



Bilancio semestrale abbreviato 2017

BANCA SANTA GIULIA S.p.A.

Via Quartieri 39 – 25032 Chiari (BS)

Internet: www.bancasantagiulia.it - E-mail: info@bancasantagiulia.it

Registro delle Imprese di Brescia n.: 01994680179

N. iscrizione Albo delle Banche: 5683 - cod. ABI 03367 – CAB 54340

BIC: SGIUTT21

Capitale sociale Euro 30.000.000,00 deliberato ed interamente versato

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Marco Bonometti
Vice Presidente	Daniela Grandi
Consiglieri	Stefano Allocchio (*) Sergio Ambrosetti Massimiliano Bontempi Giuseppe Masserdotti Angelo Romano (*) Silvestro Specchia Paolo Raffaele Streparava (*)

() componenti del Comitato Esecutivo*

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Raffaele Moschen
Sindaci Effettivi	Riccardo Vincenzo Alloisio Giuseppe Pirola
Sindaci Supplenti	Roberto Belotti Roberto Pirola

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Fausto Pavia
Vice Direttore Generale	Italo Zucchini

SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG S.p.A.

ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE:

- Direzione Generale: Via Quartieri 39, 25032 Chiari (BS)
- Filiale di Chiari: Via Quartieri 39, 25032 Chiari (BS)
- Filiale di Brescia: Via Enzo Ferrari 4/6 25134 Brescia

LO SCENARIO MACROECONOMICO

ANDAMENTI ECONOMICI E MONETARI¹

La ripresa dell'economia mondiale si sta consolidando. Gli scambi commerciali, sostenuti dall'andamento degli investimenti nella maggior parte delle economie, sono in accelerazione dalla fine del 2016. Nei mercati finanziari la volatilità si colloca su valori molto bassi. Resta tuttavia elevata l'incertezza sulle politiche economiche a livello globale, che potrebbe avere ripercussioni negative sulle valutazioni degli investitori. Negli Stati Uniti non sono ancora stati definiti i tempi e i dettagli delle misure di espansione fiscale annunciate all'inizio dell'anno. Eventuali iniziative di protezione commerciale potrebbero ripercuotersi sugli scambi internazionali.

I rendimenti dei titoli di Stato dell'area dell'euro sono generalmente aumentati dagli inizi di giugno. Ciò deriva da una revisione delle aspettative degli operatori in merito alla politica monetaria futura, a testimonianza di un consolidamento delle prospettive macroeconomiche. Il tasso sugli overnight index swap decennali dell'area dell'euro e il rendimento dei titoli di Stato decennali dell'area dell'euro, calcolati in base alla media ponderata per il PIL, sono nel complesso aumentati di circa 15 punti base. L'aumento dei rendimenti dei titoli di Stato è oscillato da pochi punti base a poco più di 20 punti base a seconda del paese considerato. I differenziali di rendimento rispetto ai tassi sui titoli di Stato tedeschi decennali hanno subito nel complesso una contrazione, soprattutto in Grecia, Italia, Spagna e Portogallo. Nel Regno Unito i rendimenti dei titoli di Stato sono aumentati in linea con quelli dell'area dell'euro, mentre gli aumenti sono stati più contenuti negli Stati Uniti e trascurabili in Giappone. A causa del repricing nel mercato dei titoli di Stato dell'area dell'euro, avvenuto verso la fine di giugno, la volatilità dei prezzi obbligazionari è aumentata temporaneamente per poi tornare nel corso di luglio al di sotto dei livelli osservati all'inizio di giugno. Nel complesso la volatilità dei prezzi obbligazionari negli Stati Uniti è diminuita nel periodo in esame.

Nell'area dell'euro le ultime indicazioni sono contrastanti: si sono accentuati i segnali favorevoli sulla crescita dell'attività economica, mentre l'inflazione è tornata a sorprendere al ribasso rispetto alle attese dei mesi scorsi. Il Consiglio direttivo della BCE ritiene che mantenere un grado elevato di accomodamento monetario resti necessario per assicurare un aggiustamento durevole dell'inflazione verso l'obiettivo.

La crescita del PIL in Italia, rivista al rialzo dall'Istat nel primo trimestre, è proseguita nei mesi primaverili, attestandosi attorno allo 0,4 per cento. Il prodotto dovrebbe aver tratto beneficio dall'andamento favorevole nel settore dei servizi, in linea con le indicazioni provenienti dalle imprese, e dalla ripresa del valore aggiunto dell'industria, dopo il calo temporaneo registrato all'inizio dell'anno.

Nei sondaggi della Banca d'Italia le imprese si dichiarano più ottimiste circa la situazione economica generale; i giudizi sulle condizioni per investire sono migliorati in tutti i comparti. Le imprese segnalano inoltre che l'accumulazione di capitale, indebolitasi nel primo trimestre, si sarebbe riavviata in primavera, e ne prefigurano un'accelerazione nella seconda metà del 2017. Le informazioni congiunturali sono anche coerenti con una prosecuzione della crescita della spesa delle famiglie nei mesi più recenti.

¹ *fonte Bollettino 3 agosto 2017 della Banca Centrale Europea e Bollettino Economico numero 3 della Banca d'Italia luglio 2017*

Nella prima parte dell'anno le esportazioni hanno continuato a espandersi, in misura più accentuata nei mercati esterni alla UE. Le prospettive sugli ordini esteri si confermano favorevoli. L'avanzo del conto corrente della bilancia dei pagamenti si mantiene elevato (al 2,6 per cento del PIL) e contribuisce alla decisa riduzione della posizione debitoria netta del Paese con l'estero, scesa al 13,5 per cento del prodotto.

Nel primo trimestre è proseguita la crescita dell'occupazione e delle ore lavorate, nonostante il venir meno degli incentivi alle nuove assunzioni a tempo indeterminato. I dati preliminari della Rilevazione sulle forze di lavoro indicano che nella media dei mesi di aprile e maggio il numero degli occupati è ulteriormente salito, dello 0,2 per cento sul bimestre precedente. Nei mesi invernali le retribuzioni contrattuali del settore privato hanno continuato ad aumentare in misura modesta (0,5 per cento rispetto a un anno prima); quelle di fatto sono cresciute a un ritmo superiore, coerentemente con il miglioramento ciclico.

Nella media del secondo trimestre l'inflazione al consumo in Italia è salita lievemente, risentendo in particolare dell'andamento dei prezzi dei beni energetici regolamentati. In giugno tuttavia, secondo i dati provvisori, era ancora poco sopra l'1 per cento. Anche la dinamica di fondo rimane contenuta. Famiglie e imprese hanno rivisto al rialzo le aspettative di inflazione, ma non se ne attendono un rafforzamento significativo nei prossimi dodici mesi rispetto agli attuali livelli.

L'espansione del credito erogato al settore privato non finanziario è sostenuta dai prestiti alle famiglie. L'andamento dei finanziamenti alle aziende resta differenziato tra settori e dimensione di impresa. I prestiti sono in deciso aumento nei servizi, crescono lievemente nella manifattura, continuano a contrarsi nelle costruzioni. La qualità del credito migliora ulteriormente, grazie alla più favorevole fase congiunturale. I crediti deteriorati si riducono; per i gruppi classificati come significativi il tasso di copertura, pari al 52,8 per cento alla fine del primo trimestre, è superiore di circa otto punti percentuali rispetto a quello medio delle principali banche europee.

Il 25 giugno le autorità italiane, in pieno accordo con quelle europee, hanno varato con il sostegno pubblico un'ordinata liquidazione di Veneto Banca e di Banca Popolare di Vicenza, con modalità tali da preservare la continuità dei rapporti economici esistenti e attenuare gli effetti sul tessuto produttivo. Azionisti e detentori di obbligazioni subordinate hanno concorso all'assorbimento delle perdite; non è stato invece applicato il bail-in, che avrebbe coinvolto anche le obbligazioni senior e, per la quota eccedente 100.000 Euro, i depositi; sono previste modalità di ristoro per i possessori di obbligazioni subordinate diversi dagli investitori professionali. Il 4 luglio inoltre si è concluso l'iter per l'accesso di Banca Monte dei Paschi di Siena alla ricapitalizzazione precauzionale, in linea con le norme europee.

Secondo le proiezioni presentate in questo Bollettino, il PIL dell'Italia dovrebbe aumentare dell'1,4 per cento quest'anno, dell'1,3 il prossimo e dell'1,2 nel 2019. Rispetto alle stime dello scorso gennaio, la crescita è stata rivista ampiamente al rialzo, riflettendo l'accelerazione dell'attività economica di inizio anno, nonché sviluppi più favorevoli della domanda estera e dei mercati delle materie prime energetiche. Gli investimenti al netto delle costruzioni si espanderebbero più del prodotto, grazie alle condizioni finanziarie favorevoli e alle agevolazioni fiscali. L'inflazione al consumo resterebbe modesta: sarebbe pari all'1,4 per cento quest'anno e all'1,1 il prossimo; nel 2019 salirebbe all'1,6, per effetto di una moderata accelerazione delle retribuzioni.

Il quadro macroeconomico incorpora le attese di mercato di un aggiustamento graduale dei tassi di interesse a lungo termine e condizioni del credito nel complesso distese, coerentemente con l'ipotesi che non si verifichino particolari tensioni nel sistema finanziario, né episodi di significativo aumento della volatilità e dei premi per il rischio.

Queste proiezioni di crescita sono soggette a rischi prevalentemente al ribasso: alle incertezze associate ai mercati finanziari si accompagnano quelle connesse con l'evoluzione delle politiche economiche e commerciali a livello globale. Per l'inflazione rischi al ribasso potrebbero derivare da una dinamica salariale più contenuta di quanto prefigurato, mentre l'evoluzione dei prezzi delle materie prime energetiche nel prossimo futuro continua a essere caratterizzata da un'elevata incertezza.

LE BANCHE²

A fine giugno 2017 l'ammontare dei prestiti alla clientela erogati dalle banche operanti in Italia, 1.805,5 miliardi di Euro è nettamente superiore, di oltre 97 miliardi, all'ammontare complessivo della raccolta da clientela, 1.708,3 miliardi di Euro.

Dai dati di giugno 2017, emerge che i prestiti a famiglie e imprese sono in crescita su base annua di +1,5%, rafforzando ulteriormente la dinamica complessiva del totale dei prestiti in essere. Tale evidenza emerge dalle stime basate sui dati pubblicati dalla Banca d'Italia, relativi ai finanziamenti a famiglie e imprese (calcolati includendo i prestiti non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati e al netto delle variazioni delle consistenze non connesse con transazioni, ad. esempio, variazioni dovute a fluttuazioni del cambio, ad aggiustamenti di valore o a riclassificazioni).

Sulla base degli ultimi dati ufficiali, relativi a maggio 2017, si conferma la ripresa del mercato dei mutui. L'ammontare totale dei mutui in essere delle famiglie registra una variazione positiva di +2,5% rispetto a maggio 2016 (quando già si manifestavano segnali di miglioramento).

A giugno 2017, i tassi di interesse applicati sui prestiti alla clientela si collocano su livelli molto bassi: il tasso medio sul totale dei prestiti è pari al 2,76%, minimo storico (2,79% il mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007).

Il tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni si attesta al 2,10%, (2,12% a maggio 2017, 5,72% a fine 2007). Sul totale delle nuove erogazioni di mutui circa i due terzi sono mutui a tasso fisso. Il tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese risulta pari a 1,61%, era 1,60% il mese precedente (5,48% a fine 2007).

Le sofferenze nette (cioè al netto delle svalutazioni e accantonamenti già effettuati dalle banche con proprie risorse) a maggio 2017 sono scese a 76,5 miliardi di Euro, un valore in riduzione sia rispetto ai 77,4 miliardi del mese precedente (e toccando il valore più basso da maggio 2014), sia rispetto al dato di dicembre 2016 (86,8 miliardi). In particolare, rispetto al picco di 89 miliardi toccato a novembre 2015 si registra una riduzione delle sofferenze nette di quasi il 14%. Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali si è ridotto a 4,38% a maggio 2017 (era 4,89% a fine 2016).

In Italia i depositi (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) sono aumentati, a fine giugno 2017, di quasi 58 miliardi di Euro rispetto a un anno prima (variazione pari a +4,3% su base annuale), mentre si conferma la diminuzione della raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni, per quasi 52 miliardi di Euro in valore assoluto negli ultimi 12 mesi (pari a -14,2%). La dinamica della raccolta complessiva (depositi da clientela residente + obbligazioni) registra a giugno 2017 una lieve crescita su base annua pari a +0,4%, era -0,1% il mese precedente. Dalla fine del 2007, prima dell'inizio della crisi,

² Fonte Rapporto mensile ABI luglio 2017 – principali evidenze

ad oggi la raccolta da clientela è cresciuta da 1.549 a quasi 1.708,3 miliardi di Euro, segnando un aumento – in valore assoluto - di oltre 159 miliardi.

A giugno 2017 il tasso di interesse medio sul totale della raccolta bancaria da clientela (somma di depositi, obbligazioni e pronti contro termine in Euro a famiglie e società non finanziarie) è pari in Italia a 0,95% (0,96% il mese precedente) ad effetto:

- del tasso praticato sui depositi (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), pari a 0,40% (0,40% anche a maggio 2017);
- del tasso sui PCT, che si colloca a 0,70% (0,72% a maggio);
- del rendimento delle obbligazioni, pari a 2,67% (2,68% a maggio).

Il margine (spread) fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie permane in Italia su livelli particolarmente bassi, a giugno 2017 risulta pari a 181 punti base (183 punti base il mese precedente), in marcato calo dagli oltre 300 punti base di prima della crisi finanziaria (329 punti base a fine 2007). In media nel 2016 tale differenziale è risultato pari a 1,98 punti percentuali (2,11 p.p. nel 2015).

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DI BANCA SANTA GIULIA S.P.A. NEL SEMESTRE

La situazione intermedia al 30 giugno 2017 evidenzia un ottimo risultato di periodo, positivo per Euro 1.958 mila (+20,26% rispetto al 30.06.2016), dopo aver contabilizzato ammortamenti e rettifiche su beni materiali ed immateriali per Euro 28 mila (Euro 46 mila al 30.06.2016), accantonamenti prudenziali per svalutazione di crediti e rettifiche dei medesimi per Euro 87 mila (Euro 204 mila al 30.06.2016) e conteggiato imposte per Euro 963 mila.

Il semestre ha beneficiato dell'incremento del margine di interesse (+9,82% rispetto al 30.06.2016), della crescita delle commissioni nette pari ad Euro 550 mila (+6,79% rispetto al 30.06.2016) e dell'utile per la cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita in crescita del 14,74%, a quota Euro 1.382 mila.

La raccolta diretta della clientela si attesta ad € 197.229 mila in calo del 5,28% rispetto al 31.12.2016. Gli impieghi netti verso la clientela, pari a € 80.557 mila, registrano un incremento del 2,75% rispetto al 31.12.2016.

Il tasso di copertura dei crediti deteriorati è pari al 34,58% contro il 32,19% registrato al 31.12.2016.

Quanto agli aspetti di adeguatezza e solidità patrimoniale i Fondi Propri, calcolati sulla base dei criteri stabiliti dalle disposizioni regolamentari, ammontano ad € 34.584 mila ed assicurano il rispetto dei coefficienti stabiliti dall'accordo di Basilea III e di capitale aggiuntivo vincolanti rispetto ai limiti previsti dal precitato accordo, imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo SREP.

La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio) pari al 27,18% pienamente capiente su tutti i livelli vincolanti di capitale.

I principali indici economici, finanziari e di produttività

Indici patrimoniali (in percentuale)

Voce	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Patrimonio netto / Impieghi lordi clientela	49,37	51,04	57,34
Patrimonio netto / crediti deteriorati lordi clientela	737,51	982,70	716,16
Patrimonio netto / sofferenze nette	2.455,12	2.439,97	2.098,28
Patrimonio netto / raccolta diretta clientela	20,78	19,79	23,76

Indici di efficienza/produttività del personale (importi in migliaia)

Voce	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Impieghi lordi clientela / dipendenti	6.384	5.768	5.598
Raccolta diretta clientela / dipendenti	15.171	14.873	12.509
Spese per il personale / margine di intermediazione	17,99%	20,81%	17,58%
Margine di intermediazione / dipendenti medi	655	499	553

Indici di redditività (in percentuale)

Voce	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
ROE (utile di esercizio/patrimonio netto escluso risultato d'esercizio)	5,02	6,52	4,07
ROA (utile d'esercizio / totale dell'attivo)	0,61	0,81	0,57
Cost/income (spese amministrative / margine di intermediazione)	29,87	36,47	30,75
Margine di interesse / margine di intermediazione	53,79	62,14	53,89
Commissioni nette da servizi / margine di intermediazione	12,91	16,09	13,30

Indicatori di struttura (in percentuale)

Voce	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Crediti netti verso clientela / totale attivo	25,10	25,22	26,64
Raccolta diretta clientela / totale attivo	61,46	66,97	61,53
Impieghi lordi / raccolta diretta da clientela	42,08	38,78	44,75

Indici di rischio (in percentuale)

Voce	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Sofferenze nette / crediti netti verso clientela	2,07	2,14	2,62
Inadempienze probabili nette / crediti netti verso clientela	2,42	2,56	2,88
Esposizioni nette scadute / crediti netti verso clientela	0,02	0,01	0,04
Totale crediti deteriorati netti / crediti netti verso clientela	4,51	4,71	5,54
Sofferenze lorde / crediti lordi verso clientela	3,86	3,87	4,46
Inadempienze probabili lorde / crediti lordi verso clientela	2,81	2,86	2,91
Esposizioni scadute lorde / crediti lordi verso clientela	0,02	0,01	0,05
Totale crediti deteriorati lordi / crediti lordi verso clientela	6,69	6,74	7,42
Indice di copertura delle sofferenze	47,94	46,24	43,26
Indice di copertura delle inadempienze probabili	16,35	13,13	4,21
Indice di copertura delle esposizioni scadute deteriorate	13,76	30,00	10,52
Indice di copertura dei crediti deteriorati	34,58	32,19	27,73
Indice di copertura dei crediti non deteriorati verso clientela	0,66	0,79	1,28

Lo stato patrimoniale attivo e passivo al 30 giugno 2017

Voci dell'attivo		30-06-2017	31-12-2016
10	Cassa e disponibilità liquide	302.546	193.868
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	117.138.477	91.828.295
60	Crediti verso banche	118.600.763	135.070.547
70	Crediti verso clientela	80.556.945	78.401.977
110	Attività materiali	1.811.081	1.835.207
120	Attività immateriali	335	147
130	Attività fiscali	1.699.345	2.520.730
	a) correnti	582.032	1.562.604
	b) anticipate	1.117.313	958.126
	-b1) di cui alla Legge 214/2011	221.817	247.880
150	Altre Attività	780.371	1.044.309
Totale dell'attivo		320.889.863	310.895.080

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2017	31-12-2016
10	Debiti verso banche	69.141.659	55.812.570
20	Debiti verso clientela	98.077.308	122.115.474
30	Titoli in circolazione	99.151.401	86.105.063
80	Passività fiscali	2.375.217	3.251.820
	a) correnti	916.799	1.216.981
	b) differite	1.458.418	2.034.839
100	Altre passività	10.856.629	2.057.263
110	Trattamento di fine rapporto del personale	244.016	238.738
120	Fondo per rischi ed oneri	67.500	104.000
	b) altri fondi	67.500	104.000
130	Riserve da valutazione	2.016.501	3.608.683
160	Riserve	5.501.469	3.580.121
170	Sovrapprezzi di emissione	1.500.000	1.500.000
180	Capitale	30.000.000	30.000.000
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.958.163	2.521.348
Totale del passivo e del patrimonio netto		320.889.863	310.895.080

Informazioni sulle principali voci dello Stato Patrimoniale

Attività finanziarie disponibili per la vendita (voce 40)

Al 30 giugno 2017 le “attività finanziarie disponibili per la vendita” ammontano ad Euro 117.138 mila in aumento di Euro 25.310 mila ed in termini percentuali di 27,56 punti rispetto alla fine dell’anno 2016.

Crediti e debiti verso banche (voce 60 attivo - 10 passivo)

Al termine del primo semestre dell’esercizio 2017 la posizione interbancaria evidenzia un saldo positivo pari ad Euro 49.459 mila, in diminuzione rispetto alla chiusura dell’esercizio 2016.

La tabella di raffronto in base ai dati come contabilizzati è la seguente:

(valori in migliaia di Euro)

	30/06/2017	31/12/2016	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Crediti verso Banche	118.601	135.071	(16.470)	(12,19)
Debiti verso banche	69.142	55.813	13.329	23,88
Posizione interbancaria netta	49.459	79.258	(29.799)	(37,60)

- i crediti verso Banche sono costituiti da depositi vincolati per Euro 45.248 mila, di cui Euro 10.042 mila per tasso o per scadenza, durata massima entro i 12 mesi, Euro 1.282 mila come riserva obbligatoria depositata presso Iccrea Banca S.p.A., Euro 33.924 mila depositi relativi ad operazioni di prestito titoli; Euro 53.136 mila conti correnti e depositi liberi; Euro 20.217 certificati di deposito interbancari.
- nei debiti verso Banche abbiamo Euro 34.476 mila nei confronti di Iccrea Banca S.p.A. a fronte di operazioni di finanziamento a breve termine contro garantite da titoli. Inoltre Euro 33.924 mila sono relativi ad operazioni di prestito titoli. Il residuo Euro 742 mila è riferito al debito per il leasing sull’immobile di Chiari.

Crediti verso clientela (voce 70)

Gli impieghi puntuali nei confronti della clientela, al netto delle rettifiche, ammontano ad Euro 80.556 mila di cui Euro 76.921 mila non deteriorati ed Euro 3.635 mila deteriorati. Rispetto al 31.12.2016 gli impieghi netti aumentano di Euro 2.154 mila pari al 2,75%.

(valori in migliaia di Euro)

	30/06/2017	31/12/2016	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Conti correnti	15.621	18.564	(2.943)	(15,85)
Mutui	56.043	53.474	2.569	4,80
Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	217	170	47	27,65
Altri finanziamenti	4.034	2.501	1.533	61,30
Titoli di debito	1.006	-	1.006	100,00
Totale crediti non deteriorati	76.921	74.709	2.212	2,96
Attività deteriorate	3.635	3.693	(58)	(1,57)
Totale crediti verso clientela	80.556	78.402	2.154	2,75

Situazione dei crediti per cassa al 30 giugno 2017

(valori in migliaia di Euro)

Tipologia crediti	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	Esposizione netta 31/12/2016	Variazione percentuale
Sofferenze	3.206	1.537	1.669	1.682	(0,77)
Inadempienze probabili	2.331	381	1.950	2.004	(2,69)
Esposizione scadute	18	3	15	7	114,29
Totale crediti deteriorati	5.555	1.921	3.634	3.693	(1,60)
Crediti non deteriorati	77.433	511	76.922	71.628	7,39
Totale crediti verso clientela	82.988	2.432	80.556	75.321	6,95

I crediti non deteriorati forborne ammontano ad Euro 1.054 mila, mentre i crediti deteriorati forborne ammontano ad Euro 1.657 mila.

