

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0059-20-2016	Data/Ora Ricezione 03 Agosto 2016 17:43:06	MTA
--	--	-----

Societa' : BANCO DI SARDEGNA
Identificativo : 77900
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SARDEGNAN03 - Bagella
Tipologia : IRAG 02
Data/Ora Ricezione : 03 Agosto 2016 17:43:06
Data/Ora Inizio : 03 Agosto 2016 17:58:07
Diffusione presunta
Oggetto : Relazione finanziaria semestrale al 30
giugno 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Banco di Sardegna S.p.A.

BPER: Gruppo

Società per Azioni
con Sede Legale in Cagliari Viale Bonaria, 33
Codice fiscale e n° di iscrizione al Registro
delle Imprese di Cagliari 01564560900
Partita IVA 01577330903
Iscrizione all'Albo delle Banche n. 5169 – ABI 1015.7
Gruppo bancario Banca popolare dell'Emilia Romagna - 5387.6
Capitale sociale € 155.247.762,00 i.v.
Sede Amministrativa e Direzione Generale
Piazzetta Banco di Sardegna, 1 - Sassari
Tel. 079/226000 - Fax 079/226015
<http://www.bancosardegna.it>
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento
della Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa

COMUNICATO STAMPA

Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2016

- **Risultato lordo di periodo consolidato** a 65,6 milioni, in crescita di oltre 41 milioni rispetto ai 24,3 milioni del primo semestre 2015. Il **risultato lordo individuale del Banco di Sardegna** a 77 milioni (+60 milioni)
- **Risultato netto di pertinenza della sub-holding** a 50,8 milioni, in crescita rispetto ai 14,7 milioni del primo semestre 2015. **Risultato netto individuale del Banco di Sardegna** positivo per 63,6 milioni (+52,2 milioni)
- **Coefficienti di vigilanza del Banco di Sardegna largamente superiori ai requisiti normativi: CET1 Ratio** al 28,56% che si conferma tra i migliori del sistema, **Tier 1 Ratio** pari al 29,42% e **Total Capital Ratio** al 29,78%
- **Raccolta diretta da clientela** a 10,7 miliardi, a raffronto con gli 11,2 miliardi di fine 2015, - 3,2% al netto del deconsolidamento della Banca di Sassari¹
- **Raccolta indiretta** a 4,1 miliardi, in aumento del 4,3%² rispetto al dato di dicembre 2015. In questo ambito, in progressione del 6,1% il risparmio globalmente gestito a 2,1 miliardi.
- **Impieghi con clientela ordinaria** a 7,6 miliardi, in sostanziale stabilità al netto del deconsolidamento della Banca di Sassari (-0,9%)³
- **Margine d'interesse** a 114,8 milioni, in calo dell'8,7% rispetto all'analogo periodo del 2015 anche per effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari. A livello individuale del Banco di Sardegna la voce decresce del 5%
- **Commissioni nette** a 71,4 milioni, in flessione rispetto ai 73,8 milioni del periodo a raffronto (-3,3%), a causa del deconsolidamento della Banca di Sassari. Il dato del **Banco di Sardegna** ammonta a 55,3 milioni ed è invece in crescita del 9,2%
- **Risultato delle attività sui mercati finanziari** positivo per 2,7 milioni, in calo di 14,2 milioni rispetto al dato di giugno 2015
- **Risultato netto della gestione finanziaria** a 167,6 milioni, -7,9% nel confronto con i 182 milioni del primo semestre 2015
- In riduzione le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti**, -21,9%
- **Spese amministrative** a 171,3 milioni, in crescita del 3,5% rispetto ai 165,4 milioni dei primi sei mesi del 2015. Tra queste, in calo del 2%, le **spese per il personale** (-1,7 milioni)

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna S.p.A. ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale consolidata della Sub-holding (Banco di Sardegna e Società controllate) riferita al 30 giugno 2016.

Il primo semestre dell'esercizio 2016 è ancora condizionato da un quadro macroeconomico incerto, con segnali positivi che arrivano da alcuni settori e alcuni negativi da altri; permane debole la domanda di finanziamenti per nuovi investimenti. Il trend degli impieghi con clientela è in leggera flessione per il fatto che le nuove erogazioni non riescono ancora a compensare le importanti scadenze, mentre la raccolta indiretta, nonostante un primo periodo di volatilità negativa dei mercati, registra un buon incremento. Il risultato netto consolidato, benché penalizzato dalla flessione del margine d'interesse con tassi di riferimento su livelli a breve termine strutturalmente negativi, è stato influenzato positivamente sia dalla plusvalenza della cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari alla Capogruppo sia dalle minori rettifiche di valore stanziati sui crediti deteriorati, pur mantenendo adeguati i livelli di copertura.

Risultati di conto economico consolidato dei primi sei mesi del 2016

Sotto il profilo reddituale, il **margine di interesse** si attesta a 114,8 milioni, in calo del dell'8,7% rispetto all'analogo periodo del 2015 anche per effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari (-5% la diminuzione della consolidante). La flessione è ascrivibile principalmente all'andamento dell'interbancario (-4,6 milioni), e alla dinamica del portafoglio titoli (-2,4 milioni). Per quanto riguarda il comparto clientela, il margine rileva un calo del 3,7%.

Le **commissioni nette** si attestano a 71,4 milioni, in diminuzione del 3,3% a causa del deconsolidamento della Banca di Sassari, mentre registrano una crescita del 9,2% per il solo Banco di Sardegna. La dinamica delle commissioni sui *servizi di gestione, intermediazione e consulenza*, in crescita del 2,2%, registra ancora una buona performance sul *collocamento di titoli* (+29,4%) e dei *prodotti assicurativi* (+55,9%). In aumento anche le *gestioni patrimoniali* (+9,8%) e gli *altri servizi* (+10,2%). Per contro si posizionano in calo le commissioni relative alla distribuzione delle carte di credito che risente del deconsolidamento della Banca di Sassari nel corso del periodo.

In calo l'apporto del **comparto finanziario** che ha prodotto nei primi sei mesi del 2016 un risultato netto positivo di 2,6 milioni, a fronte dei 16,9 milioni rilevati nell'analogo periodo dello scorso esercizio per effetto della scelta volta a ridurre la vendita di titoli in portafoglio.

Il **margine di intermediazione** perviene a 188,9 milioni contro i 216,5 milioni del periodo a raffronto (-12,8%).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e altre attività finanziarie** pervengono a complessivi 21,2 milioni, in diminuzione di 13,2 milioni rispetto ai 34,4 milioni stanziati nel semestre dell'esercizio precedente (-38,4%), con un costo del credito che si porta allo 0,34% rispetto allo 0,42% del primo semestre 2015. Il saldo netto delle rettifiche è riconducibile a rettifiche di valore per 94,8 milioni, relative alla valutazione dei crediti in sofferenza per 59,3 milioni, delle inadempienze probabili per 32,2 milioni, dei crediti scaduti deteriorati per 2,1 milioni. Nell'ambito delle riprese di valore, che assommano a 73,6 milioni, 53,3 milioni sono riferiti alle sofferenze, 13 milioni alle inadempienze probabili e 1,2 milioni agli

scaduti deteriorati. Le rettifiche nette sulle altre operazioni finanziarie assommano a un valore positivo di 4,9 milioni.

Le **spese amministrative** si attestano a fine giugno 2016 a 171,3 milioni, in crescita del 3,5% rispetto al periodo precedente. In particolare, le **spese per il personale** assommano a 85,5 milioni, con una diminuzione di 1,7 milioni (-2%). Le **altre spese amministrative**, pari a 85,8 milioni, si incrementano nel periodo di 7,6 milioni (+9,7%). L'incremento è riferito principalmente alle spese per gli interventi a favore del sistema di tutela dei depositi pari a 5 milioni, assenti nel periodo a raffronto. In aumento anche le spese per servizi amministrativi infragruppo (+2,6 milioni) e i costi per l'ICT (+1,5 milioni). In riduzione le altre spese ordinarie di funzionamento (-1,1 milioni).

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** stanziati nel periodo a 4,1 milioni di euro, in calo di 2,9 milioni rispetto all'analogo periodo a raffronto. Le **rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali** a 6,4 milioni, in aumento del 22% rispetto al dato a confronto.

L'**utile delle partecipazioni**, quasi assente nel periodo a raffronto, perviene a 60,2 milioni. Il dato è riferito all'utile da cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari alla Capogruppo per 57 milioni e a utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni collegate per 3,2 milioni.

Nel periodo si è registrata la **rettifica dell'avviamento** relativo alla Banca di Sassari per un importo di 3,3 milioni, a seguito della valutazione effettuata dagli advisor nell'ambito della citata operazione di cessione della partecipazione.

L'**utile generato dall'operatività corrente al lordo delle imposte** perviene a 65,6 milioni contro i 24,3 milioni del primo semestre 2015 (+41,3 milioni) da cui dedotti gli accantonamenti per le imposte del periodo, pari a 14,5 milioni e l'utile di pertinenza di terzi pari a 0,3 milioni, si determina un **utile netto consolidato della sub-holding** di 50,8 milioni, a raffronto con i 14,7 milioni del periodo precedente (+36 milioni).

Lo stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2016

Gli **impieghi netti verso la clientela** si posizionano a 7,6 miliardi, in calo di 306 milioni (-3,8%) rispetto al 31 dicembre 2015. Su tale dinamica il deconsolidamento della Banca di Sassari ha inciso per 238 milioni. La disamina della distribuzione per forma tecnica dell'area *performing* degli impieghi evidenzia come la principale tipologia di operazioni sia rappresentata dai **mutui** che, con oltre 4 miliardi, rappresentano il 54,3% del totale dei crediti (53,3% l'incidenza al 31 dicembre 2015). Il segmento a breve dei **conti correnti** si attesta a 1,2 miliardi, in aumento del 2,8% rispetto alla fine del 2015, con una incidenza sull'intero portafoglio pari al 15,2%. Il settore del **credito al consumo**, con 401,3 milioni, risulta in diminuzione del 33,4% sul dato di fine esercizio per effetto della nota operazione di deconsolidamento della Banca di Sassari, mentre il comparto delle **altre operazioni**, che include le altre sovvenzioni, gli anticipi effetti e in generale il rischio di portafoglio si porta a 634,7 milioni registrando un decremento del 10%.

I **crediti deteriorati** pervengono complessivamente, in termini lordi, a 2,4 miliardi e risultano presidiati da rettifiche di valore per 1,1 miliardi, che portano il valore netto a 1,3 miliardi (+1,5%

rispetto al dato di fine anno 2015). Il rapporto di copertura si attesta al 45,8%, mentre l'incidenza dell'esposizione netta dei crediti deteriorati rispetto agli impieghi è pari al 16,8% in aumento rispetto a fine 2015 (16%). Le *sofferenze* nette assommano a 780,3 milioni in crescita del 4,9%, con un grado di copertura pari al 55,7%. Le *inadempienze probabili* pervengono a 478,3 milioni in diminuzione dell'1,6% e con un indice di copertura del 18,1%. Le *esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate* si portano, a valori netti, a 27,9 milioni, con rettifiche di valore per 2,9 milioni e un grado di copertura del 9,3%. Sul portafoglio dei crediti in *bonis*, che rappresentano l'83,2% del totale degli impieghi netti, sono state stanziare rettifiche di valore per 32,2 milioni che determinano un rapporto di copertura dello 0,5%.

Le **attività finanziarie** in portafoglio a 1,1 miliardi, risultano in crescita di 187,5 milioni (+20,4%), nonostante l'effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari, che ha inciso negativamente per 19,2 milioni.

La **posizione interbancaria netta** registra una contrazione del 7,2% con un saldo positivo di 2,8 miliardi. La variazione, negativa per 217,9 milioni, è ascrivibile al deconsolidamento della Banca di Sassari che ha inciso per 213 milioni, essenzialmente sulla componente attiva.

La **raccolta diretta da clientela** perviene, alla fine di giugno 2016, a 10,7 miliardi, a raffronto con gli 11,2 miliardi di fine 2015 (-509 milioni). Sulla variazione negativa ha inciso il deconsolidamento della Banca di Sassari per un importo di circa 150 milioni. Più in dettaglio, i *depositi e conti correnti* si attestano complessivamente a 7,5 miliardi a raffronto con i 7,4 miliardi della fine dell'esercizio precedente, in crescita dell'1% (+76,8 milioni) e con un peso percentuale sul totale dell'aggregato pari al 70%; ancora in flessione la componente vincolata che segna in sei mesi una diminuzione in valori assoluti di 7,8 milioni di euro (-6%). Le operazioni di *pronti contro termine* con clientela si posizionano a 1,9 miliardi, in crescita dell'1% rispetto al dato di fine esercizio mentre le *obbligazioni* si posizionano a 942 milioni, in calo di 430,9 milioni rispetto agli 1,4 miliardi della fine dello scorso esercizio (-31,4%); sull'aggregato ha pesato per circa 137 milioni l'effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari. Ancora negativo il trend dei *certificati di deposito* a 277 milioni, in calo del 26,4%.

La **raccolta indiretta** si posiziona a 4,1 miliardi, in crescita del 4,3% rispetto ai volumi di fine dicembre 2015 (+170 milioni). In aumento le componenti dei fondi comuni (+7,8%; +126 milioni) e dei premi assicurativi ramo vita (+8,9%; +52 milioni) mentre risulta sostanzialmente stabile la componente dei *titoli a custodia* con un'incidenza sul totale sempre rilevante (32,4%) e delle gestioni patrimoniali che si posizionano a 390,6 milioni. Pertanto, ancora fortemente positivo l'apporto della *raccolta globalmente gestita* che raggiunge i 2,1 miliardi in crescita nel semestre del 6,1%.

Risultati di gestione del Banco di Sardegna S.p.A.

Con riguardo alle **grandezze patrimoniali** del Banco, la **raccolta da clientela** si attesta complessivamente a 10,7 miliardi, in crescita sia sul dato di fine esercizio 2015 (+10,1%) sia su base annua (+5,9%). Il forte incremento è anche riconducibile all'operazione straordinaria, conclusa nel mese di maggio, relativa all'acquisto del ramo d'azienda costituito dagli sportelli della Banca di Sassari. Gli **impieghi netti verso la clientela** pervengono a 7,7 miliardi, in aumento nel confronto con il dato di fine esercizio 2015 (+14,7%) l'aumento è anch'esso ascrivibile all'acquisizione degli sportelli, che ha comportato l'iscrizione tra i crediti del Banco di circa 1 miliardo. I crediti deteriorati lordi ammontano a 2,4 miliardi e risultano presidiati da rettifiche di valore specifiche per 1,1 miliardi determinando un grado di copertura del 45,8%. Le sole sofferenze sono presidiate da accantonamenti, sempre molto elevati, nella misura del 55,7%.

