



banca popolare di cortona

Prospetti contabili al 30 giugno 2020

PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

	Voci dell'attivo	30/06/2020	31/12/2019
10	Cassa e disponibilità liquide	26.434.547	4.055.674
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.256.330	2.387.532
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>2.256.330</i>	<i>2.387.532</i>
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	38.957.981	53.313.492
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	371.055.149	355.119.341
	<i>a) crediti verso banche</i>	<i>33.675.501</i>	<i>34.910.603</i>
	<i>b) crediti verso clientela</i>	<i>337.379.648</i>	<i>320.208.738</i>
80	Attività materiali	10.386.529	10.871.219
90	Attività immateriali	1.740	0
100	Attività fiscali	4.311.261	3.913.438
	<i>a) correnti</i>	<i>240.674</i>	<i>211.062</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>4.070.587</i>	<i>3.702.376</i>
120	Altre attività	5.421.353	2.975.406
	Totale dell'attivo	458.824.890	432.636.102

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2020	31/12/2019
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	414.972.794	388.502.001
	<i>a) debiti verso banche</i>	70.198.491	50.267.496
	<i>b) debiti verso clientela</i>	280.815.554	270.379.343
	<i>c) titoli in circolazione</i>	63.958.749	67.855.162
80	Altre passività	9.552.937	8.626.932
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.581.683	1.576.694
100	Fondi per rischi ed oneri	684.100	237.234
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	296.100	237.234
	<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	388.000	0
110	Riserve da valutazione	1.948.533	2.639.189
140	Riserve	14.164.767	13.664.473
150	Sovrapprezzi di emissione	13.678.662	13.948.805
160	Capitale	2.913.414	2.940.480
180	Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	(672.000)	500.294
	Totale del passivo e del patrimonio netto	458.824.890	432.636.102

CONTO ECONOMICO

	Voci	30/06/2020	30/06/2019
10	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	4.840.445 198.725	5.333.268 226.527
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.115.556)	(1.192.326)
30	Margine di interesse	3.724.889	4.140.942
40	Commissioni attive	2.313.062	2.498.834
50	Commissioni passive	(313.217)	(386.245)
60	Commissioni nette	1.999.845	2.112.589
70	Dividendi e proventi simili	1.596	696
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	7.056	7.779
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	518.371 543.965	217.973 224.589
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(25.594)	(6.616)
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	10.108 10.108	0 0
120	Margine di intermediazione	6.261.865	6.479.979
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(2.352.757) (2.344.560)	(741.475) (802.263)
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(8.197)	60.788
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.534)	0
150	Risultato netto della gestione finanziaria	3.907.574	5.738.504
160	Spese amministrative: <i>a) spese per il personale</i>	(4.562.484) (2.673.377)	(4.694.811) (2.712.195)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(1.889.107)	(1.982.616)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	(446.866) (58.866)	49.006 49.006
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(388.000)	0
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(347.854)	(332.930)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(193)	(584)
200	Altri oneri/proventi di gestione	539.983	624.333
210	Costi operativi	(4.817.414)	(4.354.986)
250	Utili (perdite) da cessione di investimenti	0	(12.970)
260	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(909.840)	1.370.548
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	237.840	(474.568)
280	Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	(672.000)	895.980
300	Utile (perdita) dell'esercizio	(672.000)	895.980

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		30/06/2020	30/06/2019
10	Utile (perdita) di esercizio	(672.000)	895.980
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	(486.770)	(78.242)
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(487.537)	5.375
70	Piani a benefici definiti	767	(83.617)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	(203.886)	660.973
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(203.886)	660.973
170	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(690.656)	582.731
180	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	(1.362.656)	1.478.711

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31/12/2019	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30/06/2020	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2020		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale	2.940.480	-	2.940.480	-	-	(27.066)	-	-	-	-	-	-	-	2.913.414
a) azioni ordinarie	2.940.480	-	2.940.480	-	-	(27.066)	-	-	-	-	-	-	-	2.913.414
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	13.948.805	-	13.948.805	-	-	(270.143)	-	-	-	-	-	-	-	13.678.662
Riserve	13.664.473	-	13.664.473	500.294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.164.767
a) di utili	13.664.473	-	13.664.473	500.294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.164.767
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	2.639.189	-	2.639.189	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(690.656)	1.948.533
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	500.294	-	500.294	(500.294)	-	-	-	-	-	-	-	-	(672.000)	(672.000)
Patrimonio netto	33.693.241	-	33.693.241	-	-	(297.209)	-	-	-	-	-	-	(1.362.656)	32.033.376