Le svalutazioni analitiche, allo stato attuale, risultano consone ai potenziali rischi dei sottostanti crediti.

La riserva generica sui crediti non deteriorati mantiene un livello di copertura dello 0,75% (mentre per i crediti forborne performing è il 3%), ed è calcolata al netto delle quote contro garantite in via reale da titoli e/o denaro. Tale percentuale appare più che adeguata in relazione alla rischiosità dei crediti della specie.

In relazione agli accantonamenti effettuati nel corso del primo semestre dell'esercizio, si rimanda a quanto relazionato in ordine alle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento crediti (voce 130 A).

Attività materiali (voce 110)

Si tratta del valore relativo ai mobili, attrezzature, arredi e macchinari per ufficio acquistati per il funzionamento della Banca per Euro 1.811 mila. In relazione ai principi contabili internazionali in detta voce trova collocazione la valorizzazione del cespite immobiliare assunto tramite la formula del leasing per un valore netto contabile complessivo di Euro 1.779 mila di cui Euro 1.031 mila per l'immobile ed Euro 748 mila per il terreno.

Raccolta da clientela

I mezzi amministrati al 30 giugno 2017 sono riassunti, e comparati con i dati alla fine dell'esercizio, nella seguente tabella:

(valori in migliaia di Euro)

	30/06/2017	31/12/2016	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Raccolta diretta da clientela	197.229	208.220	(10.991)	(5,28)
Raccolta indiretta da clientela	31.666	34.974	(3.308)	(9,46)
Totale raccolta	228.895	243.194	(14.299)	(5,88)

Nel corso del primo semestre 2017 non sono state effettuate nuove emissioni di prestiti obbligazionari, la Banca non ha effettuato riacquisti di propri prestiti obbligazionari.

Al 30 giugno 2017 i prestiti obbligazionari sono pari ad Euro 5.007 mila pari importo al 31 dicembre 2016.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto al 30 giugno 2017, comprensivo del risultato di periodo, evidenzia un saldo di Euro 40.976 mila a fronte di Euro 41.210 mila al 31 dicembre 2016.

Per un maggior dettaglio informativo si rinvia all'apposito "Prospetto di variazione del Patrimonio netto".

Il conto economico al 30 giugno 2017

Voci		30-06-2017	30-06-2016
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.657.560	2.449.396
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(366.213)	(362.976)
30	Margine di interesse	2.291.347	2.086.420
40	Commissioni attive	584.241	551.666
50	Commissioni passive	(34.334)	(36.721)
60	Commissioni nette	549.907	514.945
70	Dividendi e proventi simili	31.489	32.257
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.168	33.405
100	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	1.381.960	1.204.420
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.381.960	1.204.420
120	Margine di intermediazione	4.259.871	3.871.447
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(87.270)	(203.884)
	a) crediti	(87.270)	(203.854)
	d) altre operazioni finanziarie	-	(30)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	4.172.601	3.667.563
150	Spese amministrative	(1.272.280)	(1.235.482)
	a) spese per il personale	(766.440)	(725.621)
	b) altre spese amministrative	(505.840)	(509.861)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(27.615)	(45.727)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(53)	(41)
190	Altri oneri/proventi di gestione	48.568	40.318
200	Costi operativi	(1.251.380)	(1.240.932)
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.921.221	2.426.631
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(963.058)	(798.329)
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.958.163	1.628.302
290	Utile (Perdita) d'esercizio	1.958.163	1.628.302

Informazioni sul conto economico

Margine di interesse (voce 30)

Il primo semestre dell'esercizio, rispetto a quanto emerso nell'analogo periodo 2016, evidenzia un aumento pari al 9,82% dovuto ad una attenta gestione delle condizioni applicate alla clientela.

Successivamente al 30 giugno 2017, e sino alla data della presente relazione, non si rilevano significative variazioni.

Commissioni nette (voce 60)

Aumentano in valore assoluto di Euro 35 mila per un più 6,79%, in linea con l'aumento dei volumi intermediati, nonché di nuova operatività atta a soddisfare sia le esigenze della propria clientela che le occasioni di profitto per l'istituto.

Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita (voce 100 B):

Al 30 giugno 2017 l'importo della voce è aumentata di Euro 178 mila per un più 14,74% rispetto al risultato del 2016, ed è relativo a plusvalenze su vendite titoli di proprietà presenti nel portafoglio AFS.

Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento crediti (voce 130 A)

L'attenta gestione del credito attuata in questo periodo di crisi economica ha comportato nel corso del primo semestre dell'esercizio 2017 rettifiche che ammontano a complessivi Euro 87 mila in decremento del 57,20% rispetto all'analogo periodo 2016 (Euro 204 mila).

Allo stato attuale non paiono sussistere particolari motivi per cui il costo del credito alla fine dell'esercizio debba significativamente aumentare.

Spese amministrative (voce 150)

Ammontano ad Euro 1.272 mila (+2,98% rispetto al giugno 2016). L'analisi sull'andamento delle stesse ci fa ritenere che saranno rispettati a fine anno gli importi deliberati nel budget 2017.

Operazioni con parti correlate

Per le informazioni di natura quantitativa sulle operazioni con parti correlate al 30 giugno 2017 si rimanda alla pagina 41 della nota illustrativa.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate risultano determinate, oltre che in base alle previsioni della Normativa, delle Istruzioni di Vigilanza e dei Principi IAS /IFRS, anche a seguito di Regolamentazione assunta dal Consiglio di Amministrazione e le cui descrizioni sono riportate nelle parti 1 e 2 del quadro H "operazioni con parti correlate" della nota integrativa del bilancio al 31.12.2016 a 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, sulle quali l'Amministratore Indipendente e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

Il capitale sociale

Il capitale sociale al 30.06.2017, deliberato ed interamente versato, ammonta a Euro 30.000 mila (invariato) suddiviso in numero 30.000.000 di azioni del valore nominale unitario di 1 (uno) Euro cadauna.

Azioni proprie

In aderenza a quanto previsto dalla vigente normativa, si precisa che nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2017 Banca Santa Giulia non ha effettuato, neppure tramite società fiduciarie o per interposta persona, operazioni di acquisto o vendita concernenti azioni proprie.

Eventi successivi alla data di riferimento della relazione semestrale:

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente bilancio semestrale abbreviato e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Evoluzione prevedibile della gestione

La prevedibile evoluzione della gestione nella seconda parte dell'esercizio 2017 potrà essere condizionata dai fattori di ripresa dello scenario internazionale e nazionale, ma comunque in un contesto di tassi sui prestiti su livelli particolarmente bassi, con conseguente pressione sul margine di interesse. Banca Santa Giulia intende perseguire l'attuazione degli obiettivi di crescita previsti nel piano industriale con un incremento dei volumi di impiego, funzionale a supportare il mantenimento di una adeguata redditività non disgiunta da obiettivi di miglioramento nella qualità del credito.