Con riferimento all'adeguatezza patrimoniale della banca, il totale dei **fondi propri** si attesta a fine giugno 2016 a 1.129 milioni di euro, contro i 1.126 milioni di fine esercizio 2015, mentre il capitale di classe 1 (Tier1) si posiziona a 1.116 milioni. Il **coefficiente di capitale primario di classe 1** (CET1 Ratio) risulta pari al 28,56% (20,84% al 31 dicembre 2015). Il **coefficiente di capitale di classe 1** (Tier 1 Ratio) risulta pari al 29,42% (21,42% a fine esercizio 2015). Il **coefficiente di capitale totale** (Total Capital Ratio) si attesta al 29,78% (21,43% a fine esercizio 2015). I coefficienti patrimoniali della banca, già molto elevati, hanno beneficiato alla data del 30 giugno 2016 dell'utilizzo dei modelli interni ai fini della misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito⁴.

Dal punto di vista reddituale, la componente **clientela del margine di interesse** si attesta a 82,8 milioni e rileva un aumento di 1,7 milioni interamente riconducibile alla forte riduzione degli interessi passivi. La voce complessiva del **margine di interesse** rileva una contrazione del 5% sull'anno precedente attestandosi a 95,6 milioni di euro, ascrivibile al tasso interbancario e al portafoglio titoli.

Le **commissioni nette**, pari a 55,3 milioni, registrano un incremento significativo del 9,2% (+4,7 milioni euro), prevalentemente per effetto del buon andamento delle gestioni dei portafogli, del collocamento titoli e delle polizze assicurative. I proventi della gestione finanziaria assommano, nel loro complesso, a 4,6 milioni rispetto ai 18,1 milioni del giugno 2015. Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e delle altre attività finanziarie** pervengono a complessivi 18,6 milioni, in diminuzione di 11,7 milioni rispetto ai 30,3 milioni stanziati nel primo semestre dell'esercizio precedente (-38,5%), grazie al miglioramento della qualità del credito e dei recuperi. Le **spese amministrative** si posizionano a 141,5 milioni (+10,7%), con *spese per il personale* a 69,5 milioni (+2,9%) e le *altre spese amministrative* per 72,1 milioni (+11,7 milioni) principalmente in relazione ai contributi al sistema di tutela dei depositi, assenti nel periodo a raffronto (4,4 milioni) e all'incremento degli oneri sostenuti per la realizzazione dell'operazione del Progetto Dinamo. Gli **accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri** stanziati nel periodo sono pari a 2,4 milioni, in diminuzione di 3,6 milioni.

La citata operazione di cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari ha consentito di iscrivere tra gli utili delle partecipazioni una plusvalenza lorda di 69,8 milioni, che ha largamente contribuito a generare un **utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** di 77 milioni, a raffronto con i 17 milioni del semestre precedente (+60 milioni).

L'**utile del periodo**, al netto di imposte per 13,4 milioni, è pari a 63,6 milioni a raffronto con gli 11,4 milioni del periodo precedente.

Acquisizione di sportelli dalla Banca di Sassari

In data 20 maggio 2016 Banca di Sassari S.p.A. e Banco di Sardegna S.p.A. appartenenti entrambe al Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c. hanno sottoscritto il contratto per la cessione del ramo d'azienda, con efficacia 23 maggio 2016, costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio dell'attività bancaria nelle 55 filiali della Banca di Sassari, tutte ubicate nel territorio sardo ad eccezione di un'unica filiale ubicata a Roma.

L'operazione si inserisce nell'ambito degli interventi di cui al "Piano Industriale del Gruppo BPER 2015-2017" finalizzati alla concentrazione e razionalizzazione della rete distributiva e alla focalizzazione di Banca di Sassari sulle attività di Consumer Finance e Monetica con la creazione di un polo specializzato di eccellenza al servizio della rete distributiva del Gruppo BPER Banca.

Il prezzo provvisorio complessivamente concordato per la cessione del ramo d'azienda era stato inizialmente stabilito in Euro 190,9 milioni circa. A seguito della quantificazione della situazione patrimoniale e delle relative risultanze contabili effettive da riferirsi alla data di efficacia della cessione, è stato determinato il prezzo definitivo dell'operazione pari a Euro 78,3 milioni, composto da Euro 76,7 milioni quale sbilancio tra il totale delle attività e delle passività effettivamente cedute e Euro 1,6 milioni per l'avviamento.

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

In data successiva alla chiusura del periodo non sono emersi fatti significativi tali da influire sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della banca e delle sue controllate.

