



Banco di Sardegna S.p.A.

BPÉR: 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

Risultati preliminari di bilancio consolidati al 31 dicembre 2015

- **Utile netto consolidato** a 18,5 milioni di euro escludendo poste non ricorrenti, risultato netto contabile negativo per 0,9 milioni
- **Elevata patrimonializzazione individuale del Banco di Sardegna**, largamente superiore ai requisiti normativi, con un CET 1 del 20,84% tra i migliori del sistema.
- **Margine d'interesse** a 245,4 milioni, in contrazione dell'11,6% rispetto all'analogo periodo del 2014 compensato dalla riduzione delle rettifiche nette su crediti e dalla crescita commissionale
- **Commissioni nette** a 153 milioni in rilevante incremento (+4,4%), grazie alla sostenuta dinamica del risparmio gestito e polizze vita
- **Risultato delle attività sui mercati finanziari** positivo per 26,9 milioni, rispetto ai 48 milioni di dicembre 2014
- **Rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti** in diminuzione del 23,4%, con un costo del credito sceso all'1,14% rispetto all'1,46% e un *coverage ratio* complessivo salito dal 44,3% al 46,5%, superiore alla media di sistema. In significativa riduzione anche i flussi di ingresso a crediti deteriorati (-23%)
- **Risultato netto della gestione finanziaria** a 331,9 milioni, in diminuzione del 6,6% nel confronto con i 355,4 milioni del 2014
- **Spese amministrative** a 352,8 milioni, in crescita del 6,3% a causa degli oneri straordinari per 23,1 milioni derivanti dal piano di razionalizzazione degli organici e 4,6 milioni relativi ai contributi straordinari ai Fondi di risoluzione; escludendo tali oneri il dato sarebbe in calo del 2%, mentre le sole **spese per il personale** sarebbero in calo del 5,6%
- **Raccolta diretta** da clientela a 11,2 miliardi, in crescita del 5,2% rispetto alla fine dell'esercizio 2014 (10,6 miliardi)
- **Raccolta indiretta** a 3,9 miliardi, in aumento del 5,2% rispetto al dato di dicembre 2014. In questo ambito, in progressione del 15,8% il risparmio globalmente gestito, salito a 2 miliardi
- **Impieghi con clientela ordinaria** a 7,9 miliardi, in lieve calo rispetto a fine dicembre 2014 (-2%). Nel segmento Privati, in forte crescita le nuove erogazioni di mutui (+70%) e di prestiti personali (+57%)

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna ha approvato oggi i risultati preliminari di bilancio consolidato della Sub Holding (Banco di Sardegna e società controllate) riferiti al 31 dicembre 2015.

Il Banco e le sue controllate, il cui modello di business è prevalentemente fondato sull'intermediazione creditizia tradizionale, ha dovuto fronteggiare con criteri ancora molto prudenziali una qualità del credito che, sebbene in progressivo miglioramento, risente ancora degli effetti della prolungata fase economica recessiva degli ultimi anni. La dinamica dei finanziamenti è risultata ancora influenzata dalla contenuta domanda di investimenti, ancorché in ripresa. Il margine d'interesse ha risentito di una ulteriore contrazione del tasso base di riferimento, su livelli ai minimi storici; le commissioni nette hanno dato un buon sostegno ai ricavi grazie in particolare alla dinamica del risparmio gestito; le rettifiche di valore sui crediti hanno confermato il trend di riduzione, posizionandosi complessivamente in calo anche rispetto all'esercizio 2014, a fronte per contro di un aumento delle percentuali di copertura; i costi operativi, senza tenere conto degli oneri straordinari, hanno segnato una ulteriore riduzione.

Risultati di conto economico consolidato 2015

Sotto il profilo reddituale, il **margine di interesse** dell'esercizio 2015 si è collocato a 245,4 milioni, a raffronto con 277,4 milioni del 2014 (-11,6%). Al netto del deconsolidamento della Sardaleasing avvenuto nel corso del 2014 il calo del margine di interesse risulterebbe del 9,3%.

Le **commissioni nette** si posizionano a 153 milioni, in crescita di oltre 6 milioni rispetto al periodo a raffronto (+4,4%). La principale voce in aumento è rappresentata dai proventi sui *servizi di gestione, intermediazione e consulenza* (+24,2%), in particolare quelli relativi al servizio di *collocamento titoli* (+71,3%), delle *gestioni patrimoniali* (+14,1%) e di *distribuzione di prodotti assicurativi* (+46,2%).

In calo l'apporto del **comparto finanziario** che ha prodotto nel 2015 un risultato netto positivo di 26,9 milioni, a fronte dei 48 milioni rilevati nello scorso esercizio.

Il **margine di intermediazione** perviene a 425,3 milioni contro i 472 milioni del periodo a raffronto (-8,6% al netto del deconsolidamento della Sardaleasing).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e altre attività finanziarie** pervengono a complessivi 93,4 milioni, in diminuzione del 19,9% rispetto ai 116,6 milioni stanziati nell'esercizio precedente. Tra queste, le **rettifiche nette su crediti**, pari a 90,7 milioni, hanno registrato una flessione nell'anno del 23,4%, pur rimanendo consistenti per la volontà di mantenere livelli di copertura elevati.

I **costi operativi** si attestano a 334,9 milioni, a raffronto con i 308,5 milioni dell'esercizio precedente. L'incremento di 26,4 milioni è prevalentemente ascrivibile agli oneri *una-tantum* stanziati nel periodo nell'ambito del progetto di razionalizzazione degli organici incluso nel Piano Industriale 2015-17 (23,1 milioni). In particolare, le **spese per il personale** assommano a 193,4 milioni, in aumento di 13 milioni (+7,2%). Al netto dei citati oneri di incentivazione all'esodo, le spese per il personale risulterebbero in calo di 10,1 milioni (-5,6%). Le **altre spese amministrative**, pari a 159,4 milioni, si incrementano nel periodo di 8 milioni (+5,3%), principalmente in relazione agli oneri

ordinari e straordinari relativi ai contributi al Fondo di Risoluzione (SRF) per 6,1 milioni e al Fondo di Garanzia dei Depositi (DGS) per 2,1 milioni.

Gli **accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** pervengono a 11,7 milioni, in aumento di 4,1 milioni rispetto all'analogo periodo a raffronto. L'incremento è riconducibile per circa un milione al contributo per il Fondo di Solidarietà (Legge di stabilità 2016) mentre la parte residua è volta al rafforzamento del presidio delle cause passive.

Le **rettifiche di valore su attività materiali e immateriali** assommano a 10,8 milioni (-9,8%). In calo di 2,5 milioni la voce **altri oneri/proventi di gestione**.

Si determina, pertanto, un **utile netto consolidato** a 18,5 milioni escludendo gli oneri non ricorrenti relativi alla manovra del personale (23,1 milioni) e il contributo straordinario ai fondi di risoluzione e solidarietà (5,7 milioni). Il risultato contabile, composto da un utile di terzi per 1,2 milioni e da una perdita di pertinenza della Sub-holding di 2,1 milioni, risulta negativo per 0,9 milioni.

Lo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2015

Gli **impieghi netti verso la clientela** si posizionano a 8 miliardi, in calo del 2% rispetto al 31 dicembre 2014. Nell'ambito della distribuzione degli impieghi per forme tecniche si evidenzia, nell'area *performing*, una contrazione della forma tecnica a vista dei conti correnti e una ripresa nei comparti dei mutui, del credito al consumo e del segmento degli "altri finanziamenti". In particolare il settore **mutui** con oltre 4,2 miliardi, rappresenta il 53,3% del totale dei crediti (48,5% l'incidenza al 31 dicembre 2014, +7,6% la variazione rispetto a fine 2014). Il segmento a breve dei **conti correnti** si attesta a 1,1 miliardi, in diminuzione del 34% rispetto alla fine del 2014, con una incidenza sull'intero portafoglio pari al 14,2% (21,1% il dato a raffronto). Le dinamiche della composizione dei comparti sono state interessate da un'operazione che ha coinvolto parte dei crediti concessi dal Banco alla Sardaleasing con la riallocazione degli stessi dalla forma tecnica dei conti correnti a quella dei mutui. Il settore del **credito al consumo**, con 602 milioni, risulta in aumento del 13,4% sul dato di fine esercizio, mentre il comparto delle **altre operazioni**, che include le altre sovvenzioni, gli anticipi effetti e in generale il rischio di portafoglio, si porta a 706 milioni registrando una progressione del 12,8% nel confronto con fine dicembre 2014.

I **crediti deteriorati**¹ 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. Il rapporto di copertura si attesta al 46,5% (44,3% a dicembre 2014), mentre l'incidenza dell'esposizione netta dei crediti deteriorati rispetto agli impieghi è pari al 16% sostanzialmente in linea rispetto a fine 2014. Le *sofferenze* nette assommano a 743,6 milioni in crescita del 12,9%, con un grado di copertura, sempre molto elevato, pari al 57,1%. Le *inadempienze probabili* pervengono a 486,1 milioni in diminuzione del 19,5% sul dato di fine esercizio 2014 e con un indice di copertura del 17,7%. Le *esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate* si portano, a valori netti, a 37,7 milioni, con rettifiche di valore per 4,4 milioni e un grado di copertura del 10,5%. Sul portafoglio dei crediti in *bonis*, che rappresentano l'84% del totale degli impieghi netti, sono state stanziare rettifiche di valore per 35 milioni che determinano un rapporto di copertura dello 0,5% in linea rispetto al dato di fine anno precedente.

Le **attività finanziarie** in portafoglio, costituite per lo più da titoli di Stato italiani, pervengono al 31 dicembre 2015 a 920 milioni (-10,5% rispetto alla fine dell'esercizio precedente).

La **posizione interbancaria netta** registra un saldo positivo di 3 miliardi, in crescita del 33,9% rispetto alla fine dell'esercizio 2014 (+0,8 miliardi).

La **raccolta diretta da clientela** perviene complessivamente, alla fine dell'esercizio 2015, a 11,2 miliardi, in crescita del 5,2% rispetto al dato di fine 2014 (+554 milioni). Più in dettaglio, i *conti correnti*, che presentano un peso percentuale sul totale dell'aggregato del 61,5%, a circa 6,9 miliardi, in aumento dell'1% rispetto ai 6,8 miliardi di fine dicembre 2014. Stabili i *depositi a risparmio* a 532 milioni (+0,2%). Le operazioni di *pronti contro termine* con clientela si posizionano a 1,8 miliardi, in crescita del 78,6% (+809 milioni) rispetto al dato di fine esercizio mentre le *obbligazioni*, in diminuzione del 13,2%, si attestano a circa 1,4 miliardi. Ancora negativo il trend dei *certificati di deposito* a 377 milioni, in calo del 21,3%.

La **raccolta indiretta** si posiziona a 3,9 miliardi, in crescita del 5,2% rispetto ai volumi di fