verso banche	481	507	(26)	-5,2%
Crediti verso clientela	10.311	10.443	(132)	-1,3%
Altre operazioni (incluse coperture rischio tasso)	-	-	-	-
Totale interessi attivi	13.711	14.154	(444)	-3,1%
Debiti verso clientela a vista	(684)	(747)	64	-8,5%
Obbligazioni e altra raccolta a termine	(3.762)	(3.415)	(347)	10,2%
Passività interbancarie	(332)	(552)	220	-39,8%
Totale interessi passivi	(4.778)	(4.714)	(64)	1,4%
Totale interessi netti	8.932	9.440	(508)	-5,4%

Rendimenti, costi e spread	31/12/2013	31/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Rendimento capitali fruttiferi	3,74	4,15	-0,41	-9,9%
Rendimento impieghi vivi	5,26	5,36	-0,10	-1,9%
Costo della provvista onerosa	1,37	1,41	-0,04	-2,8%
Forbice attivo fruttifero - raccolta diretta	2,37	2,74	-0,37	-13,5%

La gestione denaro ha generato una forbice tra rendimento medio dell'attivo fruttifero e costo medio della provvista onerosa diminuita a circa 2,37 punti percentuali (2,74% nell'anno precedente).

- Rapporti con la clientela – Il rendimento medio degli impieghi è sceso dal 5,36% del 2012 al 5,26% del 2013. Il costo medio della raccolta è rimasto stabile.
- Tesoreria aziendale – Il rendimento medio da interessi degli investimenti finanziari come in precedenza evidenziato è sceso da 2,6 al 2,2%.

2.2.2 – I proventi operativi

I proventi operativi sono aumentati del 7,9%, 1,1 milioni di euro in valore assoluto. L'incremento deriva dal miglioramento dei profitti da operazioni finanziarie passate da circa 1,3 a 2,6 milioni. Il margine di interesse ha invece generato un calo di circa 0,5 milioni. Le commissioni attive sono leggermente aumentate. Tra le commissioni nette per garanzie rilasciate e ricevute sono incluse quelle a fronte della garanzia dello stato su proprie emissioni.

Commissioni nette	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni	
			in valore	in%
Garanzie rilasciate/ricevute	(54)	(48)	(5)	10,5%
Servizi di gestione intermediazione e consulenza	223	124	100	80,9%
Servizi di incasso e pagamento	519	517	2	0,5%
Tenuta e gestione dei conti correnti	1.482	1.337	145	10,8%
Altri servizi	226	399	(173)	-43,4%
Totale commissioni nette	2.397	2.328	69	3,0%

Risultato delle operazioni finanziarie	31/12/2013	31/12/2012	variazioni	
			in valore	in%
Operazioni in cambi	1	17	(16)	-94,8%
Utili perdite da port. AFS	2.622	1.249	1.373	109,9%
Altre operazioni	(5)	(12)	7	-59,2%
Risultato netto dell'attività finanziaria	2.598	1.254	1.344	107,1%

2.2.3 - Oneri operativi netti

Gli oneri operativi netti sono formati dalle spese per il personale, dalle spese amministrative, dalle rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali, dagli altri oneri di gestione non ricondotti nei proventi operativi al netto dei recuperi di imposte e di altri proventi.

Gli oneri operativi netti ammontano ad € 9,5 milioni e registrano un aumento del 3,2%.

Le spese per il personale sono aumentate del 2,6%.

Personale				
Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012	var. in valore	Var. %
Personale dipendente	(5.231)	(5.118)	113	2,21%
salari e stipendi	(3.609)	(3.505)	104	2,97%
oneri sociali	(921)	(840)	81	9,70%
accantonamento al trattamento di fine rapporto	(175)	(188)	(13)	-6,77%
versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(292)	(282)	11	3,74%
- a contribuzione definita	-	-	-	
- a prestazione definita	(292)	(282)	11	3,74%
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(233)	(303)	(71)	-23,23%
Amministratori	(268)	(240)	28	11,81%
Totale	(5.498)	(5.357)	141	2,64%

Le spese amministrative sono aumentate del 5%. Hanno inciso maggiormente gli aumenti dei contributi associativi e le spese per utenze e riscaldamento.

Le altre spese amministrative				
Spese di amministrazione	31/12/2013	31/12/2012	var. in valore	Var. %
.prestazioni professionali	(461)	(478)	(16)	-3,39%
. contributi e servizi associativi	(396)	(352)	44	12,49%
. pubblicità	(121)	(120)	1	1,16%
. rappresentanza	(183)	(154)	29	18,86%
. fitti e canoni passivi	(234)	(233)	1	0,23%
. manutenzioni	(158)	(151)	7	4,61%
. premi assicurazioni incendi e furti	(105)	(107)	(1)	-1,12%
. Interventi al fondo di garanzia dei depositanti	(67)	(87)	(20)	-22,85%
. spese pulizia	(96)	(96)	()	-0,35%
. spese informatiche	(158)	(140)	18	12,84%
. elaborazioni e trasmissione dati	(169)	(163)	6	3,89%
. telefoniche	(48)	(49)	(1)	-2,07%
. stampati, cancelleria, pubblicazioni	(132)	(129)	3	2,20%
. postali	(219)	(186)	33	17,98%
. utenze e riscaldamento	(189)	(144)	44	30,73%
. altre spese di amministrazione (tesor., conv., rimb. spese...)	(366)	(383)	(18)	-4,65%
Imposte indirette e tasse	(719)	(648)	70	10,84%
. imposta di bollo e contratti di borsa	(617)	(552)	65	11,71%
. imu	(68)	(67)	1	2,06%
. imposta sostitutiva DPR 601/73	(2)	(2)		1,10%
. altre imposte	(32)	(28)	4	15,14%
Recuperi di imposte indirette	599	553	(46)	8,32%
TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	(3.221)	(3.066)	155	5,04%

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e immateriali sono rimaste sostanzialmente stabili.

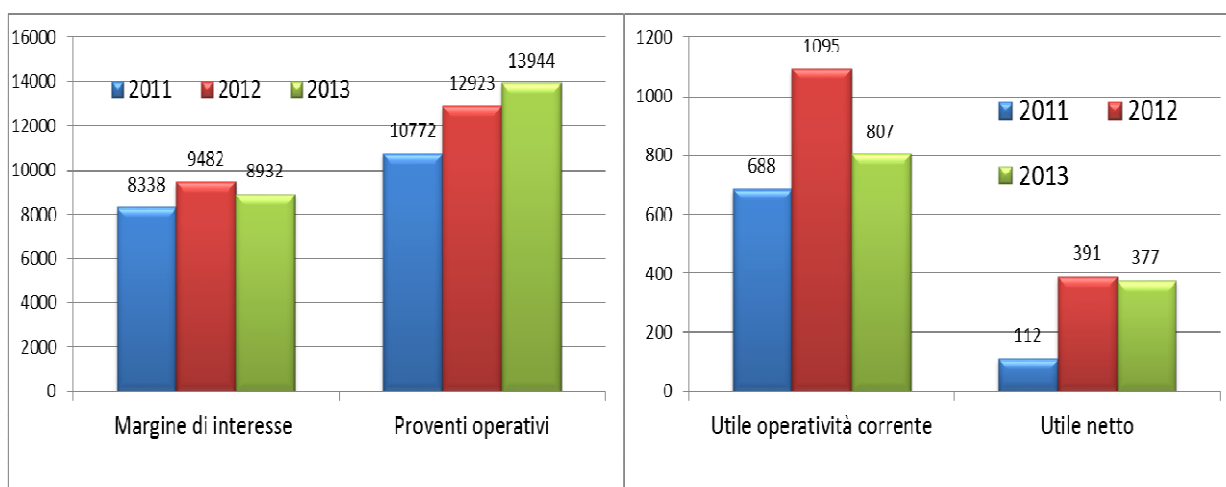
Il rapporto cost/income è ulteriormente migliorato nel 2013 passando al 64,4 dal 67,3% del 2012.

2.2.4 - Utile della operatività corrente al lordo delle imposte

L'utile dell'operatività corrente è di 0,8 milioni.

2.2.5 - Utile netto

L'utile netto si attesta a 377 mila euro solo in leggera diminuzione rispetto al 2012, nonostante il calo dell'utile prima delle imposte. Hanno inciso favorevolmente le nuove disposizioni fiscali in materia di trattamento delle perdite e svalutazioni dei crediti, in particolare la previsione della deduzione Irap delle rettifiche su crediti.



Per una rassegna dei principali indici sintetici si fa riferimento alla parte dati di sintesi ed indicatori di bilancio che precede la presente relazione sulla gestione.

2.3. – Rendiconto finanziario

Nel corso del 2013, l'attività operativa ha generato liquidità per € 0,285 milioni contro una liquidità generata l'anno precedente di € 0,845 milioni circa. Nell'ambito dell'attività operativa la gestione ha prodotto liquidità per 6,9 milioni (7,2 nel 2012). L'assorbimento di liquidità dovuto all'espansione dei crediti è stato negativo per 19 milioni circa, ma al netto della diminuzione dell'esposizione verso la Cassa Depositi e Prestiti, il comparto avrebbe generato liquidità per circa 4,5 milioni. Complessivamente le attività finanziarie hanno assorbito liquidità per circa 39 milioni in gran parte per effetto dell'aumento delle attività disponibili per la vendita, e delle altre attività della tesoreria della banca. Le passività finanziarie invece hanno assorbito liquidità per 10 milioni circa. Da un lato però si riscontra un calo della raccolta interbancaria per circa 27,5 milioni, mentre dall'altra aumenta la raccolta a termine per complessivi 10 milioni. Nel complesso l'evoluzione della struttura finanziaria aziendale è stata equilibrata sia sotto il profilo della liquidità operativa a breve termine, sia sotto il profilo strutturale.

3. LE RISORSE UMANE, LE ATTIVITA' ORGANIZZATIVE, DI RICERCA E SVILUPPO

Il numero dei collaboratori è rimasto stabile a 76 unità. La percentuale delle donne è del 42%, in linea con quanto riscontrato in media dall'Abi per il settore bancario (43%).

La banca non ha in atto contenziosi con personale dipendente o con ex dipendenti.

I crediti per dipendente sono diminuiti nel 2013 a causa della debolezza del comparto, mentre aumenta la raccolta totale per dipendente. Anche i proventi operativi per dipendente sono aumentati. L'incremento è però dipeso dall'aumento dei profitti da operazioni finanziarie.

Principali indicatori	31/12/2013	31/12/2012
Indici di produttività (migliaia di euro) (**)		
Raccolta diretta per dipendente	3.903	3.748
Crediti verso clientela per dipendente	2.539	2.859
Raccolta totale per dipendente	4.254	4.172
Prov. operativi (margine di interm. rett.) per dip.medi	201	187

Anche nel 2013 è stata riservata una attenzione particolare alle attività formative. Le ore medie di formazione somministrate al personale sono state di 55 ore (54 del 2012). Nel corso del 2013 sono state poste in essere le attività necessarie ad assolvere ai nuovi obblighi normativi e regolamentari di recente introduzione. Al riguardo, la Banca ha fatto principalmente riferimento ai progetti elaborati dalle strutture centrali del Movimento del Credito Cooperativo; esse, fornendo prodotti, servizi e procedure operative a favore delle Banche di Credito Cooperativo svolgono un ruolo strategico indispensabile per affrontare le sfide concorrenziali sempre più marcate. Tra le attività di maggior interesse poste in essere si possono evidenziare quelle seguenti.

Con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", è stato definito il nuovo quadro regolamentare in materia di "Sistema dei controlli interni", "Sistema informativo", "Continuità operativa".

Il termine per l'adeguamento alle disposizioni in materia di sistema dei controlli interni - di cui al Capitolo 7 - e di continuità operativa - di cui al Capitolo 9, è fissato al 1° luglio del 2014.

Fanno eccezione:

- le previsioni inerenti le linee di riporto dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo di secondo livello (risk management e compliance), di cui al Capitolo 7, Sezione III, par. 1, lett. b), cui ci si deve conformare entro il 1° luglio 2015;

- con riferimento all'esternalizzazione di funzioni aziendali (Capitolo 7, Sezioni IV e V), l'obbligo di adeguare i contratti di esternalizzazione in essere alla data di entrata in vigore delle disposizioni alla prima scadenza contrattuale e, comunque, entro tre anni dall'entrata in vigore (1° luglio 2016). I contratti di esternalizzazione conclusi dopo l'entrata in vigore della nuova disciplina devono essere adeguati alle nuove disposizioni entro la data di efficacia delle disposizioni (1° luglio 2014). Entro tale data deve essere inviata alla Banca d'Italia una comunicazione che riporti tutti i contratti stipulati nel periodo compreso tra la data di entrata in vigore delle disposizioni e la data della loro efficacia.

Il termine per l'adeguamento alle disposizioni in materia di sistema informativo, di cui al Capitolo 8, è il 1° febbraio 2015. I contratti di esternalizzazione del sistema informativo in essere alla data di entrata in vigore delle disposizioni devono essere adeguati alla prima scadenza contrattuale e, comunque, entro tre anni dall'entrata in vigore delle disposizioni (1° luglio 2016).

A gennaio del 2014, la Banca ha trasmesso alla Banca d'Italia la propria relazione sugli esiti dell'autovalutazione in argomento. Nella relazione sono state individuate le misure da adottare per assicurare il rispetto delle disposizioni e la relativa tempificazione, definita in coerenza con le date di efficacia delle disposizioni di riferimento e tenuto conto delle linee progettuali di Categoria inerenti la predisposizione di riferimenti metodologici e standard documentali utili rispetto ai profili di necessario adeguamento individuati nel corso della stesura del piano di migrazione.

4. INFORMAZIONI SUGLI OBIETTIVI E SULLE POLITICHE IN MATERIA DI RISCHI

Si rinvia alla Parte E -Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

5. CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI DELLA SOCIETÀ COOPERATIVA AI SENSI DELL'ART. 2 L. 59/92 E ART. 2545 C.C.

Ai sensi dell'art. 2 dello statuto, dell'art. 2 della legge 59/92 e dell'art. 2545 c.c., si espongono i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità col carattere cooperativo della società.

5.1 Collegamento con la base sociale e con i membri delle comunità locali

La Banca di Credito Cooperativo ha lo scopo di favorire i suoi Soci e gli appartenenti alle Comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione e l'educazione al risparmio e alla previdenza.

La nostra Banca ha posto in essere numerose iniziative ed attività per qualificare il rapporto con i Soci, quali molteplici manifestazioni, iniziative culturali, sportive, assistenziali e di volontariato, folkloristiche e ricreative organizzate da associazioni ed enti locali che la nostra Banca sostiene con interventi finanziari. A tal proposito, nel corso del 2013, la BCC ha elargito complessivamente la somma di 161 mila euro (223 mila nel 2012) sostenendo eventi ed iniziative sportive, culturali, sociali e religiose.

5.2 Collegamento con l'economia locale e impegno per il suo sviluppo

I dati illustrativi dei crediti mostrano un forte e costante collegamento con gli operatori economici e le famiglie locali, essendo stati erogati finanziamenti a favore di residenti nella nostra zona di competenza territoriale per il 98% delle attività di rischio.

Tali dati sintetizzano efficacemente l'importanza del ruolo svolto dalla nostra Banca a beneficio delle economie locali: l'accesso al credito a favore dei propri Soci e degli operatori economici locali.

L'impegno allo sviluppo delle economie locali appartiene alla ragion d'essere del Credito Cooperativo ed è sempre tenuto presente quale obiettivo primario essendo specificamente sancito dalle norme statutarie, oltre che dalle disposizioni di legge. In particolare, la Banca di Credito Cooperativo, raccogliendo il risparmio di famiglie e operatori economici locali e finalizzandolo all'erogazione del credito a favore di altri operatori sempre locali, promuove l'impiego delle risorse finanziarie prodotte dalla collettività residente nella zona di competenza territoriale a favore della medesima collettività, impedendone la migrazione verso aree geografiche lontane e separate.

5.3 Sviluppo dell'idea e dell'impresa cooperativa e collegamento con le altre componenti del Movimento

Al fine di rafforzare e sviluppare i principi della mutualità e del localismo, prosegue l'attività di consolidamento della presenza territoriale della nostra BCC. La BCC è presente nel suo territorio di competenza attraverso 16 filiali che continuano a rappresentare il principale canale di distribuzione.

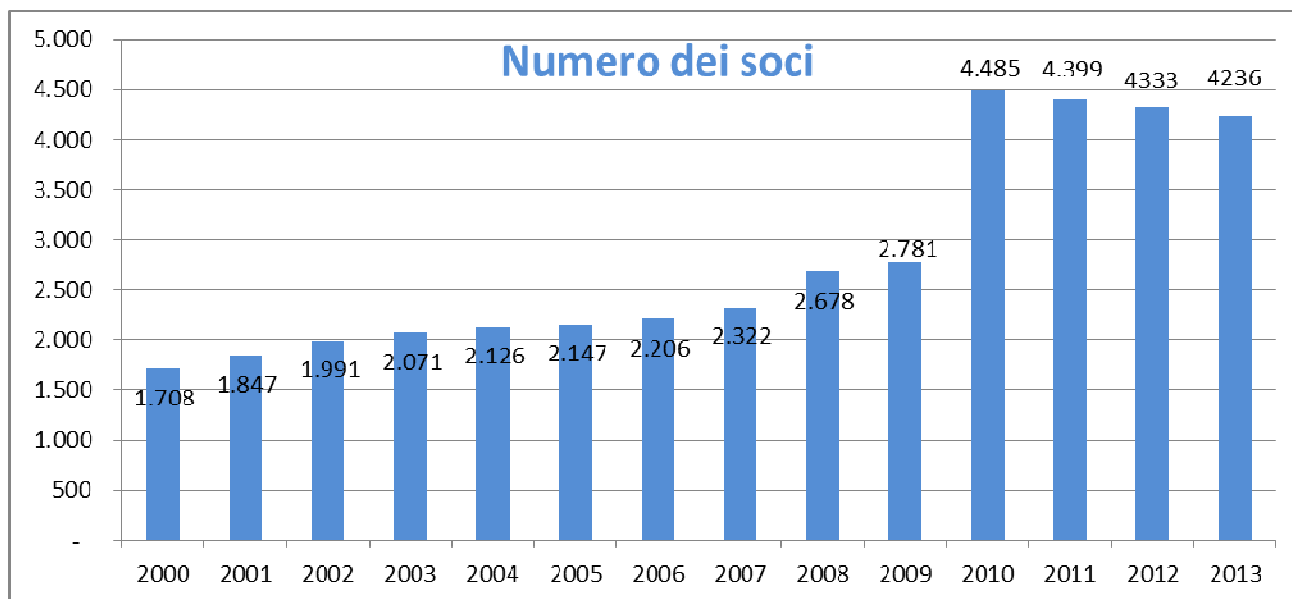
La nostra Banca partecipa alle iniziative del gruppo delle Banche di Credito Cooperativo, sia in senso istituzionale condividendone la logica, sia in senso operativo utilizzando alcuni servizi messi a disposizione e coordinati dagli Organismi Centrali.

6. INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DI NUOVI SOCI, AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE.

La banca promuove lo sviluppo della cooperazione e favorisce l'ammissione di nuovi soci che ne facciano richiesta. Verificati i requisiti della residenza o della operatività con carattere prevalente nella zona di competenza territoriale della BCC e gli altri requisiti imposti dallo statuto, sono accolte tutte le richieste avendo particolare riguardo agli aspiranti soci che siano titolari di linee di credito. Ulteriore testimonianza della volontà di favorire l'ingresso a nuovi soci risiede nella scelta di lasciare invariato ad € 149,77 l'importo del sovrapprezzo azioni oramai da diversi anni nonché l'obbligo di sottoscrivere azioni in numero minimo di una.

Inoltre, ai rapporti d'affari intrattenuti con i soci sono riconosciuti condizioni economiche più favorevoli rispetto alla clientela non socia.

Nel corso del 2013 il numero dei soci è diminuito di 97 unità. Infatti a fronte di nuovi ingressi di 45 unità si sono verificate fuoriuscite per 142 unità. Si tratta in gran parte di esclusioni per gravi inadempienze ai sensi dell'art. 14 dello statuto.



Nella attività di concessione dei fidi, la Banca, coerentemente alla sua natura di cooperativa di credito, privilegia il richiedente-socio. Come previsto dall'art. 5, comma 2 del D.M. 23/6/2004, si dichiara che sussiste e permane la condizione di mutualità prevalente. Infatti, sulla base del metodo di calcolo indicato dalla Banca d'Italia, si riscontra il rispetto della regola dell'operatività prevalente a favore dei soci con un indicatore pari al 69,77% nel 2013 (59,8% nel 2012).

7. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non sussistono fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

8. EVOLUZIONE PREDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Evoluzione prevedibile della gestione. I primi mesi del 2014 stanno confermando il processo di graduale rientro della crisi finanziaria con lo spread dei tassi a 10 anni dei nostri BTP rispetto ai Bund tedeschi sceso a circa 170 centesimi di punto. Il rientro dalla crisi finanziaria sta incidendo favorevolmente sul costo della raccolta che ha iniziato a scendere in maniera più decisa. A questo si associa anche un minor rendimento del portafoglio titoli.

Per il 2014 è plausibile aspettarsi una stabilizzazione della situazione reddituale, con un livello delle rettifiche di valore in graduale diminuzione, parallelamente alla graduale ma debole ripresa economica prevista.

La banca continuerà ad avere un basso profilo di rischio di liquidità operativa e strutturale, evidenziati anche da livelli di Liquidity coverage ratio e Net Stable funding ratio molto al di sopra della nuova normativa prudenziale Basilea 3. Anche l'esposizione al rischio di tasso rimarrà contenuta.

Il livello complessivo di patrimonializzazione dovrebbe rimanere leggermente al di sopra delle medie rilevate per le BCC.

Altre informazioni sui rischi. Nel documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 6/2/2009 viene raccomandato agli amministratori di fornire, nell'ambito del bilancio, informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo delle stime. Pertanto in aggiunta a quanto sopra riportato e a quanto riportato nella parte E della nota integrativa si riportano in maniera sintetica le informazioni richieste.

Continuità aziendale. Il bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale per un tempo futuro pluriennale indeterminato. Al momento, anche tenuto conto del difficile momento congiunturale, si ritiene che non sussistano minacce significative alla continuità aziendale.

Rischi finanziari.

La banca, nell'ambito del processo di adeguamento alla nuova disciplina prudenziale c.d. Basilea 2, ha rafforzato i presidi per la misurazione, la gestione e il controllo dei principali rischi di natura finanziaria. Per approfondimenti riguardo ai sistemi di misurazione e gestione dei rischi si rimanda alla richiamata Parte E della nota integrativa.

Verifica per riduzione di valore delle attività. Oltre a quanto effettuato con riferimento al comparto dei crediti verso la clientela non sussistono altri elementi dell'attivo per i quali è ipotizzabile alla fine dell'esercizio la presenza di perdite durevoli di valore.

Incertezze nell'utilizzo di stime. Nelle valutazioni di bilancio, in applicazione dei principi contabili, con riferimento a determinate componenti dell'attivo e del passivo, la banca utilizza delle stime. Su questo punto si rinvia alla sezione 4 - Altri aspetti nella parte generale delle Politiche contabili (Nota integrativa A1).

Informazioni sulle parti correlate. Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella "parte H - operazioni con parti correlate" della nota integrativa, cui si fa rinvio. Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che non sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell'ambito delle politiche assunte.

9. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

L'utile dell'esercizio 2013 è di € 377.292; se ne propone all'Assemblea la seguente destinazione:

alla Riserva Legale	365.973
ai Fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della Cooperazione	11.319

Proponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2013 come esposto nei documenti dello stato patrimoniale, del conto economico, del rendiconto finanziario, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e della redditività complessiva.

Nel concludere la relazione vogliamo esprimere un ringraziamento ai soci e ai clienti.

E' doveroso esprimere un vivo riconoscimento alla Direzione Generale della Banca e a tutto il personale per il prezioso contributo offerto.

Un sentito ringraziamento va alla filiale dell'Aquila della Banca d'Italia. Un pensiero di gratitudine deve anche essere rivolto alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Abruzzo e del Molise. Infine ringraziamo il Collegio Sindacale per la professionalità e l'assistenza profusa nelle importanti attività di controllo esercitate.

Atessa, 15 marzo 2014

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Schemi del Bilancio dell'Impresa

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto della redditività complessiva**
- **Prospetto delle variazioni del patrimonio netto**
- **Rendiconto finanziario**



STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31.12.2013	31.12.2012
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.340.135	4.566.640
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	150.190.305	118.080.218
60.	Crediti verso banche	13.029.424	32.447.373
70.	Crediti verso clientela	192.994.387	217.293.585
110.	Attività materiali	7.548.898	7.883.220
120.	Attività immateriali	31.784	48.391
130.	Attività fiscali	4.687.511	3.500.793
	<i>a) correnti</i>	<i>309.443</i>	<i>111.865</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>4.378.068</i>	<i>3.388.928</i>
	- di cui trasformabili in crediti d'imposta (L.n. 214/2011)	<i>4.178.708</i>	<i>3.198.938</i>
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	75.000	75.000
150.	Altre attività	4.967.680	11.183.177
	Totale dell'attivo	377.865.124	395.078.397

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2013	31.12.2012
10.	Debiti verso banche	47.577.562	75.091.803
20.	Debiti verso clientela	267.641.075	229.207.150
30.	Titoli in circolazione	29.014.723	55.671.552
80.	Passività fiscali	229.077	1.302.622
	a) correnti	-	907.708
	b) differite	229.077	394.914
100.	Altre passività	2.881.750	3.092.630
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.412.156	2.171.119
120.	Fondi per rischi e oneri:	230.347	310.082
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-
	b) altri fondi	230.347	310.082
130.	Riserve da valutazione	(78.095)	347.224
160.	Riserve	25.156.892	24.777.554
170.	Sovrapprezzi di emissione	435.224	431.031
180.	Capitale	1.987.121	2.284.559
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	377.292	391.071
	Totale del passivo e del patrimonio netto	377.865.124	395.078.397

CONTO ECONOMICO

Voci		31.12.2013	31.12.2012
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	13.710.758	14.154.369
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.778.426)	(4.714.295)
30.	Margine di interesse	8.932.332	9.440.074
40.	Commissioni attive	2.827.660	2.724.438
50.	Commissioni passive	(431.020)	(396.151)
60.	Commissioni nette	2.396.640	2.328.287
70.	Dividendi e proventi simili	17.340	13.117
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(19.331)	17.342
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.617.522	1.237.018
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.622.500	1.249.216
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	(4.978)	(12.198)
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
120.	Margine di intermediazione	13.944.503	13.035.838
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(4.431.443)	(3.256.288)
	a) crediti	(4.431.443)	(3.256.288)
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	9.513.060	9.779.550
150.	Spese amministrative:	(9.280.908)	(8.976.429)
	a) spese per il personale	(5.461.127)	(5.357.153)
	b) altre spese amministrative	(3.819.781)	(3.619.276)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(547.115)	(572.174)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(21.791)	(31.819)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.144.004	1.008.624
200.	Costi operativi	(8.705.810)	(8.571.798)
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	807.250	1.207.752
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(429.958)	(816.681)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	377.292	391.071
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	377.292	391.071

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	31.12.2013	31.12.2012
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	377.292	391.071
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Attività materiali	-	-
30.	Attività immateriali	-	-
40.	Piani a benefici definiti	(64.762)	(271.715)
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	(360.557)	1.896.948
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	(425.319)	1.625.233
140.	Redditività complessiva (Voce 10+130)	(48.027)	2.016.304

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

31.12.2013

	Esistenze al 31.12.2012	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2013	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2013	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2013		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	2.284.559		2.284.559	-			2.301	(299.739)						1.987.121
a) azioni ordinarie	2.284.559		2.284.559	-			2.301	(299.739)						1.987.121
b) altre azioni	-		-	-			-	-						-
Sovrapprezzi di emissione	431.031		431.031	-			6.141	(1.947)						435.224
Riserve:	24.777.553	-	24.777.553	379.339		-	-	-	-	-	-	-		25.156.892
a) di utili	24.777.553	-	24.777.553	379.339		-	-	-	-	-	-	-		25.156.892
b) altre	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-		-
Riserve da valutazione	347.224	-	347.224			-							(425.319)	(78.095)
Strumenti di capitale	-		-							-				-
Azioni proprie	-		-			-	-							-
Utile (Perdita) di esercizio	391.071	-	391.071	(379.339)	(11.732)	-							377.292	377.292
Patrimonio netto	28.231.438	-	28.231.438	-	(11.732)	-	8.442	(301.686)	-	-	-	-	(48.027)	27.878.434

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO
NETTO 31/12/2012**

	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2012	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2012		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	2.467.987		2.467.987	-			433	(183.861)						2.284.559
a) azioni ordinarie	2.467.987		2.467.987	-			433	(183.861)						2.284.559
b) altre azioni	-		-	-			-	-						-
Sovrapprezzi di emissione	419.948		419.948	-			12.430	(1.347)						431.031
Riserve:	24.721.151	(52.528)	24.721.151	108.932		-	-	-	-	-	-			24.777.555
a) di utili	24.721.151	(52.528)	24.721.151	108.932		-	-	-	-	-	-			24.777.555
b) altre	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-			-
Riserve da valutazione	(1.330.538)	52.528	(1.278.010)			-						1.625.233		347.224
Strumenti di capitale	-		-							-				-
Azioni proprie	-		-				-	-						-
Utile (Perdita) di esercizio	112.301	-	59.773	(108.932)	(3.369)								391.071	391.071
Patrimonio netto	26.390.849	-	26.390.849	-	(3.369)	-	12.863	(185.208)	-	-	-	-	2.016.304	28.231.440

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA - (Importi in unità di euro)	<i>Importo</i>	
	31/12/2013	31/12/2012
1. Gestione	6.934.427	7.229.096
- risultato d'esercizio (+/-)	377.292	391.071
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	0	0
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	0	0
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	4.659.240	3.354.125
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	568.906	603.994
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	339.496	571.546
- imposte e tasse non liquidate (+)	0	907.708
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	989.493	1.400.652
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	12.544.573	(46.453.285)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.494	(17.342)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(32.892.371)	(7.664.190)
- crediti verso banche: a vista	12.373.365	(10.047.662)
- crediti verso banche: altri crediti	7.044.584	(5.475.817)
- crediti verso clientela	19.995.582	(22.101.075)
- altre attività	6.017.918	(1.147.199)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(19.193.858)	40.068.847
- debiti verso banche: a vista	0	0
- debiti verso banche: altri debiti	(27.514.241)	34.364.678
- debiti verso clientela	38.433.925	25.813.262
- titoli in circolazione	(28.267.215)	(18.538.913)
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
- altre passività	(1.846.327)	(1.570.180)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	285.143	844.658
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	0	0
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- vendite di attività materiali	0	0
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
2. Liquidità assorbita da	(218.403)	(240.000)
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(213.219)	(206.000)
- acquisti di attività immateriali	(5.184)	(34.000)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(218.403)	(240.000)
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(293.245)	(172.345)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(293.245)	(172.345)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(226.505)	432.313

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	<i>Importo</i>	
	31/12/2013	31/12/2012
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	4.566.640	4.134.327
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(226.505)	432.313
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.340.135	4.566.640

Nota Integrativa

- **Parte A – Politiche contabili**
- **Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale**
- **Parte C – Informazioni sul Conto Economico**
- **Parte D – Redditività complessiva**
- **Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**
- **Parte F – Informazioni sul patrimonio**
- **Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**
- **Parte H – Operazioni con parti correlate**
- **Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**



PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 - Parte Generale

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio dell'esercizio corrente è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" nella versione aggiornata, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 2° aggiornamento del 21/1/2014.

Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 4 del 3 marzo 2010 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, avente per oggetto "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value" che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente dalle tre Autorità in data 6

febbraio 2009, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sul bilancio 2012, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è pubblicata nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione avvenuta il 15/03/2014 non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita. Per una completa informativa al riguardo si rinvia all'apposita sezione della relazione sulla gestione "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio è sottoposto alla revisione contabile del collegio sindacale al quale era stato conferito l'incarico per il triennio 2012-2014 dall'assemblea dei soci.

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

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 iscritti in bilancio 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 da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore delle attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

Informativa sulla variazione di principio contabile

Per la predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2012, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti, che si riferiscono ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e relative interpretazioni SIC/IFRIC omologati dalla Commissione Europea fino alla data del bilancio, la cui applicazione è obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2013.

IAS 1 "Presentazione del bilancio" e IFRS 7 "Strumenti finanziaria: Informazioni integrative"

Si segnalano inoltre le modifiche ai principi IAS 1 e IFRS 7 che non cambiano i criteri per la predisposizione del bilancio, e non hanno impatti per la predisposizione del presente resoconto intermedio, ma introducono nuovi obblighi di informativa che dovranno essere considerati per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2013 e a seguito dell'aggiornamento della Circolare 262/05 della Banca d'Italia.

In particolare, obiettivo delle modifiche allo IAS 1 è quello di aumentare la chiarezza del prospetto della redditività complessiva (Other Comprehensive Income – OCI) mediante il raggruppamento tra poste che non saranno in futuro oggetto di rigiro a conto economico e quelle che potranno essere oggetto di rigiro a conto economico al ricorrere di determinate condizioni.

Le variazioni all'IFRS 7, invece, hanno lo scopo di favorire una più corretta valutazione dei rischi connessi al trasferimento di attività finanziarie e dei relativi effetti sulla posizione finanziaria della società e di rendere più trasparenti le operazioni di trasferimento. Più specificatamente, è normativamente prevista un'informativa specifica sulle operazioni di cartolarizzazione, principale oggetto delle modifiche all'IFRS 7.

IAS 19 "Benefici per i dipendenti"

In data 5 giugno 2012 la Commissione Europea con il Regolamento 475/2012 ha omologato le modifiche al principio IAS 19, emesse dallo IASB il 16 giugno 2011. Obiettivo delle modifiche allo IAS 19 è quello di favorire la comprensibilità e la comparabilità dei bilanci, soprattutto con riferimento ai piani a benefici definiti. Il Regolamento trova applicazione a partire dall'esercizio 2013, anche se era consentita un'applicazione anticipata.

La Banca, in ragione di ciò, aveva optato per l'applicazione anticipata del Regolamento in esame già a partire dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2012.

IFRS 13 – Fair Value Measurement.

L'IFRS 13 Valutazione degli strumenti finanziari si applica per gli esercizi che decorrono dal 1° gennaio 2013. L'applicazione del principio è prospettica (ossia non è richiesto il calcolo degli effetti con riferimento ai saldi dell'esercizio precedente inseriti in bilancio ai fini comparativi).

L'IFRS 13 trova applicazione ogni volta che un Principio preveda la valutazione di un'attività o passività al fair value oppure l'informativa aggiuntiva sul fair value di un'attività o passività, salvo alcune specifiche esenzioni.

Nonostante molti dei concetti dell'IFRS 13 siano coerenti con la pratica attuale, l'aspetto principale del nuovo principio è dato dalle precisazioni introdotte con riferimento alla misurazione del rischio di inadempimento nella determinazione del fair value dei contratti derivati. Tale rischio include sia le variazioni del merito creditizio della controparte sia quelle dell'emittente stesso (Credit Value Adjustment, CVA, e Debit Value Adjustment, DVA).

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Le modifiche della normativa contabile

Nella presente parte sono esposti i criteri adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio, 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. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi. Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la *fair value option* (definita dal principio contabile IAS n. 39 §9, nella versione prevista dal regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005) gestionalmente collegati con attività e passività valutate al *fair value*, che presentano alla data di riferimento del bilancio un *fair value* positivo, ad eccezione dei contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura il cui impatto confluisce nella voce 80 dell'attivo. La Banca non detiene strumenti finanziari derivati sottoscritti con finalità di negoziazione.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value* con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria di negoziazione.

Il *fair value* è definito dal principio IAS 39 come "il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti".

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche; calcoli di flussi di cassa scontati; modelli di determinazione del prezzo di opzioni; valori rilevati in recenti transazioni comparabili ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio relativi ai contratti derivati classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione", ad eccezione dei profitti e delle perdite relativi ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value*, rilevata nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Premessa

La banca ha classificato tra i titoli disponibili per la vendita la gran parte degli strumenti finanziari detenuti per la gestione della tesoreria aziendale. Si tratta di un comparto nel quale vengono inseriti i titoli detenuti per periodi di tempo non determinati. I titoli detenuti nel comparto sono quasi integralmente emessi dallo stato. Infine sono inclusi titoli di partecipazione in imprese non controllate o collegate, e quindi non qualificabili come partecipazioni, pur avendo una valenza strategica. Si fa riferimento principalmente alla partecipazione in Iccrea Holding. Tali titoli, sono valutati al costo. Alla data di bilancio, per le attività finanziarie disponibili per la vendita, non sono state ravvisate circostanze tali da poter supporre la presenza di perdite durevoli di valore (impairment).

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate che non sono classificate tra le "attività detenute per la negoziazione" o "valutate al fair value", tra le attività finanziarie "detenute fino a scadenza" o tra i "crediti e finanziamenti". Si tratta, pertanto, di una categoria residuale di attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo o di collegamento (influenza notevole).

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie detenute fino alla scadenza" oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, che sono mantenuti al costo e svalutati nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

Criterio utilizzato per la determinazione di riduzioni per perdite durevoli di valore

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Se una attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto, è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, testimoniate da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Per i titoli azionari costituisce obiettiva evidenza di perdita di valore la diminuzione significativa o prolungata del *fair value* al di sotto del costo di acquisto. A tal riguardo per il processo di identificazione di evidenza di *impairment* sono stati fissati i seguenti limiti quantitativi:

- decremento del *fair value* alla data di bilancio superiore al 50% del valore contabile originario;
- diminuzione del *fair value* al di sotto del valore di iscrizione iniziale per 18 mesi consecutivi.

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico se si tratta di titoli di debito o al patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione durevole di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

Al momento della dismissione gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riversati a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Se la rilevazione in questa categoria avviene per trasferimento dalle Attività disponibili per la vendita, il *fair value* dell'attività alla data di passaggio viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

4 - Crediti

Premessa

Sono inclusi tra i crediti i crediti verso clienti (voce 70 dello stato patrimoniale) e i crediti verso banche (voce 60 dello stato patrimoniale). Per disposizione della Banca d'Italia tra i crediti verso clientela sono compresi anche i rapporti con gli uffici postali e con la Cassa Depositi e Prestiti il cui importo trova evidenza nelle tabelle di nota integrativa relative ai crediti verso clientela – altri crediti-.

Criteri di classificazione

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*).

Nel caso in cui il *fair value* risulti inferiore all'ammontare erogato a causa del minor tasso di interesse applicato rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato per finanziamenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

Criteri di valutazione

In seguito alla rilevazione iniziale, già descritta nel paragrafo "Criteri di iscrizione", i crediti diversi da quelli a revoca sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore iscritto all'origine diminuito dei rimborsi di capitale e delle rettifiche di valore (*impairment*) e aumentato delle eventuali riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo dell'interesse effettivo, della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi accessori imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende gli oneri e proventi accessori.

A ciascuna data di predisposizione del bilancio, viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie classificate tra i crediti volta ad individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore (*impairment*).

Si ritiene che un'attività finanziaria o un gruppo d'attività finanziarie abbia subito una perdita di valore se, e solo se, esiste un'oggettiva evidenza che una perdita di valore si è manifestata come conseguenza di uno o più eventi verificatisi dopo la contabilizzazione iniziale dell'attività (*loss event*) e se l'evento (o gli eventi) ha un impatto sui flussi futuri di cassa attesi dall'attività finanziaria o dal gruppo d'attività, che può essere attendibilmente determinato.

L'obiettivo evidenza di perdite di valore delle attività comprende i seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- mancato rispetto del contratto come ad esempio *default* o insolvenze nel pagamento di interessi o capitale;
- concessione di facilitazioni al debitore, in relazione a ragioni economiche o legali connesse alle sue difficoltà finanziarie, che altrimenti la Banca non avrebbe preso in considerazione;
- elevata probabilità di fallimento del debitore o di assoggettamento ad altre procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo per quella determinata attività finanziaria a causa delle difficoltà finanziarie del debitore;
- evidenza per un gruppo di crediti che esiste una misurabile diminuzione dei flussi di cassa stimati rispetto a quelli previsti all'iscrizione iniziale, sebbene tale diminuzione non possa essere collegata a specifici eventi.

Valutazione individuale dei crediti. E' effettuata con riferimento ai crediti significativi e ai crediti deteriorati (non performing) individuati in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, che risulta coerente con la normativa IAS/IFRS.

I crediti significativi sono individuati nelle esposizioni per cassa pari o superiori ad € 500.000.

I crediti deteriorati comprendono le sofferenze, le esposizioni incagliate, le esposizioni ristrutturata e le esposizioni scadute. Per la definizione delle varie tipologie di esposizioni deteriorate si fa riferimento alle disposizioni dalla Banca d'Italia contenute nelle Istruzioni per la compilazione della matrice dei conti attualmente in vigore.

Tale attività di valutazione individuale determina le svalutazioni analitiche a carico delle singole esposizioni. Le attività che sono state valutate individualmente e per le quali non è stata determinata una svalutazione, sono inserite in gruppi d'attività finanziarie con caratteristiche analoghe in termini di rischio di credito per sottoporle in seguito alla valutazione su base collettiva. Le attività svalutate individualmente non sono inserite nei gruppi sottoposti a valutazione collettiva.

Qualora vi sia l'obiettiva evidenza di perdite di valore, l'importo della rettifica di valore è determinato come differenza tra il valore di bilancio dell'attività al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale, determinato sulla base del tasso di interesse effettivo originario dell'attività, dei flussi finanziari attesi, al netto degli interessi di mora e di eventuali anticipi ricevuti (escludendo le future perdite non ancora manifestatesi).

La classificazione dei crediti tra le categorie dei deteriorati e la conseguente determinazione del valore di presumibile realizzo e della relativa tempistica dei futuri flussi di cassa è effettuata dall'ufficio deputato al controllo ed al recupero dei crediti e trova formalizzazione in delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di rettifica di valore, il valore contabile di carico dell'attività è ridotto attraverso la costituzione in contabilità di un apposito fondo svalutazione rettificativo dell'attivo e l'ammontare di tale rettifica è contabilizzato nel conto economico. Se, successivamente alla costituzione dell'apposito fondo svalutazione, il credito è ritenuto irrecuperabile, lo stesso è azzerato utilizzando il relativo fondo.

Qualora in un periodo successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisca e tale decremento sia oggettivamente riconducibile ad un evento manifestatosi in seguito alla determinazione della svalutazione come un miglioramento del merito creditizio del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore.

La ripresa di valore non può superare in ogni caso il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Le riprese di valore, al pari dei ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo (precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore), sono rilevate ad ogni data di bilancio alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette per il deterioramento di crediti".

Valutazione collettiva dei crediti. Sono soggetti a valutazione collettiva tutti i crediti per i quali non sono determinate rettifiche analitiche per deterioramento del merito creditizio, pur se già sottoposti a valutazione individuale.

Al fine di condurre il processo di valutazione collettiva, tali crediti sono suddivisi in categorie omogenee di rischio determinando per ognuna di esse le riduzioni di valore stimate sulla base di esperienze storiche di perdite.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate a conto economico.

In particolare, il modello utilizzato prevede una stima di una misura della probabilità di *default* (calcolata, su un prestabilito orizzonte temporale e per un determinato gruppo di debitori) e del tasso di perdita stimato per un determinato gruppo di debitori in *default* (la c.d. *loss given default attualizzata*). Al riguardo bisogna precisare che la Banca non adotterà -fino ad eventuale nuova determinazione al riguardo- il criterio dei rating interni per l'adeguamento alla disciplina prudenziale c.d. Basilea II. I gruppi omogenei di crediti sono individuati in base alla branca di attività economica di appartenenza.

Criteri di cancellazione

I crediti sono cancellati allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, quando sono stati trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate. Per contro, qualora giuridicamente la titolarità dei crediti sia stata effettivamente trasferita e la Banca mantenga in maniera sostanziale tutti i rischi e i benefici, i crediti continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale, secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore. Nel caso di valutazione collettiva le

eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

5 - Attività finanziarie valutate al *fair value*

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce quelle attività che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della *fair value option (FVO)* prevista dal principio IAS 39 § 9, nella versione prevista dal regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005.

La nuova versione della FVO è utilizzata per:

- eliminare o ridurre di incoerenze valutative volte a consentire una presentazione più affidabile delle informazioni in bilancio;
- valutare gli strumenti contenenti derivati incorporati;
- valutare i gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimento.

In linea con tali indicazioni sono classificati in tale categoria:

- i titoli di debito con derivati incorporati, diversi da quelli di negoziazione;
- i titoli di debito non inclusi tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione e oggetto di copertura finanziaria.

Le attività valutate in base alla FVO non possono essere trasferite ad altri portafogli, né attività classificate in altri portafogli possono essere trasferite a quello valutato in base alla FVO.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e di capitale avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da finanziamenti avviene alla data di erogazione.

All'atto della rilevazione iniziale, tali attività finanziarie valutate al *fair value* vengono rilevate al *fair value* che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Il *fair value* delle attività finanziarie quotate in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati comunque rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche; calcoli di flussi di cassa scontati; modelli di determinazione del prezzo di opzioni; valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

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

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio, sono classificati nel "Risultato netto delle attività finanziarie valutate al *fair value*" di conto economico.