L'evoluzione della gestione della sub-holding dovrebbe beneficiare del leggero miglioramento del quadro macroeconomico a livello regionale previsto per il 2016, che potrebbe fornire un impulso positivo alla ripresa degli investimenti e dei consumi e consentire di poter tornare a crescere anche sul fronte dei crediti. La dinamica della raccolta a vista vedrà ancora una diversificazione verso le componenti della raccolta amministrata e gestita e dei prodotti assicurativi, a fronte della continua discesa delle forme di risparmio a scadenza di obbligazioni e depositi con vincolo temporale. Peraltro, le esigenze di ampliamento della raccolta dovrebbero restare limitate, considerata l'ampia liquidità disponibile e l'evoluzione dei prestiti che sconterà una crescita economica ancora sotto il livello potenziale.

Sul fronte dei ricavi, il margine d'interesse sarà ancora compresso dalla dinamica dei tassi di riferimento su valori negativi, anche se questi fattori dovrebbero favorire il contenimento del costo della provvista da clientela e un parziale recupero di redditività, mentre le commissioni dovrebbero consolidarsi su livelli più elevati con l'apporto dei ricavi da risparmio gestito e dal collocamento di polizze assicurative; dal lato dei costi, si continuerà nella ricerca di sinergie e risparmi strutturali, con effetti positivi sulla redditività di medio periodo.

Sono stati realizzati i progetti e le azioni indicate nel Piano industriale 2015-2017 finalizzati a ottimizzare il posizionamento sul mercato e la qualità dei servizi offerti, in particolare il piano di razionalizzazione della rete sportelli del Polo Sardo - con l'integrazione degli sportelli della Banca di Sassari in quelli del Banco di Sardegna e la cessione della quota di maggioranza dal Banco di Sardegna alla Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna - che consentirà una piena valorizzazione degli asset, il presidio unitario del territorio e la massimizzazione dell'efficienza operativa.

L'intera struttura aziendale sta lavorando con grande determinazione sul lancio di nuove iniziative commerciali, sulla formazione del personale e sul posizionamento territoriale, al fine di migliorare l'efficienza e la qualità dei servizi, prestando altresì particolare attenzione alla solidità patrimoniale e al profilo di rischio e liquidità.

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel primo semestre del 2016, si allegano i prospetti di stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario consolidati e individuali inclusi nella relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016 sarà resa disponibile, entro i termini di legge, presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A., nel meccanismo di stoccaggio 1INFO e sul sito internet del Banco di Sardegna nella sezione *Investor Relations* - Bilanci e Relazioni (www.bancosardegna.it).

Sassari, 3 agosto 2016

IL PRESIDENTE
Avv. Antonio Angelo Arru

¹ La rappresentazione contabile è influenzata dal deconsolidamento integrale della Banca di Sassari al 22 maggio 2016. I valori patrimoniali della ex controllata sono stati stornati. Permangono i valori relativi al Ramo bancario acquisito. Con il deconsolidamento il calo sarebbe del 4,5%.

² Al netto dell'effetto del deconsolidamento, positivo per 137 milioni, l'incremento sarebbe di 33 milioni (+0,8%).

³ Con il deconsolidamento il calo sarebbe del 3,8%.

⁴ Il Gruppo BPER Banca nel mese di giugno ha ricevuto dalla Banca Centrale Europea ("BCE") l'autorizzazione ad utilizzare i propri modelli interni ("AIRB") ai fini della misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito. Il perimetro di applicazione dei modelli AIRB è relativo ai portafogli Corporate e Retail ed include le seguenti banche commerciali del Gruppo: BPER Banca, Banco di Sardegna e Banca di Sassari.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonello Masia, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Antonello Masia

Sassari, 3 agosto 2016

Riferimenti societari:

Direzione Segreteria Generale e Partecipazioni

Tel.: +39-079-227002 Fax: +39-079-226016

segreteriagenerale@bancosardegna.it

Direzione Amministrazione e Bilancio

Tel.: +39-079-226292 Fax: +39-079-226290

direzione.amministrativa@bancosardegna.it

www.bancosardegna.it

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo		30-giu-16	31-dic-15	Var. assoluta	Var. %	30-giu-15
10.	Cassa e disponibilità liquide	89.544	104.402	(14.858)	(14,2)	105.096
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.758	6.427	(669)	(10,4)	6.499
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.101.935	913.782	188.153	20,6	1.050.037
60.	Crediti verso banche	2.964.869	3.327.999	(363.130)	(10,9)	3.376.523
70.	Crediti verso clientela	7.640.128	7.945.802	(305.674)	(3,8)	8.045.662
80.	Derivati di copertura	1.605	1.022	583	57,0	923
100.	Partecipazioni	122.125	68.361	53.764	78,6	67.320
120.	Attività materiali	315.888	329.729	(13.841)	(4,2)	330.343
130.	Attività immateriali	2.190	5.766	(3.576)	(62,0)	5.908
	<i>di cui:</i>					
	- avviamento	1.650	4.904	(3.254)	(66,4)	4.904
140.	Attività fiscali	179.004	217.712	(38.708)	(17,8)	203.219
	a) correnti	10.883	13.950	(3.067)	(22,0)	10.621
	b) anticipate	168.121	203.762	(35.641)	(17,5)	192.598
	b1) di cui alla Legge 214/2011	133.614	157.223	(23.609)	(15,0)	152.477
160.	Altre attività	130.889	284.938	(154.049)	(54,1)	148.827
	Totale dell'attivo	12.553.935	13.205.940	(652.005)	(4,9)	13.340.357

