



banca popolare di cortona

Prospetti Contabili al 30 giugno 2025

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	30/06/2025	31/12/2024
10	Cassa e disponibilità liquide	61.487.566	56.127.239
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	13.590.320	13.898.374
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	13.590.320	13.898.374
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	14.339.684	12.788.492
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	461.600.101	443.838.555
	<i>a) crediti verso banche</i>	4.087.548	7.388.884
	<i>b) crediti verso clientela</i>	457.512.553	436.449.671
80	Attività materiali	10.617.607	10.666.321
90	Attività immateriali	1.691	2.474
100	Attività fiscali	1.481.957	1.540.561
	<i>b) anticipate</i>	1.481.957	1.540.561
110	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	233.513	1.481.700
120	Altre attività	7.893.816	10.580.948
	Totale dell'attivo	571.246.255	550.924.664

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2025	31/12/2024
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	514.081.762	494.220.609
	<i>a) debiti verso banche</i>	61.576.983	61.221.521
	<i>b) debiti verso clientela</i>	376.956.671	355.359.006
	<i>c) titoli in circolazione</i>	75.548.108	77.640.082
60	Passività fiscali	171.132	511.519
	<i>a) correnti</i>	171.132	511.519
80	Altre passività	11.970.017	12.630.739
90	Trattamento di fine rapporto del personale	819.877	831.863
100	Fondi per rischi ed oneri	639.643	634.648
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	639.643	632.285
	<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	-	2.363
110	Riserve da valutazione	3.192.561	2.952.264
140	Riserve	21.840.736	18.517.680
150	Sovrapprezzi di emissione	13.479.058	13.479.588
160	Capitale	2.891.148	2.891.208
180	Utile (perdita) di periodo (+/-)	2.160.321	4.254.546
	Totale del passivo e del patrimonio netto	571.246.255	550.924.664

CONTO ECONOMICO

	Voci	30/06/2025	30/06/2024
10	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	10.367.768 10.366.823	12.676.704 12.675.696
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.668.138)	(4.398.310)
30	Margine di interesse	6.699.630	8.278.394
40	Commissioni attive	3.423.915	3.293.883
50	Commissioni passive	(730.086)	(668.941)
60	Commissioni nette	2.693.829	2.624.942
70	Dividendi e proventi simili	70.226	89.542
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.579	27.555
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(1.719) (1.719)	- -
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al f. v. con impatto a conto economico <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	64.308 64.308	106.204 106.204
120	Margine di intermediazione	9.530.853	11.126.637
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> <i>b) attività finanziarie valutate al f. v. con impatto su redditività complessiva</i>	(437.244) (437.892) 648	(2.259.896) (2.259.887) (9)
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(359)	64
150	Risultato netto della gestione finanziaria	9.093.250	8.866.805
160	Spese amministrative: <i>a) spese per il personale</i> <i>b) altre spese amministrative</i>	(6.037.464) (3.634.950) (2.402.514)	(6.016.396) (3.367.244) (2.649.152)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> <i>b) altri accantonamenti netti</i>	(5.486) (7.358) 1.872	(180.634) (187.481) 6.847
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(365.783)	(355.702)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(783)	(980)
200	Altri oneri/proventi di gestione	556.903	507.691
210	Costi operativi	(5.852.613)	(6.046.021)
250	Utili (perdite) da cessione di investimenti	4.303	10
260	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	3.244.940	2.820.794
270	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(1.084.619)	(1.035.467)
280	Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	2.160.321	1.785.327
300	Utile (perdita) di periodo	2.160.321	1.785.327

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		30/06/2025	30/06/2024
10	Utile (perdita) di periodo	2.160.321	1.785.327
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	117.501	(120.713)
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	106.266	(132.215)
70	Piani a benefici definiti	11.235	11.502
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	122.796	(101.328)
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	122.796	(101.328)
170	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	240.297	(222.041)
180	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	2.400.618	1.563.286

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31/12/2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2025	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo							Patrimonio netto al 30/06/2025	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva 2025
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale	2.891.208	-	2.891.208	-	-	(60)	-	-	-	-	-	-	-	2.891.148
a) azioni ordinarie	2.891.208	-	2.891.208	-	-	(60)	-	-	-	-	-	-	-	2.891.148
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.479.588	-	13.479.588	-	-	(530)	-	-	-	-	-	-	-	13.479.058
Riserve	18.517.680	-	18.517.680	3.290.830	-	32.225	-	-	-	-	-	-	-	21.840.736
a) di utili	18.517.680	-	18.517.680	3.290.830	-	32.225	-	-	-	-	-	-	-	21.840.736
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	2.952.264	-	2.952.264	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240.297	3.192.561
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	4.254.546	-	4.254.546	(3.290.830)	(963.716)	-	-	-	-	-	-	-	2.160.321	2.160.321
Patrimonio netto	42.095.286	-	42.095.286	-	(963.716)	31.635	-	-	-	-	-	-	2.400.619	43.563.824