6 - Operazioni di copertura

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura dell'attivo o del passivo. Le operazioni di copertura sono finalizzate a neutralizzare le perdite rilevabili su un determinato elemento (o gruppo di elementi) attribuibili ad un determinato rischio tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento (o gruppo di elementi) nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

- copertura di fair value (*fair value hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 Derivati di copertura e di passivo patrimoniale 60 Derivati di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L'operazione di copertura è riconducibile ad una strategia predefinita di *risk management* e deve essere coerente con le politiche di gestione del rischio adottate. Inoltre, lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace sia nel momento in cui la copertura ha inizio sia, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia di copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto l'efficacia è misurata dal confronto di suddette variazioni.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dell'elemento coperto, nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'attesa della sua efficacia;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

Se le verifiche non confermano che la copertura è altamente efficace, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria e, in caso di *cash flow hedge* l'eventuale riserva viene riversata a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

I legami di copertura cessano anche quando il derivato scade oppure viene venduto o esercitato, l'elemento coperto è venduto ovvero scade o è rimborsato.

Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al *fair value*. La determinazione del *fair value* dei derivati è basata su prezzi desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori, su modelli di valutazione delle opzioni, o su modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

Criteri di cancellazione

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quanto vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

Rilevazione delle componenti reddituali

Copertura di *fair value* (*fair value hedge*)

Il cambiamento del *fair value* dell'elemento coperto riconducibile al rischio coperto è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell' *hedge accounting* e la relazione di copertura venga revocata, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la

copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico. Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di *fair value* non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

Copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*)

Le variazioni di *fair value* del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace della copertura, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico. Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting*, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione" nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

7 - Partecipazioni

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva titoli qualificabili come partecipazioni. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare si definiscono:

- (a) **Impresa controllata:** impresa sulla quale la controllante esercita il "controllo dominante", cioè il potere di determinare le scelte amministrative e gestionali e di ottenere i benefici relativi;
- (b) **Impresa collegata:** impresa nella quale la partecipante ha influenza notevole e che non è né una controllata né una impresa a controllo congiunto per la partecipante. Costituisce influenza notevole il possesso, diretto o indiretto tramite società controllate, del 20% o quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata;
- (c) **Impresa a controllo congiunto:** impresa nella quale la partecipante in base a un accordo contrattuale divide con altri il controllo congiunto di un'attività economica.

La nozione di controllo secondo i principi contabili internazionali deve essere esaminata tenendo conto del generale postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica delle operazioni.

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono espresse nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo.

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto, o laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili". Eventuali rettifiche / riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni sono imputate alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".

8 - Attività materiali

Premessa

Le attività materiali comprendono essenzialmente le attività ad uso funzionale, cioè quelle destinate ad essere utilizzate ai fini dell'espletamento dell'attività sociale ed il cui utilizzo è ipotizzato per un arco temporale maggiore di un esercizio. Una parte molto limitata è rappresentata dalle attività materiali detenute a scopo di investimento. Si tratta di terreni e fabbricati acquisiti nell'ambito delle attività di recupero dei crediti e che trovano evidenza nella tabella dell'attivo 11.1 parte B della nota integrativa.

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentano autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendono benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzabilità delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

I terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, non sono soggetti ad ammortamento, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio, la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogniqualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Una svalutazione per perdita di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al minore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico "alla voce rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. Per i beni ceduti e/o dimessi nel corso dell'esercizio l'ammortamento è conteggiato su base giornaliera fino alla data di cessione o dismissione.

Nella voce di conto economico "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

9 - Attività immateriali

Premessa

La Banca ha incluso nel comparto esclusivamente i software acquistati da terzi aventi una utilità pluriennale definita. Non sono presenti attività immateriali a vita utile indefinita. Si ricorda infine che le migliorie apportate su beni di terzi in locazione sono inclusi tra le altre attività e i relativi ammortamenti figurano tra gli altri oneri di gestione.

Criteri di classificazione

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità
- l'azienda ne detiene il controllo
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale,

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente.

In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa in cui l'attività è eliminata contabilmente.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri.

Rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diversi dagli avviamenti, vengono rilevati a conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali". Nella voce "Utili (Perdite) da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti .

10 - Attività non correnti in via di dismissione

Premessa

In quest'ambito è iscritto un immobile inizialmente acquisito per recupero crediti e poi interessato da un preliminare di vendita che ne ha giustificato il trattamento ai sensi dell'IFRS 5.

Classificazione e rilevazione iniziale

Vengono classificate nella presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile anziché con l'uso continuativo.

Criteri di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati, al momento dell'iscrizione iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita.

Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

11 - Fiscalità corrente e differita

Premessa

Le fattispecie rientranti tra le attività per imposte anticipate e differite hanno subito una notevole semplificazione in seguito alla legge finanziaria per il 2008 che ha rafforzato il principio di derivazione dai risultati di bilancio del carico fiscale. Le situazioni più rilevanti sono legate alle svalutazioni di crediti eccedenti la misura massima prevista dalle disposizioni tributarie e le riserve relative a titoli disponibile per la vendita.

Criteri di iscrizione e classificazione

Le relative voci di Stato Patrimoniale includono rispettivamente le attività/passività fiscali correnti e quelle anticipate/differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Le attività e passività fiscali per le imposte correnti dell'esercizio sono rilevate applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti, e corrispondono al risultato stimato della dichiarazione.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati), le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civile, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civile.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono costituite dal saldo della fiscalità corrente e di quella differita.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudente previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta. Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite".

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardano transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio la valutazione degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

12 - Fondi per rischi ed oneri

Premessa

Al momento rientrano tra i fondi rischi ed oneri la stima delle somme da erogare a date future al personale dipendente in ragione del raggiungimento di un determinato numero di anni di servizio (c.d. premio fedeltà), come previsto dal vigente contratto collettivo di lavoro. Sono inoltre presenti accantonamenti a fronte di contenziosi per i quali si prevede un esborso di risorse finanziarie.

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "altre passività".

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio. Le imposte correnti sono compensate, a livello di singola imposta, con gli acconti versati. Il saldo viene esposto, a seconda del segno, tra le attività o tra le passività per imposte correnti. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17.

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso è stato iscritto.

Rilevazione delle componenti economiche

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17, la voce di conto economico interessata è la 150. "Spese amministrative a) spese per il personale".

13 - Debiti e titoli in circolazione

Premessa

La parte preponderante della voce comprende le varie forme tecniche di raccolta (depositi a risparmio, conti correnti passivi, pronti contro termine, certificati di deposito e obbligazioni).

Criteri di classificazione

I debiti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati ammontari a determinate scadenze.

Le voci del Passivo dello stato Patrimoniale "10. Debiti verso banche", "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto dell'eventuale ammontare riacquistato non classificate tra le "passività finanziarie valutate al *fair value*". Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Tale criterio non è applicato ai conti correnti e ai depositi a risparmio.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

Rilevazione delle componenti reddituali

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

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

L'eventuale successivo ricollocamento dei titoli propri oggetto di precedente annullamento contabile, costituisce contabilmente una nuova emissione con conseguente iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto a conto economico.

14 - Passività finanziarie di negoziazione

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva passività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

La voce include il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, nel caso in cui si è optato per la *fair value option* a norma del principio contabile IAS 39 § 9 nella versione prevista dal Regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari sono iscritti alla data di sottoscrizione per i contratti derivati e sono valutati al *fair value*.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate le quotazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati calcoli di flussi di cassa scontati e modelli di determinazione del prezzo di opzioni

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle passività finanziarie sono rilevati nella voce " Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la fair value option, che sono rilevati nella voce "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

15 - Passività finanziarie valutate al fair value

Premessa

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva passività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce quelle passività finanziarie che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della cosiddetta *fair value option* prevista dal principio IAS 39 § 9 nella versione prevista dal Regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005 quando:

1. la designazione al fair value consente di eliminare o ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile del risultato economico e patrimoniale degli strumenti finanziari;
2. si è in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che modifica in modo significativo i flussi di cassa dello strumento ospite e che deve essere scorporato

In particolare, sono classificati nella categoria in oggetto i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse nonché i prestiti obbligazionari di propria emissione che incorporano un contratto derivato implicito per i quali non si è proceduto allo scorporo. A fronte di tali strumenti sono posti in essere strumenti derivati gestionalmente correlati.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di emissione per i titoli di debito. All'atto della rilevazione le passività finanziarie valutate al *fair value* vengono rilevate al loro *fair value* che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*.

In assenza di un mercato attivo per la determinazione del fair value, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi generalmente accettati e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, attualizzazione di flussi di cassa futuri, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al conto economico.

Rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi passivi e oneri assimilati del conto economico.

I risultati della valutazioni sono ricondotti nel "Risultato netto delle attività e passività valutate al *fair value*", così come gli utili o le perdite derivanti dall'estinzione. Stesso trattamento è riservato agli strumenti derivati connessi con la fair value option, il cui effetto economico è classificato nella voce "Risultato netto attività e passività finanziarie valutate al fair value".

16 - Operazioni in valuta

Premessa

La banca effettua una operatività limitata in cambi, anche in ragione dei limiti dettati dalle disposizioni specifiche di vigilanza previste per le banche di credito cooperativo.

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è parimenti rilevata a conto economico anche la relativa differenza cambio.

17 - Altre informazioni

Stato patrimoniale

Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi

I costi della specie sono stati allocati alla voce "Altre attività", laddove non ricorrano i presupposti per essere iscritti tra le "attività materiali", come previsto dalla normativa di Banca d'Italia (circ. n. 262/2005).

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce "altri oneri/proventi di gestione". Essi sono ammortizzati secondo il periodo più breve tra quello in cui le migliorie e le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione.

Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

Compensazione di strumenti finanziari

Attività finanziarie e passività finanziarie possono essere compensate con evidenziazione in bilancio del saldo netto, quando esiste un diritto legale ad operare tale compensazione ed esiste l'intenzione a regolare le transazioni per il netto o a realizzare l'attività ed a regolare la passività simultaneamente.

Benefici ai dipendenti

Classificazione

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad es. salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

Trattamento di fine rapporto del personale

Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione del personale a corresponsione differita alla fine del rapporto di lavoro. Esso matura in proporzione alla durata del rapporto costituendo un elemento aggiuntivo del costo del personale.

Poiché il pagamento è certo, ma non il momento in cui avverrà, il TFR è classificato dallo IAS 19 quale beneficio successivo alla cessazione del rapporto di lavoro, del tipo "a piani a prestazione definita".

Con le modifiche apportate al TFR dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e successivi decreti e Regolamenti emanati nei primi mesi del 2007, si possono distinguere due tipi di piani:

- piani a benefici definiti (Defined Benefit Plan). In particolare il fondo TFR esistente in azienda al 31 dicembre 2006 e quello maturato successivamente che permane per scelta del dipendente in azienda con meno di 50 dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio; solo queste somme costituiranno il fondo TFR iscritto nel passivo dello stato patrimoniale;
- piani a contributi definiti (Defined Contribution Plan). Ciò vale per le quote maturate a decorrere dal 1° gennaio 2007 destinate dai dipendenti a forme di previdenza complementare nonché per le quote che maturano dal 1° gennaio 2007 mantenute in azienda con più di 50 dipendenti, che provvederà a trasferirle al Fondo di Tesoreria INPS. Tali casi si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tali fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà aversi iscritto solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare.

Al 31/12/2006 La Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina aveva in organico meno di 50 dipendenti per cui valgono le seguenti considerazioni.

La valutazione della passività continua ad essere eseguita tramite l'utilizzo della metodologia attuariale denominata "metodo della proiezione unitaria del credito" (*projected unit credit method*), anche conosciuto come metodo dei benefici maturati in proporzione all'attività lavorativa prestata o come metodo dei benefici/anni di lavoro, che considera ogni periodo di servizio prestato dai lavoratori presso l'azienda come origine di un'unità aggiuntiva di diritto ai benefici e misura distintamente ogni unità per calcolare l'obbligazione finale. Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri (compresi i futuri incrementi retributivi a qualsiasi causa dovuti: rinnovi contrattuali, inflazione, carriera, ecc.) sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

L'importo contabilizzato come passività è quindi pari al valore attuale della passività alla data di riferimento del bilancio, incrementato dell'interesse annuo maturato sul valore attuale degli impegni della Banca ad inizio anno, calcolato utilizzando il tasso di attualizzazione degli esborsi futuri adottato per la stima della passività al termine dell'esercizio precedente, e rettificato della quota degli utili/perdite attuariali.

L'importo della passività viene infine determinato attraverso il riproporzionamento della stessa, per ciascun dipendente, in base all'anzianità maturata alla data di bilancio rispetto a quella stimata della aleatoria data di liquidazione del TFR.

Il fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce.

Il nuovo IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati immediatamente nel "Conto Economico Complessivo" – OCI.

Pertanto, è stata eliminata la possibilità di differimento degli stessi attraverso il metodo del corridoio (non più previsto), così come la loro possibile rilevazione nel conto economico. Di conseguenza, il principio ammette per il riconoscimento degli utili/perdite attuariali esclusivamente il cosiddetto metodo OCI (Other Comprehensive Income).

La BCC ha optato per l'applicazione anticipata delle modifiche al principio, rispetto alla prevista decorrenza dagli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2013.

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

Altri benefici a lungo termine per i dipendenti

Fra i "benefici a lungo termine diversi" descritti dallo IAS 19, rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di anzianità ai dipendenti.

Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), sono imputati a conto economico fra le "spese del personale".

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono di norma ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

Conto economico

I ricavi sono riconosciuti quando sono percepiti o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi ed i ricavi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

I dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

Le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell'erogazione del servizio (al netto di sconti e abbuoni).

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Valutazione garanzie rilasciate

Stante le disposizioni prescritte da Banca d'Italia la valutazione delle garanzie rilasciate è riflessa nel conto economico nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di d) altre operazioni finanziarie" in contropartita a passività iscritte nella voce "Altre passività".

Derivati impliciti

La normativa Ias è in linea con quanto disposto dalle disposizioni di Vigilanza in materia di trattamento degli strumenti finanziari incorporati in un contratto "ospite". Il principio, infatti, prevede di rilevare separatamente gli strumenti derivati incorporati nel contratto primario nel caso in cui si verifichino le seguenti condizioni:

- le sue caratteristiche economiche e i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante;
- lo strumento implicito separato soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido non è contabilizzato a *fair value* con variazioni rilevate al conto economico.

La verifica circa l'eventuale obbligo di scorporo del derivato implicito deve essere effettuata soltanto nel momento di iscrizione iniziale dell'attività finanziaria.

Ciò premesso non risultano da scorporare i seguenti strumenti impliciti nei finanziamenti:

- opzioni di rimborso anticipato, se le penali di estinzione in misura fissa o percentuale rispetto al debito residuo sono contenute (ad esempio 3-4%);
- opzioni di trasformazione dei finanziamenti da tasso fisso a tasso variabile e viceversa a condizioni di mercato al momento dell'esercizio dell'opzione;
- opzioni cap e floor su tassi che risultano "out of the money" al momento dell'erogazione (in altre parole se il tasso cap è pari o superiore al tasso di interesse di mercato e il tasso floor è pari o inferiore al tasso di interesse di mercato) e il cap o il floor non abbiano un effetto leva sullo strumento ospite (tale da dilatarne o contrarne il valore di almeno due volte).

Non si è parimenti in presenza di derivati impliciti con riferimento ai mutui per i quali è prevista l'applicazione di un tasso fisso e, a partire da un dato anno, l'applicazione di un tasso variabile per la restante durata del finanziamento.

Iscrizione credito per rimborso IRES dell'IRAP relativa al costo del lavoro

A decorrere dal periodo di imposta 2012, l'Irap relativa al costo del lavoro è divenuta deducibile ai fini IRES in modo integrale, in ossequio alla previsione dell'art. 2, c.1quater del D.L. 201/2011 (cd. Decreto Salva Italia), convertito con modifiche dalla Legge 22 dicembre 2011n. 214. Con l'articolo 4, comma 12 del D.L. n. 16 del 2 marzo 2012 (cd. Decreto semplificazioni fiscali convertito in Legge n. 44 del 25 aprile 2012) il legislatore è nuovamente intervenuto sul tema prevedendo la possibilità di presentare istanze di rimborso dell'IRES, rideterminata per effetto della deducibilità dell'Irap sul costo del lavoro, per gli anni pregressi per i quali alla data del 28 dicembre 2011 sia ancora pendente il termine di 48 mesi previsto per il rimborso dei versamenti diretti, ai sensi dell'art. 38 DPR 602/73. Per i soggetti, come la Banca, con periodo di imposta coincidente con l'anno solare sono tipicamente interessati i periodi di imposta 2007-2011. In attuazione

di tale facoltà il Direttore dell'Agenzia delle Entrate ha emanato, in data 17 dicembre 2012, il Provvedimento di approvazione del modello per l'istanza di rimborso delle maggiori imposte versate ai fini IRES e relative alle citate annualità pregresse.

Alla luce di quanto sopra, in considerazione del fatto che le disposizioni normative in parola si è provveduto ad iscrivere un credito nella voce 130 di Stato Patrimoniale "Attività fiscali: a) correnti" già nel bilancio al 31/12/2012.

Modalità di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

La Commissione Europea ha omologato nel mese di dicembre 2012, con Regolamento (UE) n. 1255/2012, il nuovo principio IFRS 13 "Fair Value Measurement", in vigore dal 1° gennaio 2013.

L'IFRS 13 definisce il fair value come: "il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione". Si tratta di una definizione di fair value che per gli strumenti finanziari sostituisce la precedente versione nello IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione.

Nel caso delle passività finanziarie la nuova definizione di fair value prevista dall'IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (exit price), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al fair value delle passività finanziarie, rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare, con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (Credit Valuation Adjustment - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. Debit Valuation Adjustment (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del fair value è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da provider internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il fair value è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del fair value è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di pricing delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - discounted cash flow analysis; modelli di pricing generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi - utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di rating, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il fair value è determinato in ragione del Net Asset Value pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il fair value non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la discounted cash flow analysis;-) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro fair value è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il fair value è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di default e dalla perdita stimata in caso di default).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale fair value il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

Per i contratti derivati over the counter: si assume quale fair value il market value alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto:

- per i contratti su tassi di interesse: il market value è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua;

- per i contratti di opzione su titoli e altri valori: il market value è determinato facendo riferimento a modelli di pricing riconosciuti (p.es.: formula di Black & Scholes);
Il fair value utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli conformemente a quanto previsto dal principio IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione.

Gerarchia del fair value

La gerarchia del fair value, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo per tali strumenti viene attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali. Il fair value, conseguentemente, viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo, per gli altri strumenti finanziari, di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stimare il fair value (exit price). I livelli utilizzati per le classificazioni riportate nel seguito delle presenti note illustrative sono i seguenti:

- "Livello 1": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a prezzi di quotazione osservabili su mercati attivi (non rettificati) ai quali si può accedere alla data di valutazione;
- "Livello 2": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input quotati osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione;
- "Livello 3": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input non osservabili per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il fair value.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value.

Gli input di Livello 2 comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività (per esempio tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati, volatilità implicite e spread creditizi);
- input corroborati dal mercato.

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di dati osservabili di mercato.

Qualora il fair value di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo ("Livello 1"), il complessivo fair value può presentare, al suo interno, Livelli differenti in considerazione dell'impatto generato dagli input osservabili o non osservabili utilizzati nelle valutazioni (per impatto si intende il contributo, in termini di significatività, che ciascun input utilizzato per la valutazione ha rispetto al complessivo fair value dello strumento). Tuttavia il Livello attribuito deve essere unico e per questo riferito al totale del fair value dello strumento nel suo complesso; il Livello unico attribuito riflette così il livello più basso di input con un effetto significativo nella determinazione del fair value complessivo dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del fair value dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero non riscontrabile attraverso dati di mercato) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il Livello attribuito è "3".

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei Livelli di fair value si segnala che sono ritenuti di "Livello 1" i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui fair value corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di "Livello 2":

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del "valore di uscita" (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

Infine, sono classificati di "Livello 3":

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di pricing del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di input utilizzati nelle tecniche di pricing (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);

- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del fair value che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- fondi chiusi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato i con frequenza superiore al mese;
- i titoli di capitale classificati nel portafoglio AFS valutati al costo.

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al Livello 3, di fornire un'informazione in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del fair value.

Con riferimento al fair value degli immobili ad uso investimento si è proceduto a considerare lo stesso di "Livello 2" quando determinato sulla base input osservabili sul mercato quali ad esempio transazioni avvenute per unità immobiliari comparabili.

A.3 - Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle previste.

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del Trasferimento

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

A.4 – Informativa sul fair value

Informativa di natura qualitativa

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la misurazione del *fair value* delle attività e passività, ai fini sia delle valutazioni di bilancio, sia dell'informativa da fornire nella nota integrativa per talune attività/passività valutate al costo ammortizzato/costo, si rinvia ai paragrafi relativi alle diverse categorie contabili contenuti nella parte "A.1 Parte generale" e, in particolare, al paragrafo "Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 – Altre informazioni".

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità. Si evidenzia che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità. In molti casi il *fair value* delle attività e passività, nel rispetto delle seguenti modalità, è stato calcolato in outsourcing da soggetti terzi.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensitività degli input non osservabili, attraverso una prova di stress su tutti gli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale test vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2013 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del *fair value* sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la determinazione dei livelli di *fair value* delle attività e passività si rinvia al paragrafo "Gerarchia del *fair value*" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 – Altre informazioni".

A.4.4 Altre informazioni

Al 31 dicembre 2013 non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafo 93(i).

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*.

Attività e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31.12.2013				31.12.2012			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso banche	13.029	-	13.029	-	32.447	-	32.447	-
3. Crediti verso la clientela	192.994	-	169.236	25.205	217.293	-	198.921	20.337
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	241	-	-	442	178	-	-	-
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	75	75	-	-	75	75	-	-
Totale	206.339	75	182.265	25.647	249.993	75	231.368	20.337
1. Debiti verso banche	47.577	-	47.577	-	75.092	-	75.092	-
2. Debiti verso clientela	267.641	-	267.641	-	229.207	-	229.207	-
3. Titoli in circolazione	29.015	-	29.779	-	55.671	-	57.383	-
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	344.233	-	344.997	-	359.970	-	361.682	-

Legenda:

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali			1.980			
2. Aumenti	-	-	-	-	-	-
2.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	-	-	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	X	X	-	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	110	-	-	-
3.1 Vendite	-	-	110	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	-	-	-	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	-	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	X	X	-	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	1.870	-	-	-

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di bilancio non sussistono passività della specie.

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.

Attività e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31.12.2013				31.12.2012			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso banche	13.029	-	13.029	-	32.447	-	32.447	-
3. Crediti verso la clientela	192.994	-	169.236	25.205	217.293	-	198.921	20.337
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	241	-	442	-	178	-	-	-
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	75	75	-	-	75	75	-	-
Totale	206.339	75	182.707	25.205	249.993	75	231.368	20.337
1. Debiti verso banche	47.577	-	47.577	-	75.092	-	75.092	-
2. Debiti verso clientela	267.641	-	267.641	-	229.207	-	229.207	-
3. Titoli in circolazione	29.015	-	29.779	-	55.671	-	57.383	-
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	344.233	-	344.997	-	359.970	-	361.682	-

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

A.5 – Informativa sul c.d. "day one profit/loss"

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss". Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

Parte B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attivo

- Sezione 1. Cassa e disponibilità liquide
- Sezione 2. Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- Sezione 3. Attività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 4. Attività finanziarie disponibili per la vendita
- Sezione 5. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- Sezione 6. Crediti verso banche
- Sezione 7. Crediti verso clientela
- Sezione 8. Derivati di copertura
- Sezione 9. Adeguamento di valore delle attività oggetto di copertura generica
- Sezione 10. Le partecipazioni
- Sezione 11. Attività materiali
- Sezione 12. Attività immateriali
- Sezione 13. Le attività fiscali e le passività fiscali
- Sezione 14. Attività non correnti e gruppi in via di dismissione e passività associate
- Sezione 15. Altre attività

Passivo

- Sezione 1. Debiti verso banche
- Sezione 2. Debiti verso clientela
- Sezione 3. Titoli in circolazione
- Sezione 4. Passività finanziarie di negoziazione
- Sezione 5. Passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 6. Derivati di copertura
- Sezione 7. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
- Sezione 8. Passività fiscali
- Sezione 9. Passività associate ad attività in via di dismissione
- Sezione 10. Altre passività
- Sezione 11. Trattamento di fine rapporto del personale
- Sezione 12. Fondo per rischi e oneri
- Sezione 13. Azioni rimborsabili
- Sezione 14. Patrimonio dell'impresa

Altre informazioni



Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
a) Cassa	4.340	4.567
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	4.340	4.567

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia, ad esclusione della riserva obbligatoria in quanto inclusa nella voce 60 dell'attivo "Crediti verso banche".

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20

La banca ha detenuto attività disponibili per la negoziazione nel corso dell'esercizio. Con riferimento alle date del 31/12/2012 e del 31/12/2013 non risultavano invece presenti attività della specie. Pertanto viene fornita la sola informativa riguardante la dinamica delle attività detenute per la negoziazione.

2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	-	-	-
B. Aumenti	979	-	-	-	979
B1. Acquisti	973	-	-	-	973
B2. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-
B3. Altre variazioni	6	-	-	-	6
C. Diminuzioni	979	-	-	-	979
C1. Vendite	959	-	-	-	959
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C5. Altre variazioni	20	-	-	-	20
D. Rimanenze finali	-	-	-	-	-

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

La Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame pertanto le informazioni richieste nella sezione 3 non sono rappresentate.

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012		
	Livello1	Livello2	Livello3	Livello1	Livello2	Livello3
1. Titoli di debito	147.748	572	-	115.403	595	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	147.748	572	-	115.403	595	-
2. Titoli di capitale	-	-	1.870	-	-	1.980
2.1 Valutati al fair value	-	-	-	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	1.870	-	-	1.980
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	102	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	147.748	572	1.870	115.505	595	1.980

Tra i titoli di capitale di cui al punto 2. sono comprese le partecipazioni detenute nel capitale di società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e di società o enti comunque strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca. La parte preponderante di esse è rappresentata dalla partecipazione Iccrea Holding iscritta al costo per 1.730 mila euro.

Società partecipata (caratteristiche nominali dei titoli)	Valore nominale	Valore di bilancio	% capitale posseduto
ICCREA HOLDING Spa - Roma (n. 18621 azioni - valore nominale Euro 51,65)	1.736	1.730	0,17%
Assicra srl (n. 30 azioni - valore nominale Euro 1)	11	11	5,7%
FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO Abruzzo e Molise SCRL (n. 4251 azioni - valore nominale Euro 25,82)	110	110	10,1%
Altre partecipazioni residuali	20	20	
Totale	1.877	1.871	

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Titoli di debito	148.320	115.998
a) Governi e Banche Centrali	145.689	114.599
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	2.631	1.399
d) Altri emittenti	-	-
2. Titoli di capitale	1.870	1.980
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti	1.870	1.980
- imprese di assicurazione	11	11
- società finanziarie	1.838	1.948
- imprese non finanziarie	20	20
- altri	1	1
3. Quote di O.I.C.R.	-	102
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	150.190	118.080

La composizione per debitori/emittenti è stata effettuata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca D'Italia.

I titoli di debito evidenziati nel punto 1 a) sono interamente rappresentati da emissioni della Repubblica Italiana.

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica di fair value.

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	115.998	1.980	102	-	118.080
B. Aumenti	578.484	-	106	-	578.590
B1. Acquisti	573.064	-	106	-	573.170
B2. Variazioni positive di FV	295	-	-	-	295
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	X	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	5.125	-	-	-	5.125
C. Diminuzioni	546.162	110	208	-	546.480
C1. Vendite	523.416	110	194	-	523.720
C2. Rimborsi	19.193	-	-	-	19.193
C3. Variazioni negative di FV	224	-	-	-	224
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	3.329	-	14	-	3.343
D. Rimanenze finali	148.320	1.870	-	-	150.190

L'importo dei titoli impegnati in operazioni di pct trova evidenza nella tabella C.2.1 della nota integrativa (Operazioni di cessione).

Alla data di chiusura dell'esercizio non si ravvisa l'esistenza di perdite durevoli di valore dei titoli del comparto.

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - voce 50

La Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame pertanto le informazioni richieste nella sezione 5 non sono rappresentate.

Sezione 6 - Crediti verso banche - voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, come quello per la riserva obbligatoria gestito in maniera indiretta tramite Iccrea Banca.

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013				Totale 31.12.2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Depositi vincolati	-	X	X	X	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	X	X	X	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	X	X	X	-	X	X	X
4. Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
B. Crediti verso banche	13.029	-	13.029	-	32.447	-	32.447	-
1. Finanziamenti	13.029	-	13.029	-	32.447	-	32.447	-
1.1 Conti correnti e depositi liberi	10.869	X	X	X	23.242	X	X	X
1.2. Depositi vincolati	2.160	X	X	X	9.205	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	-	X	X	X	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	X	X	X	-	X	X	X
- Leasing finanziario	-	X	X	X	-	X	X	X
- Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
2. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	X	X	X	-	X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	-	X	X	X	-	X	X	X
Totale	13.029	-	13.029	-	32.447	-	32.447	-

Legenda

FV= Fair value

VB= valore di bilancio

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili. I depositi vincolati di cui al punto B comprendono la riserva obbligatoria detenuta presso ICCREA Banca Spa.

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

6.3 Leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2013						31.12.2012					
	Valore di Bilancio			Fair Value			Valore di Bilancio			Fair Value		
	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3
Acquistati		Altri	Acquistati					Altri				
Finanziamenti	167.789	-	25.205	-	169.236	25.205	196.673	-	20.620	-	198.921	20.337
1. Conti correnti	22.191	-	1.824	X	X	X	24.306	-	1.832	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
3. Mutui	134.598	-	23.265	X	X	X	144.188	-	18.512	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	13	-	-	X	X	X	4	-	15	X	X	X
5. Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
6. Factoring	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
7. Altri finanziamenti	10.987	-	116	X	X	X	28.175	-	261	X	X	X
Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Titoli strutturati	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
9. Altri titoli di debito	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
Totale	167.789	-	25.205	-	169.236	25.205	196.673	-	20.620	-	198.921	20.337

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle rettifiche di valore per svalutazioni.

L'ammontare e la ripartizione delle rettifiche di valore sono esposti nella parte E della presente Nota Integrativa.

Nella voce altre operazioni sono tra l'altro inclusi i crediti verso uffici postali e Cassa Depositi e Prestiti per un ammontare complessivo di 4.806 mila euro (20.252 nel 2012). La restante parte si riferisce quasi esclusivamente ad operazioni di portafoglio e di anticipo sbf.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito:	-	-	-	-	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	-	-	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	167.790	-	25.205	196.673	-	20.621
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	3.204	-	-	2.749	-	-
c) Altri emittenti	164.586	-	25.205	193.924	-	20.621
- imprese non finanziarie	75.670	-	17.760	86.960	-	13.905
- imprese finanziarie	5.171	-	41	20.832	-	45
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	83.745	-	7.404	86.132	-	6.671
Totale	167.790	-	25.205	196.673	-	20.621

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica

7.4 Leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

La presente sezione non viene compilata in quanto la Banca non detiene derivati di copertura.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica pertanto l'intera sezione A9 non viene rappresentata

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole pertanto la presente sezione non viene compilata.

Sezione 11 - Attività materiali - voce 110

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale) disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari (terreni e fabbricati) disciplinati dallo IAS 40.

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Attività di proprietà	7.308	7.705
a) terreni	825	825
b) fabbricati	4.780	4.920
c) mobili	967	1.000
d) impianti elettronici	72	129
e) altre	664	831
2. Attività acquisite in locazione finanziaria	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale	7.308	7.705

La valutazione al costo presunto (*deemed cost*) è stata utilizzata per l'immobile adibito a sede, per quello della filiale di Castiglione e per quello della filiale di San Martino in Pensilis (ex sede legale della BCC del Molise).

11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31.12.2013				Totale 31.12.2012			
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3
1. Attività di proprietà	240	-	-	442	178	-	-	-
a) terreni	35	-	-	45	35	-	-	-
b) fabbricati	207	-	-	397	143	-	-	-
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	242	-	-	442	178	-	-	-

12.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

La banca non detiene attività ad uso funzionale valutate al fair value.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

La banca non detiene attività a scopo di investimento valutate al fair value.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	825	6.453	2.636	1.260	3.988	15.162
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	1.534	1.636	1.131	3.156	7.457
A.2 Esistenze iniziali nette	825	4.919	1.000	129	832	7.705
B. Aumenti:	-	14	75	3	50	142
B.1 Acquisti	-	14	75	3	50	142
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni:	-	153	108	60	219	540
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	153	108	60	219	540
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	825	4.780	967	72	663	7.307
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	1.687	1.743	1.191	3.374	7.995
D.2 Rimanenze finali lorde	825	6.467	2.710	1.263	4.037	15.302

Ai righe A.1 e D.1 - Riduzioni di valori totali nette - è riportato il totale del fondo ammortamento. Nell'esercizio corrente le immobilizzazioni materiali non hanno subito perdite durevoli di valore.

La sottovoce E - Valutazioni al costo - non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al *fair value*, non in possesso della Banca.

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	35	149
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	6
A.2 Esistenze iniziali nette	35	143
B. Aumenti	-	72
B.1 Acquisti	-	72
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	7
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	7
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali nette	35	207
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	13
D.2 Rimanenze finali lorde	35	221
E. Valutazione al fair value	45	397

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate al costo.

11.7 Impegni per acquisto di attività materiali

Non sussistono impegni all'acquisto di attività materiali.

Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31.12.2013		Totale 31.12.2012	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	32	-	48	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	32	-	48	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	32	-	48	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	32	-	48	-

Le altre attività immateriali a durata limitata, sono costituite da software e sono state ammortizzate, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3 anni. Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	111	-	111
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	63	-	63
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	48	-	48
B. Aumenti	-	-	-	5	-	5
B.1 Acquisti	-	-	-	5	-	5
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	22	-	22
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	22	-	22
- Ammortamenti	X	-	-	22	-	22
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	32	-	32
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	64	-	64
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	96	-	96
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

12.3 Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124 si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- non sono presenti attività immateriali rivalutate;
- non sono presenti attività immateriali acquisite tramite concessione governativa.

Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

In contropartita del conto economico

	IRES	IRAP	TOTALE
a) DTA di cui alla Legge 214/2011			
- svalutazione e perdite su crediti verso clientela	3.981	197	4.179
- valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali	-	-	-
- perdite fiscali di cui Legge 214/2011	-	-	-
b) Altre			
Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri	10	-	10
Attività materiali	43	3	46
Oneri del personale dipendente	51	-	51
Altre voci	26		26
TOTALE	4.111	201	4.311

L'articolo 2 del decreto legge 29 dicembre 2010, n. 225 (c.d. "mille proroghe"), convertito, con modificazioni, dalla legge 26 febbraio 2011, n. 10, e successivamente modificato dall'art. 9 del decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201 (c.d. decreto "Monti"), convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 214/2011, n. 214, ha previsto l'introduzione della disciplina della trasformazione in credito d'imposta IRES di quota parte di alcune attività per imposte anticipate iscritte in bilancio, qualora nel bilancio individuale della società sia rilevata una perdita d'esercizio. Con L. n. 147/2013 art. 1, c.d. Legge di Stabilità per il 2014 tale possibilità di trasformazione è stata estesa anche alle imposte anticipate sulle rettifiche di valore non dedotte a fini IRAP, a partire dal bilancio 2013.

Ai sensi della citata disposizione sono trasformabili in crediti d'imposta, entro determinati limiti, le attività per imposte anticipate relative alle svalutazioni dei crediti non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'art. 106 del T.U.I.R., nonché quelle riferite alle componenti negative relative al valore dell'avviamento e di altre attività immateriali, deducibili in più periodi d'imposta ai fini delle imposte sui redditi.

Con riferimento alla quantificazione dell'importo trasformabile, la norma prevede che le attività per imposte anticipate siano trasformabili solo per l'importo che risulta moltiplicando la perdita d'esercizio per il rapporto tra le attività per imposte anticipate rilevanti e la somma del capitale sociale e delle riserve.

E' prevista, inoltre, un'ulteriore ipotesi di trasformazione che riguarda le attività per imposte anticipate iscritte a fronte di perdite fiscali, normata dal comma 56-bis del citato art. 2.

Il credito d'imposta risultante dalla trasformazione delle attività per imposte anticipate non è produttivo di interessi, può essere utilizzato in compensazione ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 241/1997, ovvero può essere ceduto al valore nominale secondo la procedura di cui all'art. 43-ter del DPR 602/1973 e, infine, può essere chiesto a rimborso per la parte che residua dopo le compensazioni. Nella precedente tabella le attività per imposte anticipate rilevanti ai fini della Legge n. 214/2011 sono evidenziate separatamente dalle altre attività per imposte anticipate tradizionali, al fine di tener conto della loro differente natura. Nello specifico gli importi indicati in tabella rappresentano la quota di attività per imposte anticipate potenzialmente trasformabili in crediti d'imposta alla data di riferimento del bilancio.

La dinamica dell'esercizio, con l'evidenza della quota di attività per imposte anticipate trasformata in credito d'imposta nel corso dell'anno, è illustrata nella successiva tabella 13.3.1 "Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011". La disciplina relativa alla conversione in crediti d'imposta delle attività per imposte anticipate introduce una modalità di recupero di tali attività che si aggiunge a quella ordinaria e che si attiva in presenza di una perdita d'esercizio o di una perdita fiscale. Tale modalità conferisce pertanto la certezza

del recupero, in qualunque circostanza, delle attività per imposte anticipate di cui alla L. 214/2011, rendendo automaticamente soddisfatto il test relativo alle probabilità di recupero delle imposte anticipate previsto dallo IAS 12.

In contropartita del patrimonio netto

	IRES	IRAP	TOTALE
minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	55	11	67
altre voci	-	-	-
TOTALE	55	11	67

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

In contropartita del conto economico

	IRES	IRAP	TOTALE
Minori oneri del personale per TFR	-	-	-
Obbligazioni in regime di fair value option	-	-	-
Storno fondo ammortamento terreni	47	8	55
Attività materiali	8	1	8
TOTALE	55	9	64

In contropartita del patrimonio netto

	IRES	IRAP	TOTALE
Plusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	60	12	73
Rivalutazione immobili (IFRS 1)	79	14	93
TOTALE	139	26	165

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	31.12.2013	31.12.2012
1. Importo iniziale	3.334	2.933
2. Aumenti	1.237	743
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.237	743
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	1.237	743
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	260	342
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	251	187
a) rigiri	251	187
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	9	155
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011	-	-
b) altre	9	155
4. Importo finale	4.311	3.334

Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio è stato iscritto a carico del conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Importo iniziale	3.199	2.657
2. Aumenti	1.207	728
3. Diminuzioni	227	186
3.1 Rigiri	227	186
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	-
a) derivante da perdite d'esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	4.179	3.199

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	31.12.2013	31.12.2012
1. Importo iniziale	63	64
2. Aumenti	-	0
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	0
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	0
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	2
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	2
a) rigiri	-	2
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	63	63

Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio è stato iscritto a carico del conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2013	31.12.2012
1. Importo iniziale	54	781
2. Aumenti	67	-
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	67	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	67	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	54	727
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	54	727
a) rigiri	54	727
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	0
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	67	54

Gli importi si riferiscono esclusivamente alla riserva relativa ai titoli disponibili per la vendita.

Non si è dato luogo alla rilevazione di passività per imposte differite sulla riserve di utili costituite con accantonamenti non soggetti ad imposte sul reddito ai sensi dell'art. 12 della L. 904/77.

Tenuto conto della indisponibilità delle riserve prevista dalla normativa di settore e dallo Statuto sociale, la Banca non ha assunto né ritiene di assumere comportamenti idonei ad integrare i presupposti per la loro distribuzione e, di conseguenza, per la rilevazione delle relative passività per imposte differite.

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2013	31.12.2012
1. Importo iniziale	331	121
2. Aumenti	66	227
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	66	227
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	66	227
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	232	16
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	232	16
a) rigiri	232	16
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	165	331

13.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente

	IRES	IRAP	Altre		TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	(922)	(468)	-		(1.390)
Acconti versati (+)	961	614	-		1.575
Altri crediti di imposta (+)	-	-	-		-
Ritenute d'acconto subite (+)	13	-	-		13
Saldo a debito della voce 80 a) del passivo	-	-	-		-
Saldo a credito	52	146	-		198
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	112			-	112
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-			-	-
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	112	-	-	-	112
Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo	164	146	-	-	309

Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
A. Singole attività		
A.1 Attività finanziarie	-	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3 Attività materiali	75	75
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
Totale A	75	75
<i>di cui valutate al costo</i>	75	75
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-

14.2 Altre informazioni

In base a quanto previsto dall'IFRS 5 par. 41 si precisa quanto segue:

- nella voce A.2 si rileva il valore di un immobile acquisito nell'ambito dell'attività di gestione dei crediti in contenzioso;
- per tale immobile è già stato stipulato un contratto preliminare di vendita. Il ritardo nella vendita è stato causato da circostanze indipendenti dalla volontà e dal controllo della banca.

14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto

La Banca non detiene partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

Sezione 15 - Altre attività - voce 150

15.1 Altre attività: composizione

	31.12.2013	31.12.2012
Crediti tributari verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	799	666
Partite in corso di lavorazione (pensioni INPS e utenze varie)	779	303
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	1.183	570
Anticipi e crediti verso fornitori	152	56
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	352	410
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	44	26
Investimento aziendale del TFR	1.038	1.161
Acconti aste giudiziarie	21	21
Altre partite attive	600	7.969
Totale	4.968	11.183

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale. Le partite per le quali sono attesi rimborsi da parte del fondo di Garanzia dei depositanti a seguito degli accordi che seguono la fusione per incorporazione della BCC del Molise passano da 3,250 milioni del 2012 a circa 354 mila euro del 2013. Inoltre non sono state rilevate partite transitorie relative ai servizi di tesoreria enti che nel 2012 avevano inciso per 3,260 milioni.

Passivo

Sezione 1 - Debiti verso banche - voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Debiti verso banche centrali	-	-
2. Debiti verso banche	47.577	75.092
2.1 Conti correnti e depositi liberi	12.064	218
2.2 Depositi vincolati	-	28.700
2.3 Finanziamenti	35.513	46.174
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 Altri	35.513	46.174
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	47.577	75.092
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2	47.577	75.092
Fair value – livello 3		
Totale fair value	47.577	75.092

Tra i depositi vincolati sono riportate le operazioni di rifinanziamento garantite da pool di titoli effettuate per il tramite di Iccrea Banca.

Tra gli altri finanziamenti sono riportate le operazioni di rifinanziamento BCE poste in essere per il tramite di Iccrea Banca.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati nei confronti di banche. Nel corso del 2013 è stato rimborsato un prestito subordinato per 500 mila euro.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati nei confronti di banche.

1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non vi sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento.

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Conti correnti e depositi liberi	163.802	155.212
2. Depositi vincolati	101.411	69.389
3. Finanziamenti	1.634	2.616
3.1 Pronti contro termine passivi	1.634	2.616
3.2 Altri	-	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	794	1.990
Totale	267.641	229.207
Fair value	267.641	229.207
Fair value – livello 1	-	-
Fair value – livello 2	267.641	229.207
Fair value – livello 3	-	-
Totale fair value	267.641	229.207

La sottovoce "passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio" rappresenta il debito connesso con le operazioni di cessione delle attività finanziarie che non rispettano i requisiti posti dallo IAS 39 per la loro integrale cancellazione dal bilancio.

Le operazioni "pronti contro termine" passive riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà per il cessionario di rivendita a termine.

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

La clientela non detiene debiti subordinati.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati.

2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

La Banca non ha in essere debiti oggetto di copertura specifica.

2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - voce 30

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012				
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello1	Livello2	Livello3		Livello1	Livello2	Livello3
A. Titoli								
1. obbligazioni	28.982	-	29.746	-	55.607	-	57.319	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	28.982	-	29.746	-	55.607	-	57.319	-
2. altri titoli	33	-	33	-	64	-	64	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	33	-	33	-	64	-	64	-
Totale	29.015	-	29.779	-	55.671	-	57.383	-

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

La Banca non ha emesso titoli subordinati.

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

La Banca non ha titoli oggetto di copertura specifica.

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - voce 40

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - voce 50

Non vi sono passività finanziarie valutate al *fair value*.

Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60

La Banca ha posto in essere operazioni in derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella precedente Sezione 5 del passivo e nella sezione 2 dell'attivo, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "*fair value option*" di cui allo IAS39. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso di interesse.

Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

10.1 Altre passività: composizione

	31.12.2013	31.12.2012
Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per conto proprio e di terzi	378	370
Partite in corso di lavorazione (pensioni INPS, utenze varie, bonifici. ecc.)	39	372
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debiti verso fornitori	54	36
Fatture da ricevere	236	55
Somme a disposizione della clientela o di terzi	700	1.325
Acconti infruttiferi versati dalla clientela a fronte di crediti a scadere	19	16
Debiti per spese per personale dipendente (erario, inps, enti prev.)	672	557
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	7	14
Titoli di terzi da regolare	148	49
Altre partite passive	628	299
Totale	2.882	3.093

Tra i debiti per spese del personale è ricondotto anche il controvalore delle ferie non godute alla data di bilancio rilevato ai sensi del principio contabile IAS 14.

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo Ias 19.