Nel segnalare che nel corso del primo semestre dell'esercizio non sono in corso contenziosi legali o reclami che possano influire sul buon andamento dell'Istituto, riteniamo di avere esaurientemente descritto lo stato della società, i risultati raggiunti e di aver illustrato le informazioni indicate nell'art. 2381 c.c., ribadendo la piena veridicità e fedeltà del bilancio semestrale abbreviato al 30.06.2017 con le scritture contabili.

Chiari, 06 settembre 2017

Il Consiglio di Amministrazione

BANCA SANTA GIULIA S.p.A.

Via Quartieri 39 – 25032 Chiari (BS)

Internet: www.bancasantagiulia.it - E-mail: info@bancasantagiulia.it

Registro delle Imprese di Brescia n.: 01994680179

N. iscrizione Albo delle Banche: 5683 - cod. ABI 03367 – CAB 54340

BIC: SGIUT21

Capitale sociale Euro 30.000.000,00 deliberato ed interamente versato.

STATO PATRIMONIALE

Attivo

Voci dell'attivo		30-06-2017	31-12-2016
10	Cassa e disponibilità liquide	302.546	193.868
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	117.138.477	91.828.295
60	Crediti verso banche	118.600.763	135.070.547
70	Crediti verso clientela	80.556.945	78.401.977
110	Attività materiali	1.811.081	1.835.207
120	Attività immateriali	335	147
130	Attività fiscali	1.699.345	2.520.730
	a) correnti	582.032	1.562.604
	b) anticipate	1.117.313	958.126
	-b1) di cui alla Legge 214/2011	221.817	247.880
150	Altre Attività	780.371	1.044.309
Totale dell'attivo		320.889.863	310.895.080

(Raffronto su dati 31 dicembre 2016)

Passivo

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2017	31-12-2016
10	Debiti verso banche	69.141.659	55.812.570
20	Debiti verso clientela	98.077.308	122.115.474
30	Titoli in circolazione	99.151.401	86.105.063
80	Passività fiscali	2.375.217	3.251.820
	a) correnti	916.799	1.216.981
	b) differite	1.458.418	2.034.839
100	Altre passività	10.856.629	2.057.263
110	Trattamento di fine rapporto del personale	244.016	238.738
120	Fondo per rischi ed oneri	67.500	104.000
	b) altri fondi	67.500	104.000
130	Riserve da valutazione	2.016.501	3.608.683
160	Riserve	5.501.469	3.580.121
170	Sovrapprezzi di emissione	1.500.000	1.500.000
180	Capitale	30.000.000	30.000.000
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.958.163	2.521.348
Totale del passivo e del patrimonio netto		320.889.863	310.895.080

(Raffronto su dati 31 dicembre 2016)

Conto Economico

Voci		30-06-2017	30-06-2016
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.657.560	2.449.396
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(366.213)	(362.976)
30	Margine di interesse	2.291.347	2.086.420
40	Commissioni attive	584.241	551.666
50	Commissioni passive	(34.334)	(36.721)
60	Commissioni nette	549.907	514.945
70	Dividendi e proventi simili	31.489	32.257
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.168	33.405
100	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	1.381.960	1.204.420
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.381.960	1.204.420
120	Margine di intermediazione	4.259.871	3.871.447
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(87.270)	(203.884)
	b) crediti	(87.270)	(203.854)
	e) altre operazioni finanziarie	-	(30)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	4.172.601	3.667.563
150	Spese amministrative	(1.272.280)	(1.235.482)
	a) spese per il personale	(766.440)	(725.621)
	b) altre spese amministrative	(505.840)	(509.861)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(27.615)	(45.727)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(53)	(41)
190	Altri oneri/proventi di gestione	48.568	40.318
200	Costi operativi	(1.251.380)	(1.240.932)
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.921.221	2.426.631
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(963.058)	(798.329)
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.958.163	1.628.302
290	Utile (Perdita) d'esercizio	1.958.163	1.628.302

(Raffronto su dati 30 giugno 2016)

Prospetto della redditività complessiva

Voci di bilancio	Importi	
	30/06/2017	30/06/2016
10 Utile/Perdita d'esercizio	1.958.163	1.628.302
<i>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</i>		
20 Attività materiali		
30 Attività immateriali		
40 Piani a benefici definiti	8.139	(11.100)
50 Attività non correnti in via di dismissione		
60 Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<i>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</i>		
70 Copertura di investimenti esteri		
80 Differenze di cambio		
90 Copertura dei flussi finanziari		
100 Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.600.321)	(258.279)
90 Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(1.592.182)	(269.379)
110 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte		(269.379)
120 Redditività complessiva (voce 10+110)	365.981	1.358.923

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

Variazioni al 30/06/2017

Patrimonio netto al 30/06/2017		30.000.000 30.000.000	1.500.000	5.501.469 5.501.469	2.016.501			1.958.163	40.976.133
Redditività complessiva esercizio 06/2017					(1.592.182)			1.958.163	365.981
Variazione dell'esercizio	Operazioni sul patrimonio netto Emissione nuove azioni								
	Dividendi e altre destinazioni							(600.000)	(600.000)
Allocazione risultato esercizio precedente	Riserve			1.921.348 1.921.348				(1.921.348)	
Esistenze al 01/2017		30.000.000 30.000.000	1.500.000	3.580.120 3.580.120	3.608.683			2.521.348	41.210.152
Modifica saldi apertura									
Esistenze al 12/2016		30.000.000 30.000.000	1.500.000	3.580.120 3.580.120	3.608.683			2.521.348	41.210.152
		Capitale a) Azioni ordinarie b) Altre azioni							
		Sovrapprezzi di emissione							
		Riserve a) Di utili b) Altre							
		Riserve da valutazione							
		Strumenti di capitale							
		Azioni Proprie							
		Utile (perdita) d'esercizio							
		Patrimonio Netto							

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

Variazioni al 30/06/2016

Patrimonio netto al 30/06/2016		30.000.000 30.000.000	1.500.000	3.580.120 3.652.900 (72.780)	4.900.948			1.628.302	41.609.370
Redditività complessiva esercizio 06/2016					(269.379)			1.628.302	1.358.923
Variazione dell'esercizio	Operazioni sul patrimonio netto Emissione nuove azioni								
	Dividendi e altre destinazioni							(600.000)	(600.000)
Allocazione risultato esercizio precedente	Riserve			2.226.588 2.226.588				(2.226.588)	
Esistenze al 01/2016		30.000.000 30.000.000	1.500.000	1.353.532 1.426.312 (72.780)	5.170.327			2.826.588	40.850.447
Modifica saldi apertura									
Esistenze al 12/2015		30.000.000 30.000.000	1.500.000	1.353.532 1.426.312 (72.780)	5.170.327			2.826.588	40.850.447
		Capitale c) Azioni ordinarie d) Altre azioni	Sovrapprezzi di emissione	Riserve c) Di utili d) Altre	Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni Proprie	Utile (perdita) d'esercizio	Patrimonio Netto

RENDICONTO FINANZIARIO**Metodo indiretto**

Voci	30-06-2017	30-06-2016
ATTIVITA' OPERATIVA		
Gestione	2.060.954	2.537.641
Risultato d'esercizio (+/-)	1.958.163	1.628.302
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	87.270	203.854
Rettifiche/riprese di valore nette su immob. Materiali e immateriali (+/-)	27.668	45.768
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(36.500)	45.000
Imposte e tasse non liquidate	(55.218)	569.667
Altri aggiustamenti (+/-)	79.571	45.050
Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(12.525.670)	(19.116.078)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie disponibili per la vendita	(26.918.642)	1.355.146
Crediti verso banche: a vista	16.371.272	(16.254.585)
Crediti verso banche: altri crediti		
Crediti verso la clientela	(2.242.238)	(4.024.561)
Altre attività	263.938	(192.078)
Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	11.141.905	15.999.557
Debiti verso banche: a vista	13.329.089	(2.994.148)
Debiti verso clientela	(24.038.166)	35.409.713
Titoli in circolazione	13.046.338	(17.112.348)
Altre passività	8.804.644	696.340
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	677.189	578.880
Liquidità generate da		
Dividendi incassati su partecipazioni	31.489	32.257
Liquidità assorbita da		
Acquisti di attività materiali		
Acquisti di attività immateriali		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	31.489	32.257
Attività di provvista		
Emissioni / acquisti di azioni proprie		
Emissioni / acquisti di strumenti di capitale		
Distribuzione dividendi e altre finalità	600.000	600.000
Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di provvista	600.000	600.000
Liquidità netta generata / assorbita nell'esercizio	108.678	53.377

Riconciliazione metodo indiretto

Voci	Importi	
	30/06/2017	30/06/2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	193.868	222.491
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	108.678	53.377
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	302.546	275.868

NOTE ILLUSTRATIVE

Il bilancio semestrale abbreviato è redatto in applicazione dello IAS 34 “Bilanci intermedi” ed include gli schemi di bilancio conformi alla Circolare Banca d’Italia n. 262/2005 così come modificata dal 4° aggiornamento del 15 dicembre 2015.

È redatto in forma sintetica, in relazione alla possibilità concessa dal principio citato, e di conseguenza non riporta l’informativa completa prevista per il bilancio annuale.

Il bilancio semestrale abbreviato è composto dagli schemi di stato patrimoniale e di conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti di movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario metodo indiretto e dalle note illustrative.

Le informazioni riportate, ove non diversamente specificato, sono espresse in Euro quale moneta di conto ed esposte in migliaia di Euro. I relativi arrotondamenti sono stati effettuati tenendo conto delle disposizioni indicate da Banca d’Italia e le voci che non riportano valori per il periodo corrente e precedente sono omesse.

Come per il bilancio 31 dicembre 2016, cui si rimanda per una lettura integrale, anche il bilancio semestrale abbreviato è redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e a criteri di valutazione, adottati nell’ottica della continuità aziendale ed in ossequio ai principi di competenza, rilevanza dell’informazione nonché della prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

I principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio semestrale abbreviato sono conformi a quelli utilizzati per la preparazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2016.

TABELLE ESPLICATIVE

(importi in migliaia di Euro)

Nella presente sezione vengono riportate le tabelle esplicative relative alla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le principali variazioni intervenute nella situazione patrimoniale/finanziaria nel corso del periodo in esame (primi sei mesi del 2017) e gli andamenti economici riferiti al periodo gennaio-giugno 2017, raffrontati con i corrispondenti primi sei mesi del 2016, sono commentati anche nella Relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2017.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

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

La tabella sottostante riporta la classificazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita per livelli di fair value, così come previsto dall'IFRS 7:

Composizione merceologica della voce 40 dell'attivo patrimoniale "Attività finanziarie disponibili per la vendita"

Voci/Valori	Totale 30-06-2017			Totale 31-12-2016		
	Livello1	Livello2	Livello3	Livello1	Livello2	Livello3
1. Titoli di debito	114.429	567		89.408	496	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	114.429	567		89.408	496	
2. Titoli di capitale		6	1			7
2.1 Valutati al fair value		6				6
2.2 Valutati al costo			1			1
3. Quote di O.I.C.R.	1.956	180		1.917		
4. Finanziamenti						
Totale	116.385	753	1	91.325	496	7

Nel corso del periodo in esame la banca non ha effettuato riclassifiche di portafoglio delle Attività finanziarie disponibili per la vendita in seguito a variazioni nello scopo o nell'utilizzo di tali attività.

Le attività finanziarie di livello 3 sono rappresentate da partecipazioni nella Federazione delle BCC del Piemonte, Servizi Bancari Associati S.p.A. e nello Schema Volontario del FITD, tali attività non hanno subito movimentazioni.

Voci/Valori		Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
1. Titoli di debito		114.995	89.904
a) Governi e Banche Centrali		96.136	66.403
b) Altri enti pubblici			
c) Banche		12.797	18.076
d) Altri emittenti		6.062	5.425
2. Titoli di capitale		7	7
a) Banche			
b) Altri emittenti		7	7
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie		6	6
- imprese non finanziarie		1	1
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.		2.136	1.917
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale		117.138	91.828

Crediti:

Sono rappresentati dai seguenti prospetti:

Composizione della voce 60 dell'attivo patrimoniale "crediti verso banche"

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30-06-2017				Totale 31-12-2016			
	VB	FV- Livello1	FV- Livello2	FV- Livello3	VB	FV- Livello1	FV- Livello2	FV- Livello3
A. Crediti verso Banche Centrali								
1. Depositi vincolati								
2. Riserva obbligatoria								
3. Pronti contro termine								
4. Altri								
B. Crediti verso banche	118.601				135.070			
1. Finanziamenti	98.384				119.992			
1.1 Conti correnti e depositi liberi	53.136				57.512			
1.2 Depositi vincolati	45.248				62.480			
1.3 Altri finanziamenti:								
- Pronti contro termine attivi								
- Leasing finanziario								
- Altri								
2. Titoli di debito	20.217				15.078			
2.1 Titoli strutturati								
2.2 Altri titoli di debito	20.217				15.078			
Totale	118.601			118.601	135.070			135.071

I crediti verso Banche, in considerazione della prevalente durata a breve termine, evidenziano un *fair value* pari al valore di bilancio e non sono oggetto di svalutazione ritenendoli integralmente recuperabili. Non sono presenti crediti che prevedono un vincolo di subordinazione.

Composizione merceologica della voce 70 dell'attivo patrimoniale "crediti verso clientela"

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30-06-2017 Valore di Bilancio			Totale 30-06-2017 Fair value			Totale 31-12-2016 Valore di Bilancio			Totale 31-12-2016 Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati - Acquisiti	Deteriorati - Altri	L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati - Acquisiti	Deteriorati - Altri	L1	L2	L3
Finanziamenti	75.916		3.635				74.709		3.692			
1. Conti correnti	15.621		121				18.564		106			
2. Pronti contro termine attivi												
3. Mutui	56.043		3.281				53.474		3.394			
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	217						170		2			
5. Leasing finanziario												
6. Factoring												
7. Altri finanziamenti	4.035		233				2.501		190			
Titoli di debito	1.006											
8. Titoli strutturati												
9. Altri titoli di debito	1.006											
Totale	76.922		3.635		58.464	20.220	74.709		3.692		55.739	22.744

I crediti della specie sono esposti al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni.

Attività materiali:

Attività/Valori	Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
1. Attività di proprietà	32	34
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili	7	8
d) impianti elettronici		
e) altre	25	26
2. Attività acquisite in leasing finanziario	1.779	1.801
a) terreni	748	748
b) fabbricati	1.031	1.053
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale	1.811	1.835

Alla data del bilancio semestrale abbreviato non sussistono impegni per l'acquisto di attività materiali.

Il fabbricato ed il pertinente terreno acquisiti a seguito di contratto di locazione finanziaria sono riferiti alla Sede/Filiale di Chiari. Oltre ad una maxi canone corrisposto per Euro 200 mila, dalla data di stipula del febbraio 2006 al 30 giugno 2017 sono stati corrisposti canoni per Euro 1.520 mila.

Fiscalità corrente e differita:

Relativamente alla voce 130 *Attività fiscali* di Euro 1.699 mila, le correnti ammontano ad Euro 582 mila (acconti IRES Euro 393 mila, acconti IRAP Euro 97 mila, Euro 4 mila crediti IRES in deduzione all'IRAP e Euro 88 mila ritenute d'acconto subite), mentre le anticipate ad Euro 1.117 mila, di cui Euro 222 mila DTA di cui alla Legge 214/2011 (Euro 175 mila IRES ed Euro 47 mila IRAP).

Relativamente alla voce 80 *Passività fiscali* di Euro 2.375 mila, le correnti sono pari ad Euro 917 mila (IRES Euro 751 mila, IRAP Euro 166 mila), quelle differite ad Euro 1.458 mila (relative ai titoli AFS).

Altre attività:

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Composizione merceologica della voce 150 dell'attivo patrimoniale "Altre attività"

	Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
Crediti tributari verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	496	746
Valori diversi e valori bollati		
Assegni di c/c tratti su terzi		
Assegni di c/c tratti sulla banca		
Partite in corso di lavorazione	132	142
Partite viaggianti		
Anticipi e crediti verso fornitori	58	71
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	42	44
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	41	22
Crediti per fatture emesse o da emettere		8
Prelievi bancomat da ns. atm da regolare	5	7
Competenze da percepire per servizi resi		
Altre partite attive	6	4
TOTALE	780	1.044

Debiti e titoli in circolazione:

I debiti verso banche e verso la clientela e i titoli in circolazione raccolgono la provvista effettuata sul mercato interbancario e con la clientela, anche attraverso il collocamento di obbligazioni e certificati di deposito.

Le voci rientranti nella categoria verso Banche e presenti alla data del 30 giugno 2017 sono portati dal seguente prospetto:

Composizione merceologica della voce 10 del passivo patrimoniale "debiti verso banche"

Tipologia operazioni/Valori		Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
1.	Debiti verso banche centrali		
2.	Debiti verso banche	69.142	55.812
2.1	Conti correnti e depositi liberi		
2.2	Depositi vincolati		
2.3	Finanziamenti	69.142	55.812
	2.3.1 Pronti contro termine passivi	33.924	26.018
	2.3.2 Altri	35.218	29.794
2.4	Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5	Altri debiti		
	Totale	69.142	55.812
	Fair value - Livello 1		
	Fair value - Livello 2		
	Fair value - Livello 3	69.142	55.812
	Totale fair value	69.142	55.812

Il dettaglio della forma tecnica finanziamenti altri Euro 35.218 mila costituito principalmente da finanziamenti verso ICCREA per Euro 34.476 mila (operazioni garantite da titoli) e da Euro 742 mila residuo debito per leasing relativo all'immobile aziendale.

Composizione merceologica della voce 20 del passivo patrimoniale "debiti verso clientela"

Tipologia operazioni/Valori		Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
1.	Conti correnti e depositi liberi	97.324	121.035
2.	Depositi vincolati	741	1.049
3.	Finanziamenti		
	3.1 Pronti contro termine passivi		
	3.2 Altri		
4.	Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5.	Altri debiti	12	31
	Totale	98.077	122.115
	Fair value - Livello 1		
	Fair value - Livello 2		
	Fair value - Livello 3	98.077	122.115
	Totale fair value	98.077	122.115

Composizione merceologica della voce 30 del passivo patrimoniale "Titoli in circolazione"

Tipologia titoli/Valori	Totale 30-06-2017			Totale 31-12-2016				
	Valore bilancio	Fair Value - livello 1	Fair Value - livello 2	Fair Value - livello 3	Valore bilancio	Fair Value - livello 1	Fair Value - livello 2	Fair Value - livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	5.007		5.055		5.007		5.087	
1.1 strutturate								
1.2 altre	5.007		5.055		5.007		5.087	
2. Altri titoli	94.144		94.144		81.098		81.098	
2.1 strutturati								
2.2 altri	94.144		94.144		81.098		81.098	
Totale	99.151		99.199		86.105		86.185	

Altre passività:

Composizione merceologica della voce 100 del passivo patrimoniale "Altre passività"

	Totale 30-06-2017	Totale 31-12-2016
Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	2.742	578
Partite in corso di lavorazione	37	157
Partite viaggianti		
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	7.575	803
Debiti verso fornitori	158	191
Depositi cauzionali infruttiferi ricevuti da terzi		
Somme a disposizione della clientela o di terzi		
Acconti infruttiferi versati dalla clientela a fronte di crediti a scadere		
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	1	1
Debiti verso il personale	107	85
Debiti verso enti previdenziali		
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	4	7
Creditori diversi per operazioni in titoli		
Pensioni da accreditare a clientela	63	48
Valute da maturare per operazioni estero		
Bonifici da accreditare a banche		
Disposizioni Mav da accreditare a clientela		
Somma da versare per definizione azioni revocatorie		
Debiti verso società veicolo		
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo		
Altre partite passive	169	187
TOTALE	10.856	2.057

La voce “Rettifiche per partite illiquide di portafoglio” accoglie gli effetti non ancora maturati, di competenza della clientela.

Trattamento di fine rapporto:

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dal principio contabile IAS 19, pertanto la voce del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

L'importo del fondo trattamento fine rapporto iscritto nel bilancio semestrale abbreviato, rivalutato secondo le indicazioni dell'attuario, è pari a Euro 244 mila. Il trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria INPS, ammonta a Euro 237 mila.

Voce 120 Fondo rischi ed oneri:

Euro 68 mila, trattasi di accantonamento relativo al sistema incentivante aziendale a favore dei dipendenti.

Voce 130 Riserve da valutazione:

Euro 2.017 mila, di cui Euro 2.002 relativo alla riserva di valutazione sui titoli presenti nella voce 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita, composto da Euro 2.952 mila positiva ed Euro 950 mila negativa (al netto della fiscalità corrente). Euro 14 mila riserva positiva attualizzazione Fondo di Trattamento di fine rapporto.

Voce 160 Riserve:

Tale voce pari ad Euro 5.501 mila comprende la riserva Legale per Euro 1.589, la riserva utili degli esercizi precedenti per Euro 3.985 mila, la riserva negativa per la prima applicazione dei principi IAS/IFRS Euro (89) mila e la riserva positiva sulla rivalutazione del TFR per Euro 16 mila.

Composizione delle principali voci economiche (raffronto su dati semestrale 2016):

Interessi attivi ed altri proventi assimilati:

Composizione della voce 10 di conto economico "Interessi attivi ed altri proventi assimilati"

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Attività disponibili per la vendita	1.281	1.186
Crediti verso banche	395	298
Crediti verso clientela	981	965
TOTALE	2.657	2.449

Interessi passivi ed altri oneri assimilati:

Composizione della voce 20 di conto economico "Interessi passivi ed altri oneri assimilati"

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Debiti verso banche	2	9
Debiti verso clientela	140	225
Titoli in circolazione	225	129
TOTALE	367	363

Commissioni attive:

Composizione della voce 40 di conto economico "commissioni attive"

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Garanzie rilasciate	7	8
Negoziazione di Valute	2	5
Custodia e Amministrazione di Titoli	6	3
Collocamento titoli	4	4
Raccolta di ordini	3	9
Servizio di incasso e pagamento	65	69
Tenuta e gestione conti correnti	163	171
Altri Servizi	334	283
TOTALE	584	552

Altri Servizi: incremento dovuto a nuove operazioni di prestito titoli.

Commissioni passive:

Composizione della voce 50 di conto economico "commissioni passive"

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Negoziazione di strumenti finanziari	1	2
Custodia e amministrazione di titoli	12	12
Servizi di incasso e pagamento	19	21
Altri servizi	2	2
TOTALE	34	37

Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento:

Composizione della voce 130 di conto economico "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento"

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore - Specifiche		Riprese di valore - Di portafoglio		Totale	
	Specifiche - Cancellazioni	Specifiche - Altre	Di portafoglio	A	B	A	B	30-06-2017	30-06-2016
A. Crediti verso banche									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela		(349)	81	67	114			(87)	(204)
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
Altri crediti		(349)	81	67	114			(87)	(204)
- Finanziamenti		(349)	81	67	114			(87)	(204)
- Titoli di debito									
C. TOTALE		(349)	81	67	114			(87)	(204)

Al 30 giugno 2017 la percentuale di svalutazione collettiva applicata ai crediti verso clientela per finanziamenti non deteriorati è dello 0,75% e del 3% per i forborne non deteriorati; nessuna svalutazione è stata applicata ai crediti non deteriorati contro garantiti in via reale da pegno su titoli e/o denaro.

Spese per il personale:

Composizione della voce 150 di conto economico "spese per il personale"

Voce	Totale	
	30/06/2017	30/06/2016
Salari e stipendi	(501)	(493)
Oneri sociali	(121)	(119)
Indennità di fine rapporto quota fondo pensione	(13)	(14)
Accantonamento al trattamento di fine rapporto	(17)	(17)
Versamenti ai fondi di previdenza complementare	(11)	(11)
Altri benefici a favore dei dipendenti	(38)	(30)
Altro personale	(49)	(21)
Amministratori e Sindaci	(17)	(20)
TOTALE	(767)	(725)

Altre spese amministrative:

Composizione della voce 150 di conto economico "altre spese amministrative"

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Prestazioni professionali	(39)	(56)
Contributi associativi /altri	(26)	(20)
Pubblicità e promozione	(3)	(10)
Rappresentanza	(2)	(2)
Canoni per locazioni di immobili	(13)	(13)
Altri fitti e canoni passivi	(34)	(34)
Elaborazione e trasmissione dati	(30)	(29)
Manutenzioni	(10)	(5)
premi di assicurazione incendi e furti	(15)	(14)
Servizi esternalizzati SBA / Federazione	(123)	(114)
Spese vigilanza trasporto e contazione valori	(5)	(5)
Pulizia locali	(5)	(5)
Stampati cancelleria pubblicazioni	(7)	(9)
Spese telefoniche postali e di trasporto	(12)	(11)
Utenze e riscaldamento	(8)	(8)
Altre spese amministrative	(47)	(47)
Imposta di bollo	(95)	(95)
Imposte comunali sugli immobili	(2)	(2)
Altre imposte	(30)	(31)
TOTALE	(506)	(510)

Altre spese amministrative/Altre imposte: comprensivo di Euro 26 mila come contributo al Fondo Risoluzione Nazionale.

Altri oneri/proventi di gestione:

Composizione della voce 190 "altri oneri/proventi di gestione"

Le seguenti tabelle dettagliano gli altri oneri/proventi di gestione:

Oneri di gestione:

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(9)	(10)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(2)	(2)
TOTALE	(11)	(12)

Proventi di gestione:

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Recupero imposte e tasse	18	16
Recupero spese legali	0	0
Recupero spese su operazioni bancarie	2	2
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	6	31
Commissioni di istruttoria veloce	1	1
Altri proventi di gestione	34	2
TOTALE	61	52

Imposte sul reddito dell'esercizio

Composizione della voce 260 di conto economico "Imposte sul reddito dell'esercizio"

L'importo a bilancio Euro (963) mila è così composto:

- Imposte correnti sul reddito - IRAP: Euro (166) mila;
- Imposte correnti sul reddito - IRES: Euro (747) mila;
- Imposte correnti esercizio precedente – IRES: Euro (2) mila
- Imposte correnti esercizio precedente – IRAP: Euro 5 mila
- Variazioni imposte anticipate - IRES: Euro (57) mila;
- Variazioni imposte anticipate - IRAP: Euro (2) mila;
- Variazioni positive imposte anno precedente - IRES: Euro 3 mila;
- Variazioni positive imposte anno precedente - IRAP: Euro 3 mila;

Altre informazioni:

Operazioni	Importo
Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Clientela	1.538
Garanzie rilasciate di natura commerciale - Clientela	58
Garanzie rilasciate e impegni irrevocabili a erogare fondi a Clientela – a utilizzo incerto	1.057
TOTALE	2.653

Numero medio di dipendenti per categoria

Voce	30/06/2017	30/06/2016
Personale dipendente:		
a) dirigenti	2	2
b) quadri direttivi	4	4
c) restante personale dipendente	7	8
TOTALE	13	14

Informazioni sul patrimonio:

Composizione del patrimonio dell'impresa

Voci	Importo
Capitale	30.000
Sovrapprezzi di emissione	1.500
Riserva Legale	1.589
Riserve Utili	3.896
Riserve da valutazione	2.017
Altre Riserve	16
Utile/Perdita d'esercizio	1.958
TOTALE	40.976

Composizione Fondi Propri

Voci	Importo
A. Capitale Primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	39.018
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie:	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(17)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+-B)	39.001
D. Elementi da dedurre dal CET1	3.091
E. Regime transitorio - Impatto sul CET1 (+/-)	(1.326)
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+-E)	34.584
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	3.091
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	3.085
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	(6)
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+-I)	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	3.085
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
N. Elementi da dedurre dal T2	3.173
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	88
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2-T2) (M-N+-O)	-
Q. Totale Fondi Propri (F+L+P)	34.584

Si riporta nella tabella il calcolo dei fondi propri, evidenziando che nel conteggio del Capitale primario di classe 1 (Euro 34.584 mila) non è stata considerata la quota parte di utile semestrale 2017 pari ad Euro 1.958 mila.

Prospettivamente i Fondi Propri ricalcolati comprendendo la quota parte di utile semestrale non distribuito (come per la semestrale 2016 previsti Euro 300 mila di dividendi), una volta assolti gli obblighi del CRR, saranno pari a Euro 36.242 mila.

Adeguatezza patrimoniale

Le attività di rischio ponderate al 30 giugno 2016 ammontano ad Euro 127.220 mila (al 31 dicembre 2016 Euro 144.284 mila), conseguentemente al 30 giugno 2017 il *CET 1 ratio*, il *Tier 1 Capital ratio* e il *Total Capital ratio* sono pari al 27,18 (23,07% al 31 dicembre 2016).

Informazioni sulle transazioni con le parti correlate:

Parti correlate	Rapporti con parti correlate							
	Crediti vs clientela	Debiti vs clientela	Titoli in circolazione	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi	Compenso
- Amministratori, Sindaci e Dirigenti	0	4.173	801	40	750	4	1	235
- Altre parti correlate	3.445	23.338	78.582	1.769	1.300	68	94	0
- Totale	3.445	27.511	79.383	1.809	2.050	72	95	235
- Valore di Bilancio	80.557	98.077	99.151	=	=	3.242	401	=
- Incidenza %	4,28	28,05	80,06	=	=	2,23	23,83	=

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche, ovvero da soggetti che possono avere influenza o essere influenzati dai medesimi.

Conformemente alle disposizioni vigenti si precisa che tutte le operazioni svolte dalla Banca con le proprie parti correlate sono state effettuate nel rispetto di criteri di correttezza sostanziale e procedurale, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Durante il periodo non sono state poste in essere operazioni di natura atipica o inusuale con parti correlate che, per significatività o rilevanza di importo, possano aver dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale. Operazioni di tale natura non sono state effettuate nemmeno con soggetti diversi dalle parti correlate.

L'iter istruttorio relativo alle richieste di affidamento avanzate dalle parti correlate segue il medesimo processo di concessione creditizia riservato ad altre controparti non correlate con analogo merito creditizio. Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D. Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Chiari, 06 settembre 2017

Il Consiglio di Amministrazione