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PERIODO PRECEDENTE

	Esistenze al 31/12/2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2024	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo							Patrimonio netto al 30/06/2024	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva 2024
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale	2.913.414	-	2.913.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.913.414
a) azioni ordinarie	2.913.414	-	2.913.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.913.414
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.675.889	-	13.675.889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.675.889
Riserve	14.551.197	-	14.551.197	3.114.547	-	682.956	-	-	-	-	-	-	-	18.348.700
a) di utili	14.551.197	-	14.551.197	3.114.547	-	682.956	-	-	-	-	-	-	-	18.348.700
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	2.794.471	-	2.794.471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222.041)	2.572.430
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	3.697.230	-	3.697.230	(3.114.547)	(582.683)	-	-	-	-	-	-	-	1.785.327	1.785.327
Patrimonio netto	37.632.201	-	37.632.201	-	(582.683)	682.956	-	-	-	-	-	-	1.563.286	39.295.760

FONDI PROPRI

Voci	30/06/2025	31/12/2024
Strumenti di capitale ammissibili come capitale primario di classe 1 (CET1)	16.369.320	16.369.320
Strumenti di capitale interamente versati	2.891.148	2.891.208
Sovrapprezzo azioni	13.479.058	13.479.588
(-) Obblighi effettivi o potenziali di acquistare strumenti propri di CET1	(886)	(1.476)
Utili non distribuiti	1.774.835	3.290.810
Utile o perdita ammissibile	1.774.835	3.290.810
<i>Utile o perdita attribuibile ai proprietari dell'impresa madre</i>	<i>2.160.321</i>	<i>4.254.546</i>
(-) <i>Parte degli utili di periodo o di fine esercizio non ammissibile</i>	<i>(385.486)</i>	<i>(963.736)</i>
Altre componenti di conto economico complessivo accumulate	35.763	(204.535)
Altre riserve	24.997.534	21.674.479
Aggiustamenti del CET1 dovuti a filtri prudenziali	(27.930)	(26.687)
(-) Rettifiche di valore dovute ai requisiti per la valutazione prudente	(27.930)	(26.687)
(-) Altre attività immateriali	(1.536)	(2.139)
(-) Altre attività immateriali prima della deduzione delle passività fiscali differite	(1.536)	(2.139)
(-) Copertura insufficiente per le esposizioni deteriorate	(155.899)	(186.241)
Altri aggiustamenti transitori del CET1	489.381	845.938
Capitale primario di classe 1	43.481.468	41.760.945
Capitale di classe 1	43.481.468	41.760.945
Fondi propri	43.481.468	41.760.945

NOTE ESPLICATIVE

POLITICHE CONTABILI

Sezione 1 – Conformità ai principi contabili internazionali

La Banca Popolare di Cortona dichiara che i presenti prospetti contabili al 30 giugno 2025, predisposti unicamente per la determinazione dell'utile di periodo ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1, così come richiesto dalla vigente normativa di riferimento, sono redatti secondo i principi contabili IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* – IASB e adottati dall'Unione Europea 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 n. 38/2005, ma non comprendono tutte le informazioni richieste dai principi sopra menzionati e 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 del Tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob e Ivass in materia di applicazione degli IAS/IFRS;
- 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 2024. I presenti prospetti contabili, redatti esclusivamente per la determinazione dell'utile di periodo ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1, 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.

Viste le finalità dei prospetti contabili, gli stessi non presentano il rendiconto finanziario e tutte le note esplicative che sarebbero state necessarie per redigere un bilancio intermedio in conformità allo IAS 34.

I prospetti contabili sono stati redatti nel rispetto dei 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 e 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;

- per ogni conto dello stato patrimoniale, del conto economico e del prospetto della redditività complessiva vengono fornite le informazioni comparative per l'esercizio precedente; se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente 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 – 8° aggiornamento del 17 novembre 2022 - emanata dalla Banca d'Italia e relative integrazioni;
- 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 2025

I presenti prospetti contabili semestrali sono stati redatti utilizzando i medesimi principi contabili adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, al quale si rimanda per maggiori dettagli, fatta eccezione per le modifiche sotto descritte, che hanno trovato applicazione dalla data del 1° gennaio 2025 senza, peraltro, impatti significativi sulla Banca.

- Modifiche allo IAS 21

Nella Gazzetta Ufficiale europea Serie L del 13 novembre 2024 è stato pubblicato il regolamento (UE) n. 2024/2862, che modifica il regolamento (UE) n. 2023/1803 per quanto riguarda il principio IAS 21 "Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere". Le modifiche riguardano le modalità operative di verifica se una valuta è scambiabile con un'altra valuta.