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
A. Esistenze iniziali	2.171	1.938
B. Aumenti	264	562
B.1 Accantonamento dell'esercizio	175	188
B.2 Altre variazioni	89	374
C. Diminuzioni	23	329
C.1 Liquidazioni effettuate	-	302
C.2 Altre variazioni	23	27
D. Rimanenze finali	2.412	2.171
Totale	2.412	2.171

Alla data di bilancio, la Banca si è avvalsa della facoltà di rilevare a Patrimonio gli Utili o le Perdite Attuariali che si sono manifestati nell'esercizio, così come previsto dalla nuova versione dello IAS 19 di cui al Reg. (CE) n.475/2012. Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A - Politiche contabili"

11.2 Altre informazioni

Si riporta di seguito la movimentazione del fondo TFR calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

	Totale
Variazione del fondo TFR dell'anno	
Fondo iniziale	2.196
Variazioni in aumento	155
Variazioni in diminuzione	7
Fondo finale	2.345

Il Fondo trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati dal personale dipendente alla data di riferimento del bilancio in conformità alla legislazione vigente e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi.

Le ipotesi attuariali utilizzate da un attuario indipendente per la determinazione della passività alla data di riferimento del bilancio sono di seguito esposte:

Riepilogo delle basi tecniche ed economiche	31/12/2012	31/12/2012
Tasso annuo di attualizzazione	3,17%	3,20%
Tasso annuo di inflazione	2,00%	2,00%
Tasso annuo di incremento TFR	3,00%	3,00%
incremento annuo retribuzioni impiegati	0,50%	0,50%
incremento annuo retribuzioni quadri	0,50%	0,50%
incremento annuo retribuzioni dirigenti	1,50%	1,50%

Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi

	Ipotesi di vaziazione	Valore TFR atteso	Differenza in termini assoluti	Differenza in termini percentuali
Tasso di turnover	1,00%	2.410	(2)	-0,1%
Tasso di inflazione	0,25%	2.465	53	2,2%
Tasso di inflazione	-0,25%	2.361	(51)	-2,1%
Tasso di attualizzazione	0,25%	2.346	(66)	-2,7%
Tasso di attualizzazione	-0,25%	2.481	69	2,9%

Service cost e duration

Service cost anno 2014	88
Duration del piano	13,1

Erogazioni future stimate

Anno 1	59
Anno 2	3
Anno 3	67
Anno 4	182
Anno 5	213

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - voce 120

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19, e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse, per quanto previsto dallo IAS37.

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	230	310
2.1 controversie legali	46	115
2.2 oneri per il personale	183	194
2.3 altri	1	1
Totale	230	310

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	310	310
B. Aumenti	-	19	19
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	19	19
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	98	98
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	98	98
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	230	230

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio. La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati per il pagamento dei premi di anzianità.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Tra gli oneri del personale sono ricompresi i premi di anzianità/fedeltà (pari all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio) determinati con il metodo della proiezione unitaria del credito come evidenziato nel paragrafo altre informazioni delle "Politiche contabili"; per le ipotesi attuariali si fa riferimento a quanto già indicato per il TFR nel paragrafo 11.2 della sezione 11 del passivo.

12.4.1 Passività potenziali

Le passività potenziali, sono relative a contenziosi di importo singolo irrilevante o a contenziosi per i quali non è probabile l'esborso.

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili, pertanto la presente sezione non viene compilata.

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie pari al capitale sociale sottoscritto. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate. Non vi sono azioni proprie riacquistate.

Il capitale della Banca è costituito da azioni del valore nominale di 5,16 euro.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	442.744	-
- interamente liberate	442.744	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	442.744	-
B. Aumenti	446	-
B.1 Nuove emissioni	446	-
- a pagamento:	446	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	58.089	-
C.1 Annullamento	58.089	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	385.101	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	385.101	-
- interamente liberate	385.101	-
- non interamente liberate	-	-

14.3 Capitale: altre informazioni

Variazioni della compagine sociale

Numero soci al 31.12.2012	4.333
Numero soci: ingressi	45
Numero soci: uscite	142
Numero soci al 31.12.2013	4.236

Il capitale della Banca è costituito da azioni del valore nominale di 5,16 euro. La banca non detiene azioni proprie. Le informazioni richieste dal par. 79 lett. A-v e A-vii dello IAS 1 non vengono riportate in quanto non sussistono le circostanze che ne giustificano la significatività.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
Riserva Legale	26.657	26.278
Riserva derivanti dall'applicazione dei principi contabili Ias	(1.501)	(1.501)
Totale	25.156	24.777

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
			importo	
Capitale sociale:	1.987	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni	0	0
Riserve di capitale:				
<i>Riserva da sovrapprezzo azioni</i>	435	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato*	0	0
Altre riserve:				
<i>Riserva legale</i>	26.657	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserve derivante da allocazione del disavanzo di fusione</i>	(288)	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
<i>Altre riserve</i>	194	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserva FTA</i>	(1.213)	per copertura perdite	0	non ammessi
<i>Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	12	per quanto previsto dallo IAS 39		
<i>Riserva da valutazione piani a benefici definiti (TFR)</i>	(285)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Totale	27.499			

*importo riferito ai sovrapprezzi azioni versati dopo le modifiche statutarie intervenute a seguito degli adeguamenti introdotti dall'art. 9 L. 59/92.

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39.

Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite.

Le eventuali variazioni negative di tale riserva (i cui dettagli sono riportati nella tabella 14.10) possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale. La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di bilancio. Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto deliberate dall'Assemblea.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31.12.2013	Importo 31.12.2012
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	3.428	3.865
a) Banche	2.330	2.216
b) Clientela	1.098	1.649
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	3.648	3.575
a) Banche	-	-
b) Clientela	3.648	3.575
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.031	1.421
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	1.031	1.421
i) a utilizzo certo	283	270
ii) a utilizzo incerto	748	1.151
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
Totale	8.107	8.861

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Tra quelle di natura finanziaria, le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Gli impegni irrevocabili ad erogare fondi sono assunti al netto delle somme già erogate.

Le garanzie nei confronti di banche sono composti da impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del credito cooperativo e del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo.

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31.12.2013	Importo 31.12.2012
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	66.695	75.316
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

Tra le attività costituite a garanzia di proprie passività si rileva l'importo dei titoli impegnati in operazioni di pronti contro termine passive con la clientela e come collaterale per operazioni di rifinanziamento interbancarie. Le operazioni di rifinanziamento interbancario comprendono tra le garanzie anche 8,9 milioni di obbligazioni bancarie di garantite dallo stato di propria emissione.

3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha effettuato operazioni di leasing operativo.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestione di portafogli	
a) individuali	-
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	53.733
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	29.252
2. altri titoli	24.481
c) titoli di terzi depositati presso terzi	52.748
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	150.056
4. Altre operazioni	16.349

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Tra le altre operazioni vengono riportati i controvalori intermediati nel periodo con riferimento all'attività di ricezione e trasmissione di ordini e mediazione.

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

Alla data di bilancio non sussistono attività oggetto di compensazione.

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

Alla data di bilancio non sussistono passività oggetto di compensazione.

7. Operazioni di prestito titoli

Alla data del bilancio la banca non aveva effettuato operazioni di prestito titoli.

Parte C

Informazioni sul Conto Economico

- Sezione 1. Gli interessi
- Sezione 2. Le commissioni
- Sezione 3. Dividendi e proventi simili
- Sezione 4. Il risultato netto dell'attività di negoziazione
- Sezione 5. Il risultato netto dell'attività di copertura
- Sezione 6. Utili (Perdite) da cessione/riacquisto
- Sezione 7. Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 8. Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento
- Sezione 9. Le spese amministrative
- Sezione 10. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
- Sezione 11. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali
- Sezione 12. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali
- Sezione 13. Gli altri oneri e proventi di gestione
- Sezione 14. Utili (Perdite) delle partecipazioni
- Sezione 15. Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali
- Sezione 16. Rettifiche di valore dell'avviamento
- Sezione 17. Utili (Perdite) da cessione di investimenti
- Sezione 18. Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
- Sezione 19. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte
- Sezione 20. Altre informazioni
- Sezione 21. Utile per azione



SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la suddetta data relativi a contratti derivati.

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

	Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale	Totale
					31.12.2013	31.12.2012
1.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6	-	-	6	-
2.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.913	-	-	2.913	3.205
3.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
4.	Crediti verso banche	-	481	-	481	507
5.	Crediti verso clientela	-	10.311	-	10.311	10.443
6.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7.	Derivati di copertura	X	X	-	-	-
8.	Altre attività	X	X	-	-	-
	Totale	2.919	10.792	-	13.711	14.155

Interessi su attività deteriorate	910
-----------------------------------	------------

1.2. Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca non ha detenuto derivati di copertura e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1. Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

La banca non ha incassato interessi su attività finanziarie in valuta.

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di locazione finanziaria.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci / Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale	
				31.12.2013	31.12.2012
1. Debiti verso banche centrali	-	X	-	-	-
2. Debiti verso banche	(332)	X	-	(332)	(552)
3. Debiti verso clientela	(3.334)	X	-	(3.334)	(2.387)
4. Titoli in circolazione	X	(1.112)	-	(1.112)	(1.775)
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
8. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
Totale	(3.666)	(1.112)	-	(4.778)	(4.714)

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca nel corso dell'esercizio non ha avuto in essere "derivati di copertura" e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a 3 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 e 50

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca. Sono esclusi i recuperi di spesa classificati nell'ambito degli altri proventi di gestione. Sono esclusi inoltre i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
a) garanzie rilasciate	40	23
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	246	140
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	8	8
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1. individuali	-	-
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	12	14
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	18	24
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	65	45
8. attività di consulenza	-	-
8.1. in materia di investimenti	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	143	49
9.1. gestioni di portafogli	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	44	49
9.3. altri prodotti	99	-
d) servizi di incasso e pagamento	835	820
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di <i>factoring</i>	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	1.481	1.337
j) altri servizi	226	404
Totale	2.828	2.724

Composizione della voce h) altri servizi

Tipologia servizi/Valori	31.12.2013	31.12.2012
Commissioni su finanziamenti a clientela	184	240
Altre commissioni	42	164
Totale	226	404

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
a) presso propri sportelli:	62	73
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	18	24
3. servizi e prodotti di terzi	44	49
b) offerta fuori sede:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) altri canali distributivi:	99	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	99	-

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
a) garanzie ricevute	(93)	(71)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(21)	(16)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(6)	(3)
2. negoziazione di valute	(4)	(5)
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(11)	(8)
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(317)	(303)
e) altri servizi	-	(6)
Totale	(431)	(396)

Le commissioni corrisposte a fronte di garanzie ricevute sono riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su una emissione obbligazionaria interamente riacquistata e utilizzata come sottostante per operazioni di finanziamento con la BCE (tramite Iccrea Banca) ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 conv, L. n. 214/2011.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto.

Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280. del conto economico.

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi		Totale 31.12.2013		Totale 31.12.2012	
		Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	17	-	12	1
C.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D.	Partecipazioni	-	X	-	X
Totale		17	-	12	1

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	1	-	(20)	(19)
1.1 Titoli di debito	-	-	-	(20)	(20)
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	1	-	-	1
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	-
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	-	1	-	(20)	(19)

Nella sottovoce "attività finanziarie di negoziazione: altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

Nel "risultato netto" delle "altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta.

Nelle "plusvalenze", nelle "minusvalenze", negli "utili e perdite da negoziazione" degli strumenti derivati figurano anche le eventuali differenze di cambio.

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nelle precedente Sezione 5, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui allo IAS39. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al *fair value*.

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.720	(97)	2.623	1.330	(82)	1.248
3.1 Titoli di debito	2.720	(85)	2.635	1.312	(82)	1.230
3.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	(12)	(12)	18	-	18
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale attività	2.720	(97)	2.623	1.330	(82)	1.248
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	2	(7)	(5)	8	(20)	(12)
Totale passività	2	(7)	(5)	8	(20)	(12)

SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL *FAIR VALUE* - VOCE 110

La banca non ha detenuto attività e passività valutate al *fair value*.

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

Nella Sezione sono rappresentati i saldi delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso la clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituiali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale	Totale
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		31.12.2013	31.12.2012
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
								A	B
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(21)	(5.794)	-	839	471	-	74	(4.431)	(3.256)
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	X	0	-	X	X	-	-
- Titoli di debito	-	-	X	-	-	X	X	-	-
Altri Crediti	(21)	(5.794)	-	839	471	-	74	(4.431)	(3.256)
- Finanziamenti	(21)	(5.794)	-	839	471	-	74	(4.431)	(3.256)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	(21)	(5.794)	-	839	471	-	74	(4.431)	(3.256)

Legenda

A= da interessi

B= altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna " Specifiche - Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alle svalutazioni collettive.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna " Specifiche - A", si riferiscono ai ripristini di valore corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita pertanto non viene compilata la relativa tabella.

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza, pertanto la relativa tabella non viene avvalorata.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore per deterioramento di garanzie rilasciate, impegni ad erogare fondi od altre operazioni, pertanto la relativa tabella non viene avvalorata.

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale	Totale
	31.12.2013	31.12.2012
1) Personale dipendente	(5.230)	(5.118)
a) salari e stipendi	(3.609)	(3.505)
b) oneri sociali	(921)	(840)
c) indennità di fine rapporto	-	-
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(175)	(188)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(292)	(282)
- a contribuzione definita	(292)	(282)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(233)	(303)
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	(268)	(240)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	37	-
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	(5.461)	(5.358)

Composizione della sottovoce "e) accantonamento al trattamento di fine rapporto - Personale dipendente"

Tipologia di spese/Valori	31.12.2013	31.12.2012
service cost	(81)	(75)
interest cost	(71)	(85)
Altre componenti residuali	(23)	(27)
Totale	(175)	(188)

Le voci sopra riportate hanno il seguente significato:

- service cost: componente negativo di reddito che misura il valore attuale medio delle prestazioni di TFR maturate nell'esercizio dai dipendenti;
- interest cost: componente negativo di reddito proporzionale al tasso di attualizzazione ed alla passività di apertura.
- actuarial (gains) losses: scarto tra passività effettiva di fine esercizio e passività teorica ottenibile in via ricorrente dalla valutazione di apertura.

A partire dal bilancio 2012, la banca ha adottato la nuova versione dello Ias 19 secondo il quale le actuarial gain/losses non transitano più per il conto economico ma vengono imputate direttamente al patrimonio. Per i dettagli si rinvia allo specifico paragrafo delle Politiche contabili.

Il significato delle componenti del costo relativo al premio di fedeltà è analogo a quanto sopra riportato per il trattamento di fine rapporto.

La sottovoce 3) "Amministratori" evidenzia i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda ed i relativi rimborsi spese.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Personale dipendente	74
a) dirigenti	1
b) quadri direttivi	11,5
c) restante personale dipendente	61,5
Altro personale	14

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno. Nel caso dei dipendenti part-time viene convenzionalmente considerato il 50 per cento. Alla fine del 2013 risultavano assunti 76 dipendenti. Nell'altro personale sono inclusi amministratori e sindaci.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati a un Fondo esterno.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Composizione della sottovoce "i) altri benefici a favore dei dipendenti"

	31.12.2013	31.12.2012
Cassa mutua	(53)	(49)
Buoni pasto	(112)	(111)
Formazione	(26)	(16)
Inail	(16)	(13)
Accantonamento del premio di fedeltà	(19)	(36)
- Service cost	(12)	(17)
- Interest cost	(6)	(8)
- Actuarial (gains) or losses	()	(12)
Altre spese	(20)	(94)
Totale	(233)	(303)

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia	31.12.2013	31.12.2012
Spese di amministrazione	(3.101)	(2.971)
.prestazioni professionali	(461)	(478)
. contributi e servizi associativi	(396)	(352)
. pubblicità	(121)	(120)
. rappresentanza	(183)	(154)
. fitti e canoni passivi	(234)	(233)
. manutenzioni	(158)	(151)
. premi assicurazioni incendi e furti	(105)	(107)
. Interventi al fondo di garanzia dei depositanti	(67)	(87)
. spese pulizia	(96)	(96)
. spese informatiche	(158)	(140)
. elaborazioni e trasmissione dati	(169)	(163)
. telefoniche	(48)	(49)
. stampati, cancelleria, pubblicazioni	(132)	(129)
. postali	(219)	(186)
. utenze e riscaldamento	(189)	(144)
. altre spese di amministrazione (tesor., conv., rimb. spese...)	(366)	(383)
Imposte indirette e tasse	(719)	(648)
. imposta di bollo e contratti di borsa	(617)	(552)
. Imu	(68)	(67)
. imposta sostitutiva DPR 601/73	(2)	(2)
. altre imposte	(32)	(28)
TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	(3.820)	(3.619)

Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - voce 160

Non sono stati fatti accantonamenti ai fondi rischi ed oneri.

SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI - VOCE 170

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(547)	-	-	(547)
- Ad uso funzionale	(540)	-	-	(540)
- Per investimento	(7)	-	-	(7)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	(547)	-	-	(547)

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(22)	-	-	(22)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(22)	-	-	(22)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	(22)	-	-	(22)

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono meglio descritte nella Sezione 12 Attivo Stato Patrimoniale della presente nota integrativa.

SEZIONE 13 -GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190

Nella sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31.12.2013	31.12.2012
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(86)	(49)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(169)	(136)
Altri oneri di gestione (voci residuali)	(40)	(4)
Totale	(295)	(189)

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31.12.2013	31.12.2012
Recupero imposte e tasse	599	555
Affitti attivi su immobili	2	3
Recuperi di spese su depositi e conti correnti	335	151
Altri recuperi di spese	251	160
Altri proventi di gestione	252	329
Totale	1.439	1.198

Gli altri recuperi di spesa sono composti in prevalenza dai recuperi di spese legali a fronte di crediti in contenzioso.

Tra gli altri oneri e proventi di gestione sono ricomprese anche le sopravvenienze attive e insussistenze del passivo che non sono riconducibili a voce propria.

Sezione 14 - Utili (perdite) delle partecipazioni - voce 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - voce 220

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

Sezione 16 - rettifiche di valore dell'avviamento - voce 230

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

La presente sezione non viene compilata in quanto nel corso dell'esercizio non sono stati realizzati utili o perdite da cessione di investimenti.

SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE - VOCE 260

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori		Totale	Totale
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Imposte correnti (-)	(1.415)	(1.325)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	8	106
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. n.214/211 (+)	-	-
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	977	401
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)		2
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(430)	(817)

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente, anche per quanto previsto dalle disposizioni del D.Lgs. n. 38/2005.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Le variazioni delle imposte anticipate sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.3 della sezione 13 dell'attivo.

Le variazioni delle imposte differite sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.4, della sezione 13 dell'attivo.

Le variazioni di cui al punto 2. includono 112 mila euro riferiti a crediti di imposta pregressi in virtù della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, a decorrere dal periodo 2012, come da previsioni dell'art. 2 comma 1quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012.

Il Decreto sulle semplificazioni fiscali ha introdotto la possibilità di presentare istanza di rimborso dell'Ires, rideterminata per effetto della sopracitata deducibilità per i periodi di imposta 2007-2011. In attesa del provvedimento attuativo della Agenzia delle Entrate si è proceduto ad una stima dell'importo da richiedere a rimborso per le suddette annualità.

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

	Imponibile	imposta	Aliquota
A) Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico)	807	-	
B) Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico		222	27,50%
effetto derivante dalle variazioni in aumento e in diminuzione (art. 83 TUIR)	2.635	725	27,50%
altre variazioni delle imposte correnti		(8)	
C) totale delle imposte correnti ires a conto economico	3.442	939	27,28%
effetto delle altre variazioni di imposte anticipate e differite		(779)	27,50%
D) Imposte sul reddito IRES - onere fiscale effettivo	-	160	
E) IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra valore e costo della produzione):	8404	468	5,57%
effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	-	-	5,61%
effetto di altre variazioni in aumento e in diminuzione	-	-	5,61%
F) totale delle imposte correnti irap a conto economico	8.404	468	57,99%
effetto delle altre variazioni di imposte anticipate e differite e variazi. Imposte correnti esercizi precedenti		(198)	
G) IRAP - onere fiscale effettivo		270	33,46%
I) onere fiscale effettivo		430	53,30%
Riepilogo della fiscalità corrente			
imposte correnti ires		939	
IRAP		468	
K) Totale imposte correnti		1.407	

Sezione 19 - Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 280

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

Sezione 20 - Altre informazioni

Mutualità prevalente

Per quanto previsto dall'art. 5, comma 2, del D.M. 23 giugno 2004, si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, le attività di rischio destinate sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno; alla data di bilancio, a fronte di attività di rischio complessive per 389.458 mila euro, ai soci e ad attività a ponderazione zero erano destinati 272 mila euro, pari al 69,77% del totale.

Sezione 21 - utile per azione

I nuovi standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" - comunemente noto come "EPS - *earning per share*", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

Parte D

Redditività complessiva



PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto della redditività complessiva

		Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	377
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20.	Attività materiali	-	-	-
30.	Attività immateriali	-	-	-
40 .	Piani a benefici definiti	(89)	(25)	(65)
50.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60 .	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70.	Copertura di investimenti esteri:	-	-	-
	a) variazione di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
80.	Differenze di cambio:	-	-	-
	a) variazione di valore	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
90.	Copertura dei flussi finanziari:	-	-	-
	a) variazione di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
100.	Attività finanziare disponibili per la vendita:	(539)	(178)	(361)
	a) variazioni di fair value	2.084	689	1.394
	b) rigiro a conto economico	(2.622)	(867)	(1.755)
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	(2.622)	(867)	(1.755)
	c) altre variazioni	-	-	-
110.	Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
130.	Totale altre componenti reddituali	(628)	(203)	(425)
140.	Redditività complessiva (Voce 10+130)			(48)

Parte E
Informazioni sui rischi
e sulle relative politiche di copertura



Premessa.

In aggiunta a quanto specificato di seguito si rinvia a quanto riportato nella relazione sulla gestione ai paragrafi 5 – “Il sistema dei controlli interni” e 6 – “I sistemi di gestione, misurazione e controllo dei rischi”.

Ai fini dell’assolvimento degli adempimenti previsti dalla circ. della Banca d’Italia n. 263/96 riguardante il terzo pilastro Basilea 2 si informa che la pubblicazione del report sui rischi avrà luogo sul sito internet della banca (www.bccsangro.it)

Il principale strumento di copertura dei rischi che complessivamente gravano su di un’azienda bancaria è rappresentato dal proprio patrimonio di Vigilanza. Le politiche strategiche della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina stabiliscono -di volta in volta- il conseguimento di adeguati livelli patrimoniali per assicurare, oltre che un profittevole apporto ai capitali fruttiferi per fini reddituali e quindi di autofinanziamento, anche e soprattutto una autonoma capacità di fronteggiare gli assorbimenti che i rischi individuati provocano sul patrimonio stesso.

Tuttavia, non meno importanti appaiono gli strumenti organizzativi adottati per la misurazione, il controllo e la gestione dei rischi aziendali individuati.

Al riguardo, la Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina, di concerto con le strutture regionali del Movimento del Credito Cooperativo, ha impiantato un proprio e specifico sistema di controlli interni. Sono previste specifiche responsabilità con funzioni di controlli di linea, effettuati dal Personale e dalle procedure informatiche diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle varie fasi di ogni processo, e di controllo di gestione dei rischi, assegnati ad apposita unità organizzativa. I controlli di terzo livello, o internal audit, che richiedono elevata professionalità e alta specializzazione, sono affidati, per ragioni di economicità e su autorizzazione della Banca d’Italia, all’apposito servizio istituito presso la Federazione locale.

Il sistema dei controlli interni.

La Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo, definiti dall’Organo di Vigilanza:

I livello. Si tratta dei controlli di linea, effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure e diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;

II livello. Sono i controlli sulla gestione dei rischi, condotti a cura della Funzione di Risk Controlling, contraddistinta da una separatezza dalle funzioni operative, avente il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative. Tra i controlli di secondo livello rientrano i controlli di conformità normativa, da svolgersi da una Funzione indipendente, con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei codici interni di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali a questo collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;

III livello. In quest’ambito viene svolta l’attività di revisione interna (Internal Auditing), volta a valutare l’adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni e a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione.

Nel soffermarsi in particolare sui controlli di II e III livello, si evidenzia che i controlli sulla gestione dei rischi, tuttora in fase di evoluzione, hanno interessato i rischi aziendali nel loro complesso. L’operatività in argomento è stata oggetto di recente revisione a seguito dell’introduzione della nuova disciplina prudenziale e l’attivazione del processo di valutazione dell’adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica (c.d. ICAAP). Nell’ambito dell’ICAAP, la Banca definisce la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all’individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) e le strutture responsabili della relativa gestione.

In tale ambito sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell’elenco regolamentare (Allegato A della Circolare Banca d’Italia 263/06).

Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito; rischio di concentrazione; rischio di controparte; rischio di mercato; rischio operativo; rischio di tasso di interesse; rischio di liquidità; rischio strategico; rischio di reputazione; rischio residuo. Le valutazioni effettuate con riferimento all’esposizione ai suddetti rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono state oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

Il controllo sulla gestione dei rischi, assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell’ICAAP ed è assegnato alla Funzione di *Risk Controlling*.

Riguardo alla gestione del rischio di non conformità alle norme, a seguito di un'accurata analisi organizzativa e di una valutazione costi benefici che hanno tenuto in considerazione le dimensioni aziendali, la complessiva operatività ed i profili professionali in organico, la banca ha valutato l'opportunità di adottare un modello che si fonda sulla presenza di una Funzione di conformità in parte esternalizzata alla locale federazione, in parte gestita da strutture interne alla banca. Il Responsabile interno della funzione coordina le varie fasi interne del processo per assicurare unitarietà e coerenza complessiva dell'approccio alla gestione del rischio. Le attività che saranno gestite in *outsourcing* sono regolamentate all'interno di uno specifico accordo nel quale sono specificati, tra l'altro, gli obiettivi dell'attività, la frequenza minima dei flussi informativi nei confronti del Responsabile interno all'azienda e degli organi di vertice aziendali, gli obblighi di riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività, la possibilità di rivedere le condizioni ove ne ricorrano le necessità.

La Funzione di Internal Audit, che presidia il III livello di controllo, svolge la propria attività sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno. In tale ambito effettua la verifica e l'analisi dei sistemi di controllo di primo e secondo livello, attivando periodici interventi finalizzati al monitoraggio delle variabili di rischio.

La Banca, per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, avvalendosi della facoltà in tal senso prevista nelle istruzioni di vigilanza e valutata l'adeguatezza ai requisiti richiesti dalle disposizioni in materia della struttura all'uopo costituita presso la Federazione locale, ha deciso l'esternalizzazione alla Federazione Regionale della funzione di Internal Audit.

L'attività di controllo svolta dalla Funzione poggia sulle metodologie e supporti sviluppati nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli Interni.

Nell'esercizio in esame il Servizio Internal Audit ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto di quanto previsto dal progetto nazionale sul sistema dei controlli interni del Credito Cooperativo e sulla base del piano di Audit deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

I vertici della Banca hanno preso visione dei report prodotti per ogni verifica di processo e del report consuntivo che sintetizza la valutazione dell'Internal Audit sul complessivo sistema dei controlli della Banca nonché del masterplan degli interventi di miglioramento redatto per sintetizzare gli interventi individuati al fine di riportare i rischi residui entro un livello coerente con la propensione al rischio definita dai vertici aziendali.

I suggerimenti di miglioramento, contenuti nel masterplan degli interventi, sono esaminati dal Consiglio di Amministrazione che delibera specifici programmi di attività per l'adeguamento dell'assetto dei controlli.

La gestione dei rischi

La Banca, nell'espletamento delle proprie attività, si trova ad essere esposta a diverse tipologie di rischio che attengono, principalmente, alla tipica operatività di intermediazione creditizia e finanziaria. Tra queste, le principali categorie sono riconducibili al rischio di credito, al rischio di prezzo e di tasso, al rischio di liquidità, al rischio di concentrazione, al rischio operativo. Sulla base di quanto previsto dalle vigenti disposizioni in materia, specifiche informazioni di carattere qualitativo e quantitativo sui rischi sono fornite nell'ambito della "Parte E" della Nota integrativa, dedicata alle "informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" alla quale si rimanda per una più compiuta trattazione.

Come anticipato, è stato implementato il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) che persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti. La Banca ritiene, infatti, prioritario valutare costantemente la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario). Più in dettaglio, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del Granularity Adjustment per il rischio di concentrazione;
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione. Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di stress in

termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. La Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli stress test evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici buffer di capitale interno.

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

Il rischio di credito è insito nelle attività disponibili per la vendita e nel portafoglio crediti, sia verso clientela che verso banche.

Le attività disponibili per la vendita sono detenute con l'obiettivo di conseguire una più profittevole gestione della tesoreria aziendale, poiché vi affluiscono sostanzialmente le risorse che non trovano allocazione presso la clientela e presso le banche corrispondenti per fini di liquidità. Pertanto, nel rispetto delle relative deleghe conferite alla Direzione Generale, la strategia consiste:

- con riguardo alle attività disponibili per la vendita, nell'acquisire principalmente titoli di debito di emittenti ad elevato merito creditizio;
- con riguardo ai crediti verso banche, nel mantenere giacenze liquide tali da assicurare un'ampia copertura dei flussi finanziari previsti in uscita derivanti dagli impegni assunti dalla Banca.

In entrambi i casi, la politica commerciale della BCC prevede che le relazioni siano preferibilmente intrattenute con società del sistema del Credito Cooperativo, tra cui Iccrea Banca spa.

Nella attività di concessione del credito a clientela, la Banca applica i principi ispiratori del Credito Cooperativo, cioè il localismo e la mutualità, obiettivi tipici di questa particolare categoria di banche sanciti dallo statuto. Pertanto, la Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina privilegia il richiedente-socio che è anche operatore economico nel territorio di competenza della BCC.

La Banca continua a perseguire la strategia di una bassa concentrazione del credito; in coerenza con tale politica, le principali categorie di clientela continuano ad essere le famiglie consumatrici, quelle produttrici e le società non finanziarie di piccole e medie dimensioni.

In materia di erogazione del credito, è operativo un sistema di deleghe -strutturato in base ad importi decrescenti- al Comitato Esecutivo, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Direttore Generale ed ai Responsabili delle filiali. Quest'ultime continuano ad essere il canale esclusivo di distribuzione nel territorio. I prodotti, attraverso i quali il Consiglio di Amministrazione della Banca ed i citati organi delegati assumono il rischio di credito, sono quelli classici: mutui, scoperti di conto corrente, anticipo salvo buon fine di documenti, sconto di carta commerciale e finanziaria.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Circa la descrizione dei fattori che generano rischio di credito si ribadisce quanto già espresso al paragrafo 1 "Aspetti generali" della presente sezione.

Circa la struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito e le relative modalità di funzionamento, la Banca di Credito Cooperativo gestisce tale rischio nei confronti della clientela attraverso le seguenti fasi di processo:

- assunzione del rischio, che si coniuga attraverso le sottofasi di istruttoria, delibera ed erogazione;
- controllo dell'utilizzo delle linee di credito concesse e, più in generale, del mantenimento del merito creditizio da parte dei beneficiari; tale aspetto è illustrato nel successivo paragrafo "2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo" della presente sezione.

In particolare, l'attività di assunzione del rischio di credito verso la clientela prende avvio dalle filiali che provvedono a raccogliere la richiesta di fido, corredandola con tutti gli elementi utili ad individuare il connesso grado di rischio e inserendola nel sistema informatico aziendale.

Le richieste di fido di importo contenuto, calcolato considerando le eventuali connessioni del richiedente, possono essere deliberate dai Responsabili delle filiali nel rispetto dei poteri delegati in materia. In tal caso, l'erogazione del fido deve essere eseguita da una unità -assegnata alla medesima filiale- diversa da quella deliberante.

Le richieste di importo superiore ai poteri delegati ai Responsabili di filiale, sempre corredate con tutti gli elementi utili e inserite nel sistema informatico, sono trasmesse all'ufficio fidi con un parere (favorevole, sfavorevole oppure di modifica di alcune richieste quali ad esempio la forma tecnica, le garanzie, la durata, ecc.) apposto dal Responsabile della filiale. L'ufficio fidi istruisce la richiesta, il Responsabile appone il suo parere e la trasmette alla Direzione per i rispettivi pareri o delibera nel rispetto dei poteri delegati in materia. L'esito della delibera del Consiglio di Amministrazione -o degli altri organi delegati- viene comunicato alla filiale che, in caso di esito positivo, provvede all'erogazione.

In tutti i casi, l'ufficio fidi controlla se l'erogazione è avvenuta nel rispetto di quanto deliberato e se tutta la documentazione (contratti, garanzie, ecc.) è stata posta in essere correttamente.

In riferimento ai rischi di credito insiti nelle attività disponibili per la vendita e nei crediti verso banche, il Consiglio di Amministrazione, attraverso la periodica definizione della delibera sui limiti e le deleghe relative all'area finanza, ha attribuito alla Direzione Generale e al Responsabile dell'Area Amministrativa deleghe adeguate alle dimensioni operative della Banca che prevedono limiti di esposizione al rischio di credito delle controparti basate sulla tipologia di emittente e sul rating. Come previsto dallo statuto, l'esercizio di tali deleghe è sottoposto alla verifica, e alla eventuale ratifica, del Consiglio di Amministrazione ad ogni sua riunione.

In tali ambiti, si inseriscono i controlli di secondo e di terzo livello.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Circa il rischio di credito verso la clientela, in sede di istruttoria, la valutazione si struttura su più livelli, illustrati al paragrafo precedente, e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che sulla conoscenza personale, e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. In tale fase, sono anche verificati i limiti interni di concentrazione a livello individuale che, in linea di massima, devono essere contenuti entro l'1% del totale erogato e, comunque, non superare la soglia dei "grandi rischi".

Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono attivati due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato con andamento regolare; l'altro, con metodo istruttorio analogo a quello previsto per la concessione, riservato alla restante tipologia di pratiche.

Per il controllo dei crediti verso clientela è previsto che una apposita unità organizzativa verifichi sistematicamente l'andamento dei crediti utilizzati, disponendo di strumenti di supporto tra cui la procedura SAR, che evidenzia il grado di eventuali anomalie rilevate nell'utilizzo da parte della clientela delle linee di credito accordate. Tra gli altri strumenti utili al processo del controllo del credito verso clientela vi sono anche:

- la Centrale dei Rischi che rileva i crediti di importo superiore ad € 30.000 concessi dal sistema bancario ad un singolo affidato;
- la Centrale d'Allarme Interbancaria, gestita dalla Banca d'Italia, che rileva, tra l'altro, i soggetti a cui è stata revocata l'autorizzazione ad emettere assegni bancari e all'utilizzo delle carte di pagamento, nonché i soggetti a cui sono state applicate sanzioni amministrative e/o penali a seguito di emissione di assegni senza provvista e/o senza autorizzazione;
- una centrale dei rischi volontaria denominata CRIF che completa la rilevazione, presso le banche aderenti, dei crediti per fasce d'importo non trattate dalle altre centrali rischi.

In presenza di elementi di rischio messi in luce dal controllo andamentale del credito verso clienti, l'intera posizione viene sottoposta a revisione per verificare la sussistenza dei requisiti necessari al mantenimento fra i crediti in bonis.

Tutte le posizioni a revoca sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza.

Il controllo delle attività svolte dall'Area Crediti è assicurato dall'Ufficio Risk Controlling in staff alla Direzione Generale.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Per quanto riguarda la regolamentazione prudenziale, per il calcolo delle attività di rischio ponderate e del relativo requisito patrimoniale il CdA ha deliberato di adottare la metodologia standardizzata di cui alla circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006.

La tipologia standardizzata rileva tre fattori:

- a) Tipologie di esposizioni;
- b) Livello di merito creditizio delle controparti;
- c) Tecniche di attenuazione del rischio di credito.

Con riferimento alle attività di rischio appartenenti a portafogli nei quali i fattori di ponderazione variano in funzione del merito creditizio delle controparti creditrici, la banca ha deciso di utilizzare il metodo semplificato che comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% a tutte le esposizioni, ad eccezione di quelle per le quali la normativa stessa prevede l'applicazione di un differente fattore di ponderazione (indicate nel Titolo I, Capitolo 1, Parte Terza della Circolare 263/06 della Banca d'Italia.)

Tale scelta risulta, nel contempo, coerente con le caratteristiche operative e con le metodologie e prassi di gestione del rischio di credito adottate dalla Banca; inoltre, tra tutte le opzioni, rappresenta quella che comporta minori oneri amministrativi e informatici.

La Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'Agenzia Moody's per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" e indirettamente, in applicazione della normativa di Vigilanza prudenziale ai portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali".

Per il rischio di credito associato alle garanzie e agli impegni rilasciati viene calcolato in primo luogo l'"equivalente creditizio" dell'esposizione, successivamente il requisito patrimoniale moltiplicando l'"equivalente creditizio" per la ponderazione specifica prevista dalla normativa.

L' "equivalente creditizio" è calcolato mediante l'applicazione dei seguenti fattori di conversione (all. 3 circolare 263 del 27.12.2006 – Titolo II – Capitolo 1):

- rischio basso, 0%,
- rischio medio-basso, 20%,
- rischio medio, 50%,
- rischio pieno, 100%.

Con riferimento all'allocatione delle posizioni nel portafoglio "esposizioni scadute" e in particolare al trattamento delle esposizioni scadute/sconfinanti, la Banca ha deciso di adottare inizialmente l'approccio per controparte anche per quei portafogli per i quali le disposizioni permettono l'adozione dell'approccio per transazione.

La banca attribuisce rilevanza anche al rischio di concentrazione del portafoglio crediti. Si tratta del rischio derivante da esposizioni verso controparti o gruppi di controparti connesse e controparti appartenenti al medesimo settore economico. Per la misurazione del rischio e la quantificazione del requisito patrimoniale con riferimento al rischio c.d. single name la banca utilizza l'algoritmo di cui all'allegato 3 del titolo III – Capitolo 1 della circolare Banca d'Italia n. 263 del 27.12.2006.

Al fine di controllare e mitigare l'esposizione al rischio di concentrazione vengono utilizzati anche i seguenti strumenti di controllo:

Politiche creditizie. Il regolamento per il processo del credito prevede che l'esposizione ponderata nei confronti di singole controparti (con valutazione delle eventuali connessioni giuridiche ed economiche) non può eccedere la misura del 10% del Patrimonio di Vigilanza.

Nell'ambito del piano operativo annuale vengono inoltre fornite delle indicazioni sulle politiche creditizie in termini di volumi unitari dei nuovi affidamenti.

Monitoraggio del Credito. Nell'attività di monitoraggio viene prestata una particolare attenzione alle esposizioni di importo maggiore. In particolare sono oggetto di verifica andamentale approfondita le prime 50 posizioni di rischio.

Per quanto attiene al controllo e alla quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione c.d. geo-settoriale, la banca si attiene ai modelli semplificati elaborati nell'ambito di uno specifico gruppo di lavoro interbancario in sede ABI.

In aggiunta alla quantificazione del capitale interno relativo al rischio di credito e a quello di concentrazione, la Banca ha individuato le metodologie di conduzione degli stress test sui citati rischi.

Sul rischio di credito la conduzione delle prove di stress avviene attraverso la determinazione del capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischiosità individuato sulla base del valore del rapporto tra l'ammontare delle esposizioni deteriorate e gli impieghi aziendali verificatosi nella peggiore congiuntura creditizia sperimentata dalla Banca nel corso degli ultimi 15 anni;

Sul rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi lo stress test viene condotto ipotizzando un incremento del tasso di ingresso a sofferenza rettificata caratteristico della Banca ed intervenendo sul calcolo dell'indice di concentrazione sulla base di ipotesi di aumento delle percentuali di utilizzo degli affidamenti da parte delle controparti. Un metodo simile viene utilizzato anche per il rischio di concentrazione geo-settoriale.

Per la quantificazione del rischio di controparte, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC). Il rischio di controparte si riferisce inoltre alle operazioni pronti contro termine passive.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Area Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali quotidianamente viene analizzata la composizione del comparto in base alla tipologia del titolo (di debito o di capitale) e di emittente nonché verificato il rispetto dei limiti delle deleghe assegnate.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nel frazionamento del portafoglio e nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie personali e reali.

La maggior parte delle esposizioni a medio e lungo termine è assistita da garanzia ipotecaria, normalmente di primo grado.

Peraltro, una parte significativa delle esposizioni è assistita da garanzie personali, di norma fidejussioni, principalmente rilasciate, a seconda dei casi, dai soci delle società o dai congiunti degli affidanti.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

Per quanto riguarda la regolamentazione prudenziale, definita nella circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, tenuto conto delle proprie caratteristiche operative, la Banca ha deciso di utilizzare, in questa prima fase di applicazione della normativa, i seguenti strumenti di CRM:

- le ipoteche su immobili residenziali e non residenziali;
- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contanti (libretti di deposito, CD e obbligazioni di propria emissione) e prestate attraverso contratti di pegno;
- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate da strumenti finanziari emessi da intermediari finanziari vigilati, che l'emittente stesso si è impegnato a riacquistare su richiesta del portatore e polizze assicurative;
- le garanzie personali e le controgaranzie rappresentate da fidejussioni e prestate, nell'ambito dei garanti ammessi. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfanno i requisiti soggettivi e oggettivi di ammissibilità.

Con riguardo alle connesse modalità di misurazione, la Banca fa riferimento:

- al "metodo semplificato", per il calcolo della riduzione del rischio di credito, relativamente alle garanzie reali finanziarie (in alternativa al "metodo integrale" con rettifiche standard di vigilanza);
- alle rettifiche standard di vigilanza per il trattamento dei disallineamenti di valute nel caso di garanzie personali e controgaranzie.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, semestralmente viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Il monitoraggio dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata ad una unità organizzativa in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello.

La gestione di tali crediti è affidata all'Ufficio Contenzioso e Legale dipendente dall'Area Crediti. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- concordare con il responsabile della filiale di competenza gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;

- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni;
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

La attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio Contenzioso e Legale, dipendente dalla Direzione Generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	148.320	148.320
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	13.029	13.029
5. Crediti verso clientela	12.313	3.708	4.068	5.116	23.483	144.307	192.994
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31.12.2013	12.313	3.708	4.068	5.116	23.483	305.657	354.343
Totale al 31.12.2012	8.906	7.689	-	4.026	29.847	315.271	365.739

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca D'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio. Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, si segnala quindi che le voci crediti verso banche e crediti verso clientela comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli ecc.) . I valori esposti sono quelli di Bilancio, al netto quindi delle relative rettifiche di valore. I contratti derivati sono stati classificati tra le "Altre attività".

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	X	X	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	148.320	-	148.320	148.320
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	13.029	-	13.029	13.029
5. Crediti verso clientela	37.803	12.598	25.205	168.539	750	167.789	192.994
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	-	-
Totale al 31.12.2013	37.803	12.598	25.205	329.888	750	329.138	354.343
Totale al 31.12.2012	28.780	8.160	20.620	345.969	850	345.119	365.739

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio. I contratti derivati sono stati classificati tra le "Altre attività".

Informativa di dettaglio crediti in bonis verso clientela- anzianità dello scaduto (portafoglio crediti verso clientela)

Portafogli/qualità	Totali	non scaduti	sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi sino a 6 mesi	da oltre 6 mesi sino ad 1 anno	oltre 1 anno
Esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi (es. accordo ABI-MEF)	11.340	9.326	1.731	247	36	-
Altre esposizioni	170.228	148.636	21.176	338	49	30
Totale al 31.12.2013	181.569	157.963	22.906	585	85	30

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	-	-	X	-
b) Incagli	-	-	X	-
c) Esposizioni ristrutturare	-	-	X	-
d) Esposizioni scadute	-	-	X	-
e) Altre attività	15.660	X	-	15.660
TOTALE A	15.660	-	-	15.660
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	2.330	X	-	2.330
TOTALE B	2.330	-	-	2.330
TOTALE A + B	17.990	-	-	17.990

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziare, copertura, ecc). In particolare sono inclusi gli impegni nei confronti del Fondo di Garanzia dei Depositanti delle BCC e del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle BCC.

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

La tabella relativa alla dinamica delle esposizioni deteriorate relative a banche non viene compilata in quanto alla data di bilancio non risultavano crediti verso banche svalutati.

A.1.5 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La tabella relativa alla dinamica delle rettifiche di valore complessive relative a banche non viene compilata in quanto alla data di bilancio non risultavano crediti verso banche svalutati.

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	22.681	10.368	X	12.313
b) Incagli	4.696	988	X	3.708
c) Esposizioni ristrutturate	4.702	635	X	4.067
d) Esposizioni scadute	5.723	608	X	5.115
e) Altre attività	314.229	X	750	313.479
TOTALE A	352.031	12.599	750	338.682
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	5.778	X	-	5.778
TOTALE B	5.778	-	-	5.778

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziare, copertura, ecc).

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	15.694	8.834	-	4.252
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	7.634	2.744	4.702	5.196
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	2.175	1.881	4.702	5.000
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.053	668	-	181
B.3 altre variazioni in aumento	406	195	-	15
C. Variazioni in diminuzione	646	6.882	-	3.725
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	739	-	2.395
C.2 cancellazioni	86	5	-	4
C.3 incassi	560	894	-	22
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-
C.4. bis perdite da cessione	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	5.233	-	668
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	11	-	636
D. Esposizione lorda finale	22.682	4.696	4.702	5.723
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	6.789	1.145	-	226
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	4.177	1.107	660	599
B.1 rettifiche di valore	3.400	1.086	660	571
B.1.bis perdite da cessione	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	753	21	-	28
B.3 altre variazioni in aumento	24	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	598	1.264	25	217
C.1 riprese di valore da valutazione	505	261	25	71
C.2 riprese di valore da incasso	8	140	-	5
C.2.bis utili da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	85	4	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	759	-	44
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	100	-	97
D. Rettifiche complessive finali	10.368	988	635	608
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI
A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
A. Esposizioni creditizie per cassa	-	-	161.350	-	-	-	192.993	354.343
B. Derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	-	-	-	-	7.076	7.076
D. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	1.032	1.032
E. Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	161.350	-	-	-	201.101	362.451

Le classi di rischio per rating esterni indicate nella presente tabella si riferiscono alle classi di merito creditizio dei debitori di cui alla normativa prudenziale di Banca d'Italia. Si fornisce di seguito il raccordo tra le classi di rischio ed i rating delle società di rating di utilizzo più frequente:

Classi di rating		Standard and poor's	Moody's	
1	da a	AAA AA-	Aaa Aa3	buona qualità e liquidità dell'attivo, con un livello di rischiosità minimo/modesto
2	da a a	A+ A-	A1 A3	soddisfacente qualità e liquidità dell'attivo, con un livello di rischiosità medio basso
3	da a a	BBB+ BBB-	Baa1 Baa3	qualità, liquidità e rischiosità dell'attivo accettabili
4	da a a	BB+ BB-	Ba1 Ba3	accettabile qualità dell'attivo, contenuta liquidità e rischiosità accettabile con attenzione
5	da a a	B+ B-	B1 B3	attività sotto osservazione e monitoraggio continuo della rischiosità
6	inferiore a	B-	B3	attività poste sotto stretta osservazione, con evidenti difficoltà da parte del debitore.

L'ammontare delle esposizioni con "rating esterni" rispetto al totale delle stesse è marginale. Ciò in considerazione del fatto che la Banca svolge attività creditizia eminentemente nei confronti di micro e piccole imprese non dotate di un rating. I rating indicati sono riferiti alla data del 31/12/2013.

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

La Banca non adotta un sistema di rating interni.

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Alla data di bilancio non risultavano in essere esposizioni verso banche garantite.

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili		Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
		Immobili	Immobili leasing finanziario			NTD	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
				Governi e banche centrali	Altri enti pubblici		Banche	Altri soggetti							
<i>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</i>	173.585	112.826	-	1.799	395	-	-	-	-	-	4.785	-	-	64.891	184.696
1.1 totalmente garantite	171.261	111.986	-	1.622	215	-	-	-	-	-	4.785	-	-	64.083	182.691
- di cui deteriorate	23.654	24.769	-	2	5	-	-	-	-	-	-	-	-	9.655	34.431
1.2 parzialmente garantite	2.324	840	-	177	180	-	-	-	-	-	-	-	-	808	2.005
- di cui deteriorate	645	364	-	-	26	-	-	-	-	-	-	-	-	273	663
<i>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</i>	4.071	462	-	167	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3.225	3.857
2.1 totalmente garantite	3.562	263	-	147	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3.156	3.569
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 parzialmente garantite	509	199	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	288
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE
B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X
A.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-	-	X	-	-	X
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	-	X	41	5	X
A.5 Altre esposizioni	145.690	X	-	3.204	X	6	5.171	X	1
Totale A	145.690	-	-	3.204	-	6	5.212	5	1
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	5	X	-	5	X	-
Totale B	-	-	-	5	-	-	5	-	-
Totale (A + B) al 31.12.2013	145.690	-	-	3.209	-	6	5.217	5	1
Totale (A + B) al 31.12.2012	114.599	-	-	2.759	-	6	20.882	-	1

Esposizioni/Controparti	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	X	8.678	8.200	X	3.635	2.168	X
A.2 Incagli	-	-	X	1.808	498	X	1.900	490	X
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	4.068	635	X	-	-	X
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	3.206	372	X	1.869	230	X
A.5 Altre esposizioni	-	X	-	75.670	X	520	83.745	X	223
Totale A	-	-	-	93.430	9.705	520	91.149	2.888	223
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	X
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	4.460	X	-	1.308	X	-
Totale B	-	-	-	4.460	-	-	1.308	-	-
Totale (A + B) al 31.12.2013	-	-	-	97.890	9.705	520	92.457	2.888	223
Totale (A + B) al 31.12.2012	-	-	-	105.599	6.691	548	94.699	1.468	295

La distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per comparto economico di appartenenza dei debitori e degli ordinanti (per le garanzie rilasciate) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Le tabelle relative ai due punti precedenti non vengono compilate in ragione dell'operatività quasi elusivamente locale della Banca.

B.4 Grandi rischi

	Valore di bilancio	Valore ponderato	Numero
Repubblica Italiana	145.690	-	1
Banche	12.515	12.515	2
Cassa Depositi e Prestiti	4.818	-	1
Altri	3.322	242	1

Nei grandi rischi sono ricomprese le esposizioni sopra riportate. Oltre alla esposizione nei confronti della Repubblica Italiana, sussiste una esposizione significativa nei confronti di Iccrea Banca. Tale esposizione risulta inferiore al patrimonio di vigilanza. Infine viene classificata come grande rischio l'esposizione verso gli uffici postali e la cassa depositi e prestiti e un altro ente pubblico.

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

C.1 Operazioni di Cartolarizzazione

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie, pertanto non vengono compilate le relative tabelle.

C.2 Operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31.12.2013	31.12.2012
	A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	1.634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.634
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	1.634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.634	2.616
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
Totale al 31.12.2013	-	-	-	-	-	-	1.634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.634	2.606
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	2.616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.616	2.616
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
- B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
- C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

Le operazioni riportate nella tabella si riferiscono ad attività utilizzate per operazioni di pronti contro termine passive.

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
1. Debiti verso clientela	-	-	1.634	-	-	-	1.634
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	1.634	-	-	-	1.634
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31.12.2013	-	-	1.634	-	-	-	1.634
Totale al 31.12.2012	-	-	2.616	-	-	-	2.616

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca, per il controllo del rischio di credito, utilizza come strumento di supporto la procedura SAR, che evidenzia il grado di eventuali anomalie rilevate nell'utilizzo delle linee di credito accordate alla clientela.

In materia di applicazione del nuovo accordo sul capitale (c.d. Basilea 2), la Banca utilizza il metodo standardizzato per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali riferiti al rischio di credito.

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione della Banca stabilisce i livelli massimi di esposizione ai rischi connessi con la gestione del portafoglio titoli di proprietà.

L'ufficio preposto alla gestione della tesoreria aziendale effettua il monitoraggio del rischio e cura la rendicontazione periodica che la Direzione deve presentare al Consiglio di Amministrazione sull'esposizione ai rischi finanziari relativi al portafoglio di proprietà, la cui gestione è disciplinata dal Regolamento dell'Area Finanza e dalla "Policy dei rischi finanziari" contenente la "Delibera Quadro sui limiti e le deleghe per l'area finanza" che prevedono in particolare:

1. le funzioni delegate all'assunzione delle decisioni in materia di gestione del portafoglio;
2. le linee guida per il monitoraggio dell'attività di gestione del portafoglio e del rispetto dei limiti;
3. l'elenco dei portafogli, degli strumenti finanziari ammessi e dei relativi rischi connessi.

Circa le tipologie di limiti operativi sono previsti:

- a) limiti di VAR (capitale a rischio) e una verifica trimestrale sul livello di assorbimento del capitale regolamentare calcolato secondo la metodologia della Banca d'Italia;
- b) limiti di sensitivity alle variazioni del valore economico del portafoglio titoli per effetto di una variazione dei tassi di interesse basate sulla duration modificata;
- d) limiti di perdita massima (stop loss);
- e) limiti quantitativi per esposizione complessiva di portafoglio e limiti di concentrazione su singoli emittenti.
- f) limiti qualitativi sulla composizione del portafoglio con limiti di rischio emittente per tipologia di controparte, per tipo di rating e per rischio paese.

A seguito dell'entrata in vigore della nuova regolamentazione prudenziale (Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia) la Banca ha adottato la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per i rischi di mercato. Comunque, nel 2009, la Banca non ha superato i limiti quantitativi previsti dalla Circ. Banca d'Italia n. 155 del 18/12/1991 per la rilevazione di requisiti specifici per il rischio di mercato. Pertanto tale rischio non figura tra quelli riportati nelle informazioni di natura quantitativa sull'adeguatezza patrimoniale riportati nella presente nota integrativa (par. 2.2 della Parte F).

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Informazioni di natura qualitativa

Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

A. Aspetti generali

La Banca svolge attività di gestione del proprio portafoglio nel rispetto delle politiche e dei limiti di assunzione dei rischi previsti dalla propria Policy per i Rischi Finanziari.

A.1 Fonti del rischio tasso di interesse e di prezzo

Le principali attività della Banca che contribuiscono alla determinazione del rischio di tasso sono rappresentate dalla gestione del portafoglio obbligazionario. Le fonti del rischio di prezzo risiedono nella negoziazione di strumenti di capitale e OICR.

A.2 Obiettivi e strategie sottostanti all'attività di negoziazione

La gestione del portafoglio titoli persegue i seguenti obiettivi:

- a) l'impiego a medio termine della liquidità, tramite investimenti in titoli di Stato e/o in titoli di primari emittenti;

b) miglioramento del profilo reddituale per effetto dei profitti da operazioni finanziarie del portafoglio di negoziazione. L'operatività in derivati di tasso è legata alle emissioni di passività a tasso fisso. La Banca non assume posizioni speculative in derivati.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

B. 1 Processi interni di controllo e gestione del rischio tasso di interesse e di prezzo

La struttura dei limiti viene rivista annualmente in sede di pianificazione operativa e viene formalizzata nel documento del Consiglio di Amministrazione "Delibera sui limiti e le deleghe per l'area finanza" che costituisce parte integrante della "Policy dei rischi finanziari" adottata dalla Banca. Tale documento attribuisce alla Direzione Generale e al Responsabile dell'Area Amministrativa la facoltà di gestire discrezionalmente, sia pure con articolati livelli di delega, il rischio tasso di interesse. E' previsto un articolato sistema di controlli interni, sia di linea (con cadenza giornaliera) che di secondo livello.

B. 2 Metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse e di prezzo

Per la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio di negoziazione sono adottate le seguenti metodologie:

- value at risk;
- duration e sensitivity analysis.

Il value at risk è una misura di rischio probabilistica che esprime la massima variazione di valore del portafoglio in un determinato orizzonte temporale e dato un certo livello di probabilità. Il modello utilizzato dalla Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina fa riferimento ad orizzonti temporali di uno e 10 giorni e ad un livello di confidenza del 99%. Tale valore a rischio esprime la massima perdita di valore che il portafoglio può subire nell'arco di un giorno nel 99% dei casi. Il calcolo del VAR viene effettuato sulle poste del portafoglio di negoziazione e sui titoli appartenenti al banking book, limitatamente a quelli classificati alla voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Congiuntamente alle misure di VAR, vengono utilizzati strumenti di tipo deterministico come la duration.

Le attività di verifica a posteriori dei risultati del modello rientrano tra le attività di monitoraggio e di controllo del rischio effettuate dall'ufficio del Risk Controller.

Il modello interno utilizzato non viene impiegato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Informazioni di natura quantitativa

Alla data di bilancio la banca non deteneva attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, pertanto non vengono riportate le informazioni di natura quantitativa.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Principali fonti del rischio di tasso di interesse e di prezzo

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela. Gli effetti del rischio di tasso vengono analizzati nella prospettiva dell'impatto sugli utili correnti e in quella dell'impatto sul valore del patrimonio netto aziendale. Il rischio di tasso trae infine origine dalle differenze di indicizzazione tra componenti dell'attivo e del passivo e da eventuali opzioni implicite nei contratti stipulati con la clientela (per esempio opzioni di rimborso anticipato implicite nelle operazioni di mutuo).

La prospettiva degli utili correnti. Le attività e le passività poste in essere dalla Banca sono caratterizzate da operazioni a tasso fisso attive e passive non allineate per scadenza e per la presenza di attività e passività a tasso variabile con diverse date di ridefinizione dei tassi. Questi disallineamenti generano la variabilità del margine di interesse in relazione a variazioni inattese dei tassi.

L'effetto delle variazioni dei tassi viene inoltre analizzato nella prospettiva del valore economico. Le variazioni di valore di attività e passività a seguito di variazioni dei tassi possono generare effetti significativi che possono ripercuotersi sull'adeguatezza patrimoniale.

In sintesi, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Il portafoglio bancario di Vigilanza è limitatamente esposto al rischio di prezzo in quanto accoglie anche particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale, aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. Nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che afferiscono a cointeressenze in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o in Società o Enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca. Si tratta comunque di partecipazioni che non danno luogo a situazioni di controllo o collegamento con le partecipate. Risultano inoltre in essere limitate esposizioni in OICR.

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso e di prezzo

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo definiti in sede di pianificazione strategica ed operativa.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito della "Policy dei rischi finanziari" nella sezione dedicata al Rischio di tasso di interesse. Nella policy è delineato il sistema organizzativo dei processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive. In particolare, la Banca ha individuato nell'Area Finanza, nell'Area Crediti e nella funzione Risk Controlling le strutture deputate a presidiare e coordinare il processo organizzativo finalizzato alla gestione del rischio di tasso sul portafoglio bancario.

In tale ambito sono state definite:

- politiche per la gestione del rischio di tasso nell'ambito della pianificazione operativa annuale. In quest'ambito vengono date indicazioni sulle politiche da perseguire nella fissazione di tassi attivi e passivi relativamente al portafoglio bancario; sempre nel piano operativo viene individuato anche il limite di Duration modificata relativo ai titoli di proprietà, che viene poi richiamato nella delibera del Consiglio di Amministrazione sui limiti e le deleghe relative all'Area Finanza.

- metriche di misurazione coerenti con gli algoritmi semplificati forniti dalla Banca d'Italia, che permettono di definire un sistema di *early warning* atto alla individuazione e tempestiva attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con i richiamati limiti di natura regolamentare.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, come precedentemente esposto, il CdA della Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap.1 della Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a 200 punti base.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Specifiche regole di classificazione sono previste per alcune attività e passività.
- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.
- 7) Determinazione dell'indicatore di rischiosità rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore del Patrimonio di Vigilanza.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) definiscono una soglia di attenzione del cennato indicatore di rischiosità ad un valore pari al 20%. Nel caso in cui tale indicatore assuma valori superiori alla soglia di attenzione, la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

In aggiunta la banca valuta, nella prospettiva degli utili correnti, gli effetti sulla redditività di variazioni dei tassi di interesse a breve termine. I risultati di tale analisi sono riportati in calce alle tabelle seguenti.

B. Attività di copertura del fair value

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla cd Fair Value Option. La strategia adottata dalla Banca mira a contenere il rischio tasso e a correlare i tempi di riprezzamento delle poste dell'attivo e del passivo. L'unica tipologia di derivati utilizzata è rappresentata da interest rate swap (IRS). Le passività coperte, sono rappresentate da prestiti obbligazionari emessi a tasso fisso.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

La banca non ha posto in essere coperture della specie.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione eur

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	182.474	71.196	10.511	3.810	52.764	11.281	21.824	-
1.1 Titoli di debito	43.721	47.728	5.117	573	30.998	104	20.079	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	43.721	47.728	5.117	573	30.998	104	20.079	-
1.2 Finanziamenti a banche	10.386	2.160	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	128.367	21.308	5.394	3.237	21.766	11.177	1.745	-
- c/c	22.886	4	2	53	588	481	-	-
- altri finanziamenti	105.481	21.304	5.392	3.184	21.178	10.696	1.745	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	105.481	21.304	5.392	3.184	21.178	10.696	1.745	-
2. Passività per cassa	176.529	65.142	10.361	20.582	71.268	106	83	-
2.1 Debiti verso clientela	164.432	21.582	9.443	17.521	54.312	106	83	-
- c/c	98.868	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	65.564	21.582	9.443	17.521	54.312	106	83	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	65.564	21.582	9.443	17.521	54.312	106	83	-
2.2 Debiti verso banche	12.064	35.513	-	-	-	-	-	-
- c/c	64	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	12.000	35.513	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	33	8.047	918	3.061	16.956	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	33	8.047	918	3.061	16.956	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	(15.355)	(1.798)	1.297	2.772	11.985	963	138	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	(15.355)	(1.798)	1.297	2.772	11.985	963	138	-
- Opzioni	(15.355)	(1.798)	1.297	2.772	11.985	963	138	-
+ posizioni lunghe	-	742	1.297	2.772	11.985	976	138	-
+ posizioni corte	15.355	2.540	-	-	-	13	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	(499)	210	7	3	292	-	-	-
+ posizioni lunghe	533	210	7	3	292	-	-	-
+ posizioni corte	1.032	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	483	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	483	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	162	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	162	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	162	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Le risultanze dell'analisi di sensitività sul rischio di tasso sono state ottenute utilizzando un modello di ALM fornito nell'ambito del servizio di consulenza in essere con Cassa Centrale Banca di Trento. La stima dei parametri alla base del modello dipende sia dal mercato di riferimento della banca sia dalla reattività della banca stessa alle variazioni dei tassi e pertanto risulta basata su approssimazioni significative. Inoltre il modello è di tipo statico, pertanto, non considerando le variazioni nella composizione e nella dimensione delle poste sensibili, non può considerarsi un indicatore previsionale del livello atteso del margine di interesse. Gli impatti patrimoniali riportati sono riferiti ad un modello basato sulla prospettiva degli utili correnti.

	Margine di interesse	% var.	Utile netto d'esercizio	% var.	Patrimonio netto	% var.
Valore di riferimento	8.932		377		27.878	
Aumento 100 b.p.	8.610	-3,6%	106	-71,9%	27.607	-1,0%
Diminuzione 100 b.p.	9.268	3,8%	660	74,9%	28.161	1,0%

2. Portafoglio bancario: modelli interni ed altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non adotta modelli interni per l'analisi di sensitività.

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura qualitativa

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite sulle operazioni in valuta per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere.

Nell'esercizio dell'attività in cambi la Banca non assume posizioni speculative. In ogni caso la Banca limita l'eventuale posizione netta in cambi a non oltre il 2% del patrimonio di vigilanza.

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dell'attività di servizio alla clientela.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, non assumendo esposizioni significative in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	276	1	-	44	161	-
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	276	1	-	44	161	-
A.4 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	-	-	-	-	-	120
C. Passività finanziarie	69	-	-	-	94	-
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
C.2 Debiti verso clientela	69	-	-	-	94	-
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	-	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
Totale attività	276	1	-	44	161	120
Totale passività	69	-	-	-	94	-
Sbilancio (+/-)	207	1	-	44	67	120

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La banca non utilizza modelli interni per l'analisi di sensitività relativa al rischio di cambio.

2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

La presente sezione non viene compilata in quanto la banca non detiene strumenti derivati.

SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Aspetti generali

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere attività sul mercato (*asset liquidity risk*) per far fronte allo sbilancio da finanziare ovvero del fatto di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni.

Le fonti del rischio di liquidità a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nelle attività della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

Il contesto normativo su cui si basa la gestione del rischio di liquidità non prevede metodologie standardizzate per la misurazione di tale rischio, né predispone una modellizzazione semplificata per le banche che non adottano metodologie di misurazione dei rischi evolute.

La normativa di vigilanza introduce l'obbligo di definire strategie e processi per la gestione del rischio di liquidità e, in particolare, per la sorveglianza della posizione finanziaria netta della banca nonché di predisporre piani di emergenza (*Contingency Funding Plan*). Conformemente a tali indicazioni, la Circolare 263/06 della Banca d'Italia (Cfr. Titolo III, Capitolo I, Allegato D) detta delle linee guida in tema di sorveglianza della posizione finanziaria netta e di predisposizione del *Contingency Funding Plan*. Al riguardo la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione ha adottato una "Policy per i rischi finanziari" nella quale sono indicate le regole di gestione del rischio di liquidità che sono fondate su due principi che rispondono a due obiettivi prioritari:

- gestione della liquidità operativa (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi;
- gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine.

Inoltre la policy contiene il *Contingency Funding Plan*.

Metodi di misurazione

Gli strumenti di misurazione del rischio di liquidità adottati dalla Banca vanno distinti con riferimento alle esigenze di:

- controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi);
- controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi.

Controllo della liquidità operativa. La Banca misura, monitora e controlla la propria posizione di liquidità operativa verificando:

- l'andamento delle attività prontamente liquidabili in rapporto a grandezze significative, quali per esempio l'ammontare della raccolta totale ed a vista. In quest'ambito sono monitorati indicatori in grado di segnalare tempestivamente situazioni in cui il livello delle attività interbancarie o della attività prontamente liquidabili (APM) scendono al di sotto di limiti predeterminati; inoltre vengono monitorati indicatori in grado di segnalare situazioni di anomalia nell'andamento della posizione finanziaria netta, come per esempio cali non usuali della raccolta diretta.
- l'utilizzo di un modello di liquidity gap in cui viene determinata l'evoluzione temporale dei flussi di cassa netti allo scopo di evidenziare eventuali criticità nelle condizioni di liquidità attesa. Il fabbisogno di liquidità complessivo viene determinato come sommatoria dei gap negativi (flussi in uscita superiori a flussi in entrata) riscontrati per ogni singola fascia temporale. L'eventuale gap positivo riscontrato in una fascia viene portato a riduzione di gap negativi relativi a fasce temporali successive. Il fabbisogno

di liquidità così determinato, viene raffrontato con il totale liquidità disponibile costituito da attività prontamente liquidabili e attività facilmente liquidabili così da quantificare il grado di copertura del rischio generato dalla posizione assunta.

Per la determinazione dei liquidity gap l'allocazione nelle varie fasce temporali dei flussi di cassa, a titolo di capitale ed interessi, generati dalle diverse tipologie di poste attive (diverse da quelle ricomprese nelle APM) e passive è effettuata sulla base dei seguenti criteri:

- collocazione in base alle rispettive date di regolamento e/o esigibilità dei flussi certi originati da poste patrimoniali con scadenze contrattualmente determinate tenuto conto della probabilità di rinnovo delle forme tecniche di raccolta a tempo.
- posizionamento nella fascia "a vista o a revoca" dei flussi relativi alle poste patrimoniali ad utilizzo incerto (poste a vista, linee di credito, garanzie) per una quota parte determinata mediante l'applicazione di coefficienti di tiraggio delle poste stesse definiti sulla base di una metodologia di stima che utilizza i dati storici della Banca.

Tale ripartizione dei flussi di cassa delle poste attive e passive sulla fasce temporali della *maturity ladder* riflette, pertanto, le aspettative della Banca ed è relativa ad un quadro di operatività moderatamente teso sotto il profilo della liquidità.

Al fine di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress che contemplano tre "scenari" di crisi di liquidità sistemica, specifica e scenario combinato. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

La policy della liquidità adottata dalla Banca prevede anche una attenta analisi periodica di altri indicatori in grado di segnalare situazioni potenzialmente critiche nella gestione della liquidità. Al riguardo sono monitorati indicatori quantitativi basati sull'andamento dei tassi interbancari e valutazioni di tipo qualitativo basate sull'analisi del contesto ambientale di riferimento per l'operatività della Banca (per esempio situazioni di crisi di importanti settori produttivi per la zona di competenza). Tali indicazioni sono utili anche per vagliare situazioni di crisi sistemica di liquidità.

Controllo della liquidità strutturale. Per la misurazione e controllo del rischio della liquidità strutturale la Banca assume come riferimento l'indicatore "net stable funding ratio" elaborato nell'ambito del progetto internazionale di riforma c.d. Basilea 3.

Processi di gestione

Il processo organizzativo per la gestione della liquidità definito nella predetta policy prevede la:

- 1) definizione degli indirizzi strategici: nella quale vengono definite le strategie, le policy organizzative, i limiti e le deleghe operative, le metodologie per l'analisi e il presidio del rischio di liquidità e il piano di *funding*;
- 2) gestione e controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi);
- 3) gestione e controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi.

Il modello di *governance* definito a presidio della corretta applicazione della stessa policy prevede il coinvolgimento dei seguenti organi aziendali:

- Consiglio di Amministrazione, con ruolo direttivo, di indirizzo e di verifica della conformità della struttura di governo del rischio di liquidità. In particolare, approva le strategie, la policy, i limiti e le deleghe operative, nonché il piano operativo con l'indicazione delle connesse attività di *funding* da effettuare;
- Direttore Generale, con la responsabilità dell'istituzione e del mantenimento del sistema di gestione e di controllo del rischio di liquidità, in attuazione degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione;
- Comitato di Direzione/Rischi, che svolge un ruolo consultivo supportando il Direttore Generale nello svolgimento delle sue attività;
- Area Finanza/Tesoreria, con il compito di gestire operativamente la liquidità della Banca nell'ambito dei limiti e delle deleghe ricevute (*Liquidity Management*);
- Funzione di *Risk Controlling*, che assicura il controllo indipendente del rischio di liquidità;
- Funzione Amministrazione Bilancio e Segnalazioni, con il ruolo di supporto all'area Finanza;
- Internal Audit, che verifica il modello operativo per la gestione della liquidità e l'effettiva applicazione dello stesso.

I presidi del rischio di liquidità competono:

• all'Area Amministrativa a cui fa capo l'Area Finanza (presidio di 1° livello) che provvede al monitoraggio giornaliero della liquidità e alla gestione del rischio nell'ambito dei limiti definiti avvalendosi oltre che degli strumenti sopra citati anche delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura C.R.G. di Iccrea Banca/Cassa Centrale (conto di regolamento giornaliero);

• all'Area Risk Controlling (presidio di 2° livello), cui compete la verifica periodica del rispetto dei limiti.

La policy per la liquidità, inoltre, comprende il *Contingency Funding Plan* (CPF) il cui obiettivo è quello di fronteggiare eventuali situazioni di crisi di liquidità in modo tempestivo ed efficace, attivando risorse e/o procedure non riconducibili, per modalità ed intensità, alle condizioni di operatività ordinaria.

A tal fine nel CFP sono:

- identificati i possibili segnali di crisi (indicatori di preallarme);
- definite le situazioni anomale, le modalità di attivazione dell'unità organizzativa incaricata della gestione di situazioni di crisi e le procedure di emergenza;
- individuate le strategie d'intervento.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: euro

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	42.461	765	852	1.611	7.612	8.006	19.574	182.085	103.227	2.160
A.1 Titoli di Stato	5.240	-	-	-	714	508	6.441	114.683	19.195	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	35	-	617	2.000	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	37.221	765	852	1.611	6.863	7.498	12.516	65.402	84.032	2.160
- banche	10.386	-	-	-	-	-	-	-	-	2.160
- clientela	26.835	765	852	1.611	6.863	7.498	12.516	65.402	84.032	-
Passività per cassa	177.239	1.817	17.381	4.630	41.044	10.764	21.171	72.970	192	-
B.1 Depositi	176.413	1.817	1.936	3.969	13.856	9.303	17.976	54.593	192	-
- banche	12.064	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	164.349	1.817	1.936	3.969	13.856	9.303	17.976	54.593	192	-
B.2 Titoli di debito	32	-	439	-	6.215	964	3.195	18.377	-	-
B.3 Altre passività	794	-	15.006	661	20.973	497	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	272	-	-	-	-	6	584	1.214	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	136	-	-	-	-	3	292	607	-
- posizioni corte	-	136	-	-	-	-	3	292	607	-
C.5 Garanzie finanziari rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tra le altre passività sono ricomprese le operazioni di rifinanziamento con la Banca Centrale Europea poste in essere per il tramite di Iccrea Banca (14000 mila nella fascia fino ad un anno e 25.007 mila nella fascia da

oltre 1 anno fino a 5 anni). Nella fascia da 1 a 5 delle altre passività sono ricompresi anche i prestiti subordinati (1500 mila euro).

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: altre

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	483	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	483	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	483	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziari rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate		Non impegnate		31/12/2013	31/12/2012
	VB	FV	VB	FV		
1. Cassa e disponibilità liquide	-	X	4.340	X	4.340	-
2. Titoli di debito	66.690	66.690	81.630	81.630	148.320	-
3. Titoli di capitale	-	-	1.870	1.866	1.870	-
4. Finanziamenti	475	X	205.549	X	206.024	-
5. Altre attività finanziarie	-	X	-	X	-	-
6. Attività non finanziarie	-	X	13.465	X	13.465	-
Totale (T)	67.165	66.690	306.854	83.496	374.019	X

Legenda:

VB= valore di bilancio

FV= fair value

L'ammontare relativo alle operazioni BCE è di 35,5 milioni.

3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate	Non impegnate	31/12/2013
1. Attività finanziarie	8.900	-	8.900
- Titoli	8.900	-	8.900
- Altre	-	-	-
2. Attività non finanziarie	-	-	-
Totale (T)	8.900	-	8.900

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo.

Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla nuova regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera sua struttura della stessa (governo, business e supporto).

Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing.

Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare.

La Banca, sulla base della propria dimensione e complessità operativa ha posto nella struttura operativa i seguenti presidi:

- funzione ispettorato inserita nella funzione Risk Controlling, con compiti di controllo sulla conformità dei processi, sul rispetto degli obblighi professionali verso i clienti e sulle frodi interne;
- funzione compliance – deputata al rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione di incorrere in sanzioni giudiziarie ed amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta e codici di autodisciplina)
- funzione di gestione delle sicurezze sul lavoro, in outsourcing, per monitorare nel continuo le previsioni normative in materia di sicurezza sul lavoro.

Inoltre la funzione di Risk Controlling è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

L'internal audit, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

I rischi connessi a controversie legali sono monitorati dall'ufficio legale della banca. Qualora dall'analisi giuridica e contabile emergano ipotesi di soccombenza con possibile esborso si provvede, tramite una stima il più possibile attendibile, ad effettuare congrui stanziamenti al fondo rischi ed oneri. Al momento non risultano in essere contenziosi per i quali si ritiene probabile un esborso di risorse finanziarie.

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza".

Per la mitigazione dei rischi operativi, la Banca ha attivato i seguenti interventi:

- predisposizione del piano di continuità operativa: volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività, formalizzandone le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti. Sono stati posti strumenti per fronteggiare situazioni di disastro con conseguente possibile perdita di dati;
- stipula di polizze assicurative: contro i rischi tipici e generici di una azienda, finalizzati a limitare perdite derivanti da alcune tipologie di eventi che esulano nella sostanza dall'azione e controllo della Banca;
- adozione di misure di sicurezza: porte di sicurezza, impianti antirapina, antifurto, antincendio, tv a circuito chiuso, mezzi forti temporizzati, cash-in cash-out.

La funzione Risk controlling nell'attività di controllo interno rileva eventuali perdite e anomalie e invia la reportistica relativa ai Presidenti del CdA e C.S. e al Direttore Generale con le proposte necessarie atte ad evitare che si ripetano in futuro.

La Funzione di revisione interna (*Internal Audit*), altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

In conclusione, con riferimento ai presidi posti e ai provvedimenti di mitigazione nonché ai dati storici sulle perdite registrate a fronte dei rischi operativi, la Banca ritiene che la determinazione del requisito patrimoniale attraverso il metodo prescelto dia luogo all'ammontare di un capitale interno più che adeguato alla copertura di perdite inattese derivanti da esposizioni ai rischi operativi.

Informazioni di natura quantitativa

Come accennato la banca quantifica l'esposizione ai rischi operativi tramite l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA). Gli assorbimenti patrimoniali conseguenti trovano indicazione nella parte F Informazioni sul patrimonio, par. 2.2, tabella B informazioni di natura quantitativa. In aggiunta la banca rileva gli eventi di perdita significativi secondo uno schema previsto dalla Circolare 263 della Banca d'Italia (tit. II, cap. 5, Allegato C). Con riferimento all'esercizio 2010 sono stati rilevati eventi di perdita significativi per 21 mila euro riferibile a un contenzioso con un fornitore.

Per il calcolo dell'importo dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio operativo si è tenuto conto delle previsioni della circolare 263/2006 della Banca d'Italia.

Parte F

Informazioni sul patrimonio

- **Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa**
- **Sezione 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza**



Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

a) Nozione di patrimonio utilizzata dalla banca

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili, così come meglio illustrato nella Parte B - Sezione 14 Passivo della presente Nota integrativa.

I principi contabili internazionali definiscono invece il patrimonio netto, in via residuale, in "ciò che resta delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività". In una logica finanziaria, pertanto, il patrimonio rappresenta l'entità monetaria dei mezzi apportati dalla proprietà ovvero generati dall'impresa.

Ai fini di Vigilanza, l'aggregato patrimoniale rilevante a tale scopo viene determinato in base alle disposizioni previste dalla Banca d'Italia. Esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di Vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori.

b) Modalità con cui la banca persegue i propri obiettivi di gestione del patrimonio

Una delle priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali.

La Banca destina infatti alla riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

c) Requisiti patrimoniali minimi obbligatori

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di Vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di Credito Cooperativo.

In base alle istruzioni di Vigilanza, infatti, il patrimonio della Banca deve coprire almeno l'8% del totale delle attività ponderate (per il rischio di credito, controparte e di mercato) e il requisito per il rischio operativo (stabilito nella misura del 15% della media del margine di intermediazione rilevato negli ultimi 3 anni).

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31.12.2013	Importo 31.12.2012
1. Capitale	1.987	2.285
2. Sovrapprezzi di emissione	435	431
3. Riserve	25.157	24.778
- di utili	25.157	24.778
a) legale	26.657	26.278
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(1.501)	(1.501)
- altre	-	-
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione	(78)	347
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	12	373
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(284)	(219)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	194	194
7. Utile (Perdita) d'esercizio	377	391
Totale	27.878	28.231

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Totale 31.12.2013		Totale 31.12.2012	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	147	(135)	481	(110)
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	2	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	147	(135)	483	(110)

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	371	-	2	-
2. Variazioni positive	2.611	-	12	-
2.1 Incrementi di fair value	2.347	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	86	-	12	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	86	-	12	-
2.3 Altre variazioni	178	-	-	-
3. Variazioni negative	2.969	-	14	-
3.1 Riduzioni di fair value	249	-	14	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo	2.720	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	12	-	-	-

Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

2.1 Patrimonio di vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della specifica disciplina emanata da Banca d'Italia.

Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Esso, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

Patrimonio di base (Tier 1)

Il capitale sociale, i sovrapprezzi di emissione, le riserve di utili e di capitale, costituiscono gli elementi patrimoniali di primaria qualità. Il totale dei suddetti elementi, previa deduzione delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello in corso costituisce il patrimonio di base.

Patrimonio supplementare (Tier 2)

Le riserve di valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le passività subordinate costituiscono gli elementi positivi del patrimonio supplementare, ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza entro un ammontare massimo pari al patrimonio di base; le passività subordinate non possono superare il 50% del Tier 1. Da tali aggregati vanno dedotte le partecipazioni, gli strumenti innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le attività subordinate detenuti in altre banche e società finanziarie.

Patrimonio di terzo livello

La banca non fa ricorso a strumenti computabili in tale tipologia di patrimonio.

Come sopra detto, le nuove disposizioni previste dalla citata circolare sono finalizzate ad armonizzare i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. Elemento caratterizzante dell'aggiornamento normativo è l'introduzione dei cosiddetti "filtri prudenziali", da applicare ai dati del bilancio IAS, volti a salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale

volatilità indotta dall'applicazione dei principi stessi. In linea generale, l'approccio raccomandato dal comitato di Basilea e dal Committee of European Banking Supervisors (CEBS) prevede, per le attività diverse da quelle di trading, la deduzione integrale dal patrimonio di base delle minusvalenze da valutazione e il computo parziale delle plusvalenze da valutazione nel patrimonio supplementare (c.d. approccio asimmetrico). Sulla base di tali raccomandazioni sono stati applicati dall'Organo di Vigilanza i seguenti principi:

- Attività disponibili per la vendita: gli utili e le perdite non realizzate, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra "titoli di debito" e "titoli di capitale"; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel patrimonio supplementare. Con riferimento ai soli titoli emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea, in applicazione di una circolare della Banca d'Italia del 18/5/2010, la banca ha adottato il regime opzionale di neutralizzazione completa delle minus e delle plus. Tale approccio, adottato dai principali paesi UE, comporta una valutazione al costo di detti titoli e quindi la conseguente sterilizzazione degli impatti della variazione delle connesse riserve AFS sul Patrimonio di Vigilanza. La stessa circolare ha anche previsto un particolare regime transitorio con riferimento ai titoli delle Amministrazioni Centrali dei Paesi UE presenti nel bilancio 2009.

- Immobili: le plusvalenze derivanti dalla rideterminazione del costo presunto (deemed cost) degli immobili (sia ad uso funzionale che per investimento), verificatesi in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, sono integralmente computate nel patrimonio supplementare.

- Valutazione attuariale del TFR: le perdite e gli utili attuariali derivanti dalla stima statistica del TFR vengono imputate direttamente al patrimonio di base.

- Fair value option: le minusvalenze e le plusvalenze da valutazione derivanti da variazioni del merito creditizio sono interamente computate nel patrimonio di base.

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	27.945	27.872
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	(316)	(268)
B.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)	(316)	(268)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	27.629	27.605
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	-
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	27.629	27.605
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	228	294
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(17)	-
G. 1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)	-	-
G. 2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)	(17)	-
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	211	294
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	211	294
M. Elementi da dedurre dal patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	27.841	27.899
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	27.841	27.899

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

I coefficienti prudenziali alla data di riferimento del bilancio sono determinati secondo la metodologia prevista dall'Accordo sul Capitale – Basilea 2, recepita dalla Banca d'Italia con la Circolare 263 del 27 dicembre 2006. In base alle istruzioni di Vigilanza, le banche devono mantenere un ammontare del patrimonio di vigilanza superiore al requisito patrimoniale complessivo (pari alla somma dei requisiti a fronte dei rischi di credito e controparte, dei rischi di mercato e del rischio operativo).

Rischio di credito e di controparte

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e controparte è pari all'8% delle esposizioni ponderate. Tale rischio è determinato sulla base della metodologia standardizzata.

Rischi di mercato

Il requisito patrimoniale complessivo sui rischi di mercato è dato dalla somma dei requisiti calcolati per i rischi di posizione regolamento, concentrazione, cambio e posizione su merci.

La banca determina tali requisiti applicando la metodologia standardizzata. Comunque nel corso dell'esercizio non sono mai stati superati i limiti quantitativi oltre i quali è richiesto il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di mercato. Pertanto tale rischio non trova rappresentazione nella tabella seguente.

Rischio operativo

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è determinato con il metodo base che prevede l'applicazione alla media dei valori positivi del margine di intermediazione degli ultimi tre anni di un coefficiente regolamentare del 15%. Tale requisito non veniva richiesto dalla normativa Basilea 1.

Per la valutazione della solidità patrimoniale assumono rilevanza i seguenti coefficienti:

- Tier 1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e le complessive attività di rischio ponderate;
- Total capital ratio, rappresentato dal rapporto fra patrimonio di vigilanza e le complessive attività di rischio ponderate.

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	384.072	403.350	150.657	172.671
1. Metodologia standardizzata	384.072	403.350	150.657	172.671
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	-	-	-	-
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			12.053	13.814
B.2 Rischi di mercato			-	-
1. Metodologia standardizzata			-	-
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.3 Rischio operativo			1.819	1.613
1. Modello base			1.819	1.613
2. Modello standardizzato			-	-
3. Modello avanzato			-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali			-	-
B.5 Altri elementi del calcolo			-	-
B.6 Totale requisiti prudenziali			13.872	15.427
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			173.395	192.832
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			15,93%	14,32%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			16,06%	14,47%

PARTE H – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI DI IMPRESE

La Presente sezione non viene compilata in quanto la banca non ha realizzato operazioni della specie durante l'esercizio.

Parte H

Operazioni con parti correlate



Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16 a n. 1 dirigenti con responsabilità strategiche intendendosi tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo. Il dato si riferisce al costo sostenuto dalla Banca, comprensivo di ogni onere e contributo.

	Importi
- Stipendi e altri benefici, compresi compensi e benefits agli amministratori e sindaci e direttore generale	502

Si precisa che l'emolumento degli Amministratori comprende i gettoni di presenza e le indennità di carica loro spettanti.

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori o Dirigenti, ovvero dai soggetti che possono avere influenza notevole sui medesimi.

Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie e impegni rilasciati	Garanzie e impegno ricevuti
Amministratori, sindaci e Dirigenti	372	855	811	1.071
Altre parti correlate	610	761	1.515	811
Totale	982	1.616	2.326	1.882

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio. Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con le società stesse non si discostano da quelle correnti di mercato.

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Nel presente bilancio la parte "accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali" risulta priva di valore.

Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate:

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
Immobili strumentali: San Martino in Pensilis	Filiale	991
Totale		991
Totale complessivo		991

Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

Gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio: società di revisione/revisore legale	ammontare totale corrispettivi
Corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali	Collegio sindacale	20

Relazione dei Sindaci

Esercizio 2013



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori soci della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina ,

PARTE PRIMA:

Relazione ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina chiuso al 31/12/2013, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto della redditività complessiva, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato in conformità all'International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e segue gli schemi contenuti nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione (2° agg.to del 21/1/2014).

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi stabiliti per la revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale emessa in data 09.04.2013.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina al 31/12/2013 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e segue gli schemi contenuti nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione (2° agg.to del 21/1/2014); esso, pertanto, nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa della Banca di Credito cooperativo Sangro Teatina Soc. Coop. per l'esercizio chiuso a tale data.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina.Soc. Coop.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 1, lett. e), del D.Lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina Soc. Coop. al 31/12/2013.

PARTE SECONDA:

relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio, che è composto da sei distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Bcc Sangro Teatina e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

Attivo	377.865.124.00
Passivo e Patrimonio netto	377.487.832.00
Utile/Perdita dell'esercizio	377.292.00

Conto economico

Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	807.250.00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	429.958.00
Utile/Perdita dell'esercizio	377.292.00

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2013 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2012.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: alle disposizioni generali del codice civile e dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, alle disposizioni specifiche dettate dal Decreto Legislativo 58/98, interpretate ed adeguate conseguentemente all'applicazione dei predetti principi contabili internazionali, giusta la previsione del D.Lgs. n. 38 del 28/2/2005, in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 18/7/2002, come interpretato anche dall'Organismo Italiano per la Contabilità, nonché alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta.

Nel corso dell'esercizio 2013 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo operato n° 8 verifiche, sia collegiali che individuali.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca. Il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale.

In particolare, in ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, che con riscontri diretti in merito agli adempimenti ripetitivi, nonché con la richiesta alla funzione di *Internal Auditing* di apposite relazioni in ordine all'attività dalla medesima svolta. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha esaminato e valutato il sistema di controllo interno, al fine di verificarne l'indipendenza, l'autonomia e la separazione da altre funzioni, e ciò anche in relazione allo sviluppo e alle dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità. E' stata inoltre verificata la separatezza della funzione di *Compliance*. Infine, è stata sollecitata la costante implementazione delle procedure aziendali funzionali a garantire il rispetto degli obblighi previsti dalla vigente normativa in capo agli intermediari;

6) ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Atessa, 10 aprile 2014

I Sindaci

SI CERTIFICA CHE IL PRESENTE BILANCIO E' CONFORME A VERITA'

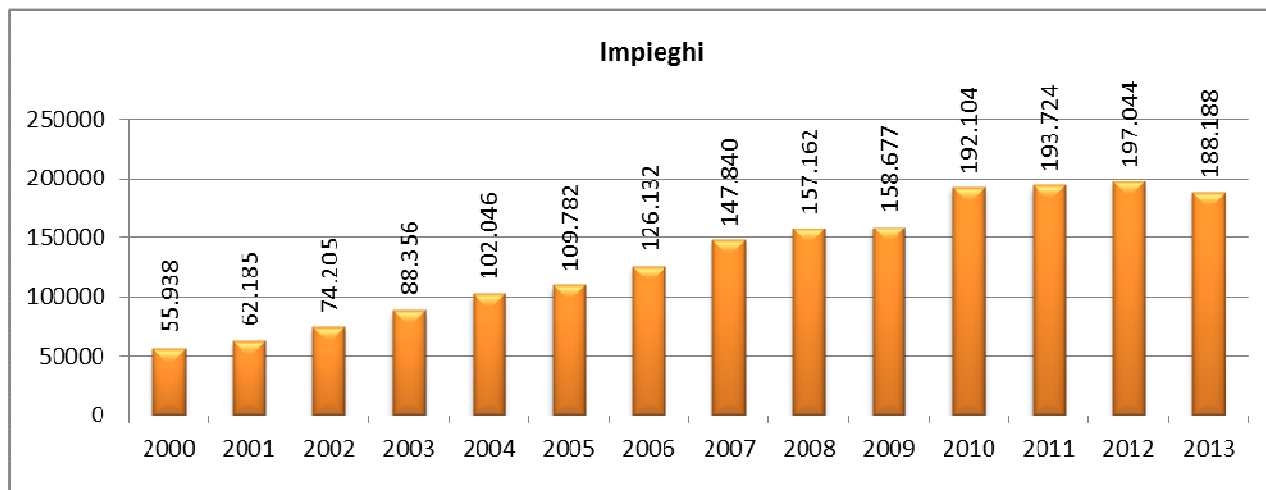
Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Il Collegio Sindacale

Il Direttore Generale

Grafici storici

(A partire dal 2005 si riportano i dati conformi ai principi contabili IAS)



Importi al netto delle esposizioni verso la Cassa Depositi e Prestiti.