FONDI PROPRI

FONDI PROPRI	30/06/2020	31/12/2019
Strumenti di CET 1	32.033.358	32.892.946
1 - Capitale versato	2.913.414	2.940.480
3 - Sovrapprezzi di emissione	13.678.662	13.948.804
8 - strumenti di CET1 sui quali l'ente ha obbligo reale o eventuale di acquisto	(18)	(300.000)
10 - Utili o perdita di periodo	(672.000)	0
11 - Utili o perdita di pertinenza della capogruppo	(672.000)	0
13 - (+/-) Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)	(1.208.265)	(517.610)
14 - Riserve altro	17.321.565	16.821.272
Filtri prudenziali	(41.214)	(55.701)
20 - (-) Rettifiche di valore di vigilanza	(41.214)	(55.701)
Detrazioni	(1.740)	0
Altre attività immateriali	(1.740)	0
44 - (+/-) Regime transitorio - impatto su CET1	2.953.417	2.399.044
45 - Totale Capitale primario di classe 1	34.943.822	35.236.289
62 - Totale Capitale aggiuntivo di classe 1	0	0
63 - Totale Capitale di classe 1	34.943.822	35.236.289
80 - Totale Capitale di classe 2	0	0
81 - Totale Fondi propri	34.943.822	35.236.289

NOTE ESPLICATIVE

POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di non conformità ai principi contabili internazionali

La Banca Popolare di Cortona dichiara che i presenti prospetti contabili al 30 giugno 2020, predisposti unicamente per la determinazione del risultato economico semestrale ai fini del calcolo dei fondi propri, così come richiesto dalla vigente normativa di riferimento, sono redatti secondo i principi contabili internazionali (*International Accounting Standards – IAS* e *International Financial Reporting Standards – IFRS*) vigenti alla data del 30 giugno 2020 emanati dall'*International Accounting Standards Board – IASB* e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)* omologati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 recepito in Italia dal Decreto legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, ma non comprendono tutte le informazioni richieste dai principi sopra menzionati ed in particolare quelle dello IAS 34 "Bilanci intermedi".

Al fine di meglio orientare l'applicazione dei principi contabili si fa, inoltre, riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio emanato dallo IASB (*Framework*)
- Documenti predisposti dall'OIC (*Organismo Italiano di Contabilità*) e dall'ABI (*Associazione Bancaria Italiana*)

Sezione 2 – Principi generali di redazione

I principi contabili adottati nella redazione dei presenti prospetti contabili risultano in linea con quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio 2019. I presenti prospetti contabili, redatti esclusivamente per la determinazione del risultato economico semestrale ai fini del calcolo dei fondi propri, sono costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto e dalle presenti politiche contabili. I prospetti contabili al 30 giugno 2020 comprendono, altresì, il prospetto dei fondi propri. Viste le finalità dei prospetti contabili, gli stessi non presentano il rendiconto finanziario e le note esplicative che sarebbero state necessarie per redigere un bilancio intermedio in conformità allo IAS 34.

I prospetti contabili sono stati redatti ispirandosi ai seguenti principi generali:

- le valutazioni sono state effettuate nella prospettiva della continuità aziendale;
- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica, nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione;
- i conti di bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma e nell'ottica di favorire la coerenza con le presentazioni future;
- i conti di bilancio sono costituiti da voci, contrassegnate da numeri, sottovoci, contrassegnate da lettere, e da ulteriori dettagli informativi, i "di cui" delle voci e sottovoci;
- nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel prospetto della redditività complessiva

non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo al quale si riferiscono i presenti prospetti contabili né per quello comparativo;

- se i conti non sono confrontabili, quelli relativi al periodo comparativo sono adattati;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio contabile internazionale o da una interpretazione o dalle disposizioni della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 – 6° aggiornamento del 30 novembre 2018 - emanata dalla Banca d'Italia;
- nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati fra parentesi;
- nel prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati fra parentesi.

La moneta di conto è l'euro.

Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2020

Non essendo entrati in vigore a partire dal 1° gennaio 2020 nuovi principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS aventi impatti significativi per la Banca, i presenti prospetti contabili semestrali sono stati redatti utilizzando i medesimi principi contabili adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

Informativa COVID-19

La diffusione del Coronavirus (Covid-19) è stato l'evento più significativo occorso dopo la chiusura dell'esercizio 2019; la pandemia ha avuto un impatto a livello globale di proporzioni devastanti, portando ad un bilancio, a fine luglio 2020, di circa 17 milioni di contagi e di oltre 650 mila morti. La pandemia e le conseguenti misure di *lockdown* hanno avuto anche importanti ripercussioni economiche; in Italia il PIL ha registrato una flessione del 4,7 per cento nel primo trimestre 2020 e del 12,4% nel secondo trimestre 2020 (dati espressi in raffronto al trimestre precedente – fonte dati: ISTAT). Secondo la Commissione Europea, il dato di fine anno dovrebbe attestarsi a – 11,2%. Gli effetti negativi della emergenza sanitaria hanno comportato inoltre una severa revisione delle previsioni macroeconomiche per i prossimi anni formulate dai principali Organismi e Autorità economiche e di Vigilanza, incluse quelle Europee e Nazionali. Tali scenari, ed in particolare quelli definiti dalla Banca Centrale Europea, come da questa indicato alle banche *significant*, sono stati considerati quale punto di riferimento per la definizione degli scenari *forward-looking* usati nei modelli di *impairment* dei crediti. Ciò ha quindi avuto come principale conseguenza un aumento medio delle probabilità di *default* e quindi delle perdite attese sui crediti, che hanno inciso negativamente sul risultato economico semestrale della Banca; in particolare, le rettifiche di valore sui crediti verso la clientela in *bonis*, sia *stage 1* che *stage 2*, determinate tramite l'applicazione di algoritmi statistici, sono aumentate in valore assoluto rispetto a dicembre 2019 di circa euro 1.400 mila, determinando un aumento significativo del *coverage* medio, che passa nel semestre da 0,74% a 1,30%; il totale delle rettifiche di valore sulle attività al costo ammortizzato (voce 130 a) del conto economico) è passato da euro - 802 mila (dato riferito al I semestre 2019) ad euro - 2.331 mila (dato riferito al 30 giugno 2020).

La negativa dinamica delle rettifiche di valore sui crediti verso la clientela ed in particolare di quelli in *bonis*, ha contribuito in modo determinante a conseguire un risultato negativo di periodo (al netto delle imposte) pari ad euro 672 mila.

Per quanto riguarda le previsioni sul fine anno e ancora di più quelle sul 2021, l'incertezza sulle ripercussioni economiche della pandemia da COVID-19 rimane ancora molto elevata; il Piano industriale 2019 – 2021, nel suo ultimo aggiornamento approvato dal Consiglio di amministrazione lo scorso 25 giugno, prevede comunque un risultato netto positivo sia per l'anno in corso che per il successivo. Gli indicatori di solidità patrimoniale e quelli sulla liquidità, sia attuali che prospettici, quest'ultimi determinati in sede di predisposizione del Resoconto ICAAP 2019, entrambi ben al di sopra dei minimi regolamentari, sono tali da non generare dubbi sulla capacità della Banca di operare in continuità aziendale.

La Banca si è prontamente attivata per mettere a disposizione delle Imprese e delle Famiglie tutti gli strumenti utili ad alleviare gli effetti della pandemia, sia quelli previsti dai decreti "Cura Italia" e "Liquidità", che adoperandosi con iniziative autonome per quelle categorie che erano rimaste escluse dalle previsioni di legge. E' stato fatto uno sforzo rilevante in poche settimane evadendo complessivamente 1.686 richieste, tra sospensioni, proroghe e finanziamenti garantiti per un controvalore di circa 142 milioni di euro.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento

Nel periodo di tempo intercorso tra la data del 30 giugno 2020 di riferimento dei presenti prospetti contabili e la loro approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta in data 5 agosto 2020, non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede né una integrazione dell'informativa da rendere.

Sezione 4 – Altri aspetti

I – Attività di Direzione e Coordinamento

La Banca non fa parte di un gruppo e non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.

II – Utilizzo di stime

In riferimento ai criteri di valutazione adottati nella determinazione della recuperabilità dei crediti, della quantificazione del fondo rischi e oneri, del TFR e del *fair value* dei titoli non quotati, a oggi non si prevedono eventi che possano presentare un elevato rischio di dar luogo, entro il semestre successivo, a significative rettifiche dei relativi valori contabili iscritti nei prospetti contabili al 30 giugno 2020; tuttavia gli elevati livelli di volatilità di tutte le grandezze finanziarie che caratterizzano l'attuale contesto macroeconomico e di mercato, tenuti in considerazione nel processo di stima di cui sopra, potrebbero far registrare rapidi mutamenti a oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sui valori riportati nei prospetti contabili al 30 giugno 2020.