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-giu-16	31-dic-15	Var. assoluta	Var. %	30-giu-15
10.	Debiti verso banche	155.037	300.258	(145.221)	(48,4)	106.937
20.	Debiti verso clientela	9.468.434	9.447.418	21.016	0,2	9.567.581
30.	Titoli in circolazione	1.219.653	1.749.984	(530.331)	(30,3)	1.915.162
40.	Passività finanziarie di negoziazione	3.592	3.357	235	7,0	3.534
60.	Derivati di copertura	3.919	3.050	869	28,5	2.990
80.	Passività fiscali	18.610	18.776	(166)	(0,9)	15.889
	a) correnti	-	75	(75)	-	78
	b) differite	18.610	18.701	(91)	(0,5)	15.811
100.	Altre passività	294.237	275.321	18.916	6,9	357.687
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	68.863	71.479	(2.616)	(3,7)	72.290
120.	Fondi per rischi e oneri:	69.420	77.829	(8.409)	(10,8)	51.614
	b) altri fondi	69.420	77.829	(8.409)	(10,8)	51.614
140.	Riserve da valutazione	161.833	173.215	(11.382)	(6,6)	148.427
170.	Riserve	757.729	752.058	5.671	0,8	752.058
180.	Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318	-	-	126.318
190.	Capitale	155.248	155.248	-	-	155.248
200.	Azioni proprie (-)	-	(5)	(5)	-	(5)
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	260	53.688	(53.428)	(99,5)	49.921
220.	Utile (perdita) del periodo (+/-)	50.782	(2.054)	52.836	-	14.706
	Totale del passivo e del patrimonio netto	12.553.935	13.205.940	(652.005)	(4,9)	13.340.357

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

Voci	Primi sei mesi 2016	Primi sei mesi 2015	Variazione assoluta	Variazione %	Esercizio 2015
10. Interessi attivi e proventi assimilati	139.786	160.726	(20.940)	(13,0)	310.715
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(25.011)	(35.011)	(10.000)	(28,6)	(65.345)
30. Margine di interesse	114.775	125.715	(10.940)	(8,7)	245.370
40. Commissioni attive	82.815	88.186	(5.371)	(6,1)	182.352
50. Commissioni passive	(11.426)	(14.366)	(2.940)	(20,5)	(29.310)
60. Commissioni nette	71.389	73.820	(2.431)	(3,3)	153.042
70. Dividendi e proventi simili	66	32	34	106,2	47
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(504)	1.264	(1.768)	-	1.560
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(73)	(14)	59	421,4	(24)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	3.200	15.649	(12.449)	(79,6)	25.302
a) crediti	(1)	-	1	-	(1)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.806	15.922	(12.116)	(76,1)	26.463
d) passività finanziarie	(605)	(273)	332	121,6	(1.160)
120. Margine di intermediazione	188.853	216.466	(27.613)	(12,8)	425.297
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(21.232)	(34.440)	(13.208)	(38,4)	(93.402)
a) crediti	(26.133)	(33.473)	(7.340)	(21,9)	(90.731)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(4)	(25)	(21)	(84,0)	(1.008)
d) altre operazioni finanziarie	4.905	(942)	5.847	-	(1.663)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	167.621	182.026	(14.405)	(7,9)	331.895
180. Spese amministrative:	(171.299)	(165.445)	5.854	3,5	(352.780)
a) spese per il personale	(85.498)	(87.211)	(1.713)	(2,0)	(193.390)
b) altre spese amministrative	(85.801)	(78.234)	7.567	9,7	(159.390)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.094)	(6.987)	(2.893)	(41,4)	(11.674)
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(6.211)	(5.024)	1.187	23,6	(10.340)
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(177)	(213)	(36)	(16,9)	(422)
220. Altri oneri/proventi di gestione	20.825	19.655	1.170	6,0	40.299
230. Costi operativi	(160.956)	(158.014)	2.942	1,9	(334.917)
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	60.254	362	59.892	-	909
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	(3.254)	-	3.254	-	-
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	1.926	(82)	2.008	-	(88)
280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	65.591	24.292	41.299	170,0	(2.201)
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(14.549)	(8.576)	5.973	69,6	1.311
300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	51.042	15.716	35.326	224,8	(890)
320. Utile (perdita) del periodo	51.042	15.716	35.326	224,8	(890)
330. Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	260	1.010	(750)	(74,3)	1.164
340. Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	50.782	14.706	36.076	245,3	(2.054)

Alcune voci dell'anno a raffronto sono state riclassificate al fine della comparabilità dei dati.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – Metodo indiretto

(migliaia di euro)

		Primi sei mesi 2016	Primi sei mesi 2015
A. ATTIVITA' OPERATIVA			
1. Gestione	(+/-)	111.823	61.245
- risultato del periodo (+/-)		63.775	15.716
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)		513	(662)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		73	14
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		31.883	49.904
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		9.641	5.237
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		11.768	7.345
- premi netti non incassati		-	-
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		15.357	7.773
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(21.187)	(24.082)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	(9.167)	(1.020.274)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		155	646
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(195.737)	(43.154)
- crediti verso banche: a vista		61.650	(276.965)
- crediti verso banche: altri crediti		86.072	(751.994)
- crediti verso clientela		33.648	14.346
- altre attività		5.045	36.847
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(325.115)	947.915
- debiti verso banche: a vista		92.636	20.082
- debiti verso banche: altri debiti		(237.418)	(2.058)
- debiti verso clientela		35.585	985.325
- titoli in circolazione		(386.525)	(137.676)
- passività finanziarie di negoziazione		235	(749)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		-	-
- altre passività		170.372	82.991
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	(222.459)	(11.114)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
1. Liquidità generata da:	(+)	213.012	1.249
- vendite di partecipazioni		-	-
- dividendi incassati su partecipazioni		-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		-	1.249
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di rami d'azienda		213.012	-
2. Liquidità assorbita da:	(-)	(4.973)	(3.155)
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(4.891)	(3.109)
- acquisti di attività immateriali		(82)	(46)
- acquisti di rami d'azienda		-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	B (+/-)	208.039	(1.906)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		(438)	(11.683)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	C (+/-)	(438)	(11.683)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO	D = A +/- B +/- C	(14.858)	(24.703)

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio		Primi sei mesi 2016	Primi sei mesi 2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	E	104.402	129.800
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	D	(14.858)	(24.704)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	F	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	G = E +/- D +/- F	89.544	105.096

STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30-giu-2016	31-dic-15	Variazione		30-giu-2015
			assoluta	%	
10. Cassa e disponibilità liquide	89.541	91.456	(1.915)	(2,1)	90.465
Attività finanziarie detenute per la					
20. negoziazione	5.758	6.423	(665)	(10,4)	6.489
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.101.935	894.426	207.509	23,2	1.049.956
60. Crediti verso banche	2.964.867	2.930.060	34.807	1,2	3.034.775
70. Crediti verso clientela	7.657.331	6.674.774	982.557	14,7	6.807.279
80. Derivati di copertura	1.605	1.022	583	57,0	923
100. Partecipazioni	156.385	299.663	(143.278)	(47,8)	264.463
110. Attività materiali	239.335	215.760	23.575	10,9	214.840
120. Attività immateriali	2.117	467	1.650	353,3	527
di cui:					
- avviamento	1.650	-	1.650	-	-
130. Attività fiscali	177.936	187.366	(9.430)	(5,0)	175.685
a) correnti	10.619	11.171	(552)	(4,9)	7.834
b) anticipate	167.317	176.195	(8.878)	(5,0)	167.851
di cui alla L. 214/2011	133.614	137.000	(3.386)	(2,5)	132.840
150. Altre attività	119.149	220.405	(101.256)	(45,9)	101.966
Totale dell'attivo	12.515.959	11.521.822	994.137	8,6	11.747.368

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	30-giu-2016	31-dic-15	Variazione		30-giu-2015
			assoluta	%	
10. Debiti verso banche	155.037	319.192	(164.155)	(51,4)	109.533
20. Debiti verso clientela	9.474.033	8.163.248	1.310.785	16,1	8.386.721
30. Titoli in circolazione	1.219.653	1.552.158	(332.505)	(21,4)	1.707.499
40. Passività finanziarie di negoziazione	3.592	3.357	235	7,0	3.534
60. Derivati di copertura	3.919	3.050	869	28,5	2.990
80. Passività fiscali	14.602	12.665	1.937	15,3	10.783
a) correnti	-	-	-	-	-
b) differite	14.602	12.665	1.937	15,3	10.783
100. Altre passività	293.886	198.922	94.964	47,7	268.616
110. Trattamento di fine rapporto del personale	67.971	55.321	12.650	22,9	56.102
120. Fondi per rischi e oneri:	69.200	65.600	3.600	5,5	45.740
b) altri fondi	69.200	65.600	3.600	5,5	45.740
130. Riserve da valutazione	160.478	158.339	2.139	1,4	148.245
160. Riserve	708.404	714.637	(6.233)	(0,9)	714.637
170. Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318	-	-	126.318
180. Capitale	155.248	155.248	-	-	155.248
200. Utile (perdita) del periodo (+/-)	63.618	(6.233)	69.851	-	11.402
Totale del passivo e del patrimonio netto	12.515.959	11.521.822	994.137	8,6	11.747.368

CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE

(migliaia di euro)

Voci	Primi sei mesi 2016	Primi sei mesi 2015	Variazione Assoluta	%	Esercizio 2015
10. Interessi attivi e proventi assimilati	118.301	131.696	(13.395)	(10,2)	253.238
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(22.727)	(31.140)	(8.413)	(27,0)	(58.241)
30. Margine di interesse	95.574	100.556	(4.982)	(5,0)	194.997
40. Commissioni attive	57.470	52.838	4.632	8,8	110.401
50. Commissioni passive	(2.188)	(2.217)	(29)	(1,3)	(4.667)
60. Commissioni nette	55.282	50.621	4.661	9,2	105.734
70. Dividendi e proventi simili	1.990	1.379	611	44,3	1.394
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(566)	1.019	(1.585)	-	1.265
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(73)	(14)	59	421,4	(24)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	3.200	15.696	(12.496)	(79,6)	25.538
a) crediti	(1)	-	1	-	(1)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.806	15.922	(12.116)	(76,1)	26.463
d) passività finanziarie	(605)	(226)	379	167,7	(924)
120. Margine di intermediazione	155.407	169.257	(13.850)	(8,2)	328.904
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(18.654)	(30.322)	(11.668)	(38,5)	(81.812)
a) crediti	(23.186)	(29.437)	(6.251)	(21,2)	(79.599)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(4)	(25)	(21)	(84,0)	(1.008)
d) altre operazioni finanziarie	4.536	(860)	5.396	-	(1.205)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	136.753	138.935	(2.182)	(1,6)	247.092
150. Spese amministrative:	(141.548)	(127.857)	13.691	10,7	(274.028)
a) spese per il personale	(69.473)	(67.504)	1.969	2,9	(151.087)
b) altre spese amministrative	(72.075)	(60.353)	11.722	19,4	(122.941)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.354)	(5.961)	(3.607)	(60,5)	(8.527)
170. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(3.362)	(3.379)	(17)	(0,5)	(6.499)
180. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(94)	(91)	3	3,3	(185)
190. Altri oneri/proventi di gestione	17.867	15.466	2.401	15,5	32.168
200. Costi operativi	(129.491)	(121.822)	7.669	6,3	(257.071)
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	69.772	-	69.772	-	-
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	(4)	(79)	(75)	(94,9)	(70)
250. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	77.030	17.034	59.996	352,2	(10.049)
260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(13.412)	(5.632)	7.780	138,1	3.816
270. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	63.618	11.402	52.216	458,0	(6.233)
290. Utile (perdita) del periodo	63.618	11.402	52.216	458,0	(6.233)

Alcune voci dello stesso periodo dell'anno a raffronto sono state riclassificate da commissioni a interessi al fine della comparabilità dei dati.

RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE – Metodo indiretto
(migliaia di euro)

		I sem 2016	I sem 2015
A. ATTIVITA' OPERATIVA			
1. Gestione	(+/-)	100.496	50.088
- risultato d'esercizio (+/-)		63.618	11.402
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		576	(988)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		73	14
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		27.752	42.122
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		3.457	3.470
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		5.938	5.287
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)		13.412	5.632
- altri aggiustamenti (+/-)		(14.330)	(16.851)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	129.938	(990.791)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		93	974
- attività finanziarie valutate al fair value		-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(196.925)	(42.055)
- crediti verso banche: a vista		72.831	(257.861)
- crediti verso banche: altri crediti		72.557	(757.619)
- crediti verso clientela		36.498	34.795
- altre attività		144.884	30.975
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(302.511)	928.359
- debiti verso banche: a vista		54.919	9.985
- debiti verso banche: altri debiti		(219.041)	(8.941)
- debiti verso clientela		170.108	961.824
- titoli in circolazione		(363.848)	(99.791)
- passività finanziarie di negoziazione		235	(749)
- passività finanziarie valutate al fair value		-	-
- altre passività		55.116	66.031
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	(72.077)	(12.344)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
1. Liquidità generata da:	(+)	145.203	2.187
- vendite di partecipazioni		143.279	-
- dividendi incassati su partecipazioni		1.924	1.237
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		-	950
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di rami d'azienda		-	-
2. Liquidità assorbita da:	(-)	(75.041)	(2.667)
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(3.511)	(2.663)
- acquisti di attività immateriali		(41)	(4)
- acquisti di rami d'azienda		(71.489)	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	B (+/-)	70.162	(480)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		-	(11.368)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	C (+/-)	-	(11.368)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	D=A+/-B+/-C	(1.915)	(24.192)

Legenda: (+) generata (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio		I sem.2016	I sem.2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	E	91.456	114.657
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	D	(1.915)	(24.192)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	F	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	G = E +/- D +/- F	89.541	90.465

Fine Comunicato n.0059-20

Numero di Pagine: 17