- Practice Statement 1 "Management Commentary"

Nel corso del mese di giugno è stato pubblicato il Practice Statement 1 "Management Commentary". In particolare, lo IASB ha deciso di fornire linee guida che aiutino il management a identificare le informazioni rilevanti nel contesto dei commenti del management. Di conseguenza, è stata inclusa una definizione di "informazione rilevante" nel contesto dei commenti del management, insieme a linee guida su come formulare giudizi di materialità. Lo IASB ha inoltre chiarito che l'obiettivo dei commenti del management si concentra su un insieme chiaramente definito di utilizzatori primari dei bilanci di esercizio di carattere generale. Viene introdotto il concetto di un collegamento esplicito tra l'obiettivo dei commenti del management e le valutazioni effettuate dagli utilizzatori. Al fine di assistere il management nell'esprimere giudizi di materialità sulle informazioni da fornire nei commenti del management, lo IASB ha deciso di richiedere che i commenti del management si concentrino sulle sei seguenti aree di contenuto:

- il modello di business dell'entità: come l'entità crea valore e genera flussi di cassa;

- la strategia del management per sostenere e sviluppare tale modello di business, incluse le opportunità che il management ha scelto di perseguire;
- le risorse e le relazioni da cui dipendono il modello di business e la strategia, incluse le risorse non rilevate come attività nel bilancio dell'entità;
- i rischi che potrebbero compromettere il modello di business, la strategia, le risorse o le relazioni
- i fattori e le tendenze dell'ambiente esterno che hanno influenzato o potrebbero influenzare il modello di business, la strategia, le risorse, le relazioni o i rischi;
- la performance finanziaria e la situazione patrimoniale-finanziaria dell'entità, incluso il modo in cui sono state influenzate o potrebbero essere influenzate in futuro dagli argomenti trattati per le altre aree di contenuto.

Le sei aree di contenuto sono interconnesse e la Dichiarazione di prassi rivista specifica gli obiettivi di divulgazione per ciascuna area.

Di seguito si elencano le ulteriori modifiche ai principi contabili internazionali di interesse della banca, approvate dagli organismi comunitari, che troveranno applicazione successivamente all'anno 2025, salvo la possibilità di applicazione anticipata.

– Modifiche all'IFRS 9 e all'IFRS 7

Sulla Gazzetta Ufficiale UE del 28 maggio 2025 Serie L è stato pubblicato il regolamento (UE) n. 2025/1047, che modifica il Regolamento (UE) n. 2023/1803 per quanto riguarda l'International Financial Reporting Standard 9 e l'International Financial Reporting Standard 7, riguardanti, rispettivamente, gli strumenti finanziari e le informazioni integrative relative agli stessi. Le modifiche riguardano la rilevazione e l'eliminazione contabile delle attività o passività finanziarie, stabilendo che l'entità deve rilevare l'attività o passività finanziaria alla data in cui l'entità diviene parte nelle disposizioni contrattuali dello strumento, e devono trovare applicazione per i bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2026 o in data successiva, fatta salva la facoltà di applicazione anticipata.

Il 1° luglio 2025 è stato, inoltre, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento UE n. 2025/1266 di modifica dei medesimi standard internazionali IFRS 9 e IFRS 7. Per quanto riguarda l'IFRS 9, le modifiche riguardano i contratti collegati all'energia elettrica dipendente dalla natura (fornitura di energia elettrica da fonti rinnovabili, come ad esempio l'energia eolica e solare), con particolare riferimento all'ambito di applicazione e alla contabilizzazione delle operazioni di copertura. Le modifiche riguardanti le informazioni integrative collegate agli strumenti finanziari, in particolare ai contratti collegati all'energia elettrica dipendente dalla natura, attengono all'ambito di applicazione, con espressa specificazione di quali informazioni fornire e come farlo. Il regolamento prevede che tali modifiche dovranno essere applicate per i bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2026 o in data successiva, con possibilità di applicazione anticipata.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento

Nel periodo di tempo intercorso tra la data del 30 giugno 2025 di riferimento dei presenti prospetti contabili e la loro approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta in data 30 luglio 2025, 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 – Revisione contabile

Come previsto dalla Circolare della Banca d’Italia n. 285/2013 e dall’articolo 26 comma 2 del Regolamento (UE) N. 575/2013, l’utile del semestre è verificato, mediante revisione contabile limitata dei presenti prospetti contabili, dalla Società EY S.p.A., alla quale l’Assemblea dei Soci, in data 12 giugno 2020, ha conferito l’incarico della revisione legale dei conti per il periodo 2020-28.

II – Attività di Direzione e Coordinamento

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

III – Utilizzo di stime

In riferimento ai criteri di valutazione adottati nella determinazione della recuperabilità dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie, della quantificazione del fondo rischi e oneri, del TFR e del *fair value* dei titoli non quotati, nonché della recuperabilità delle imposte differite attive, 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 2025.

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 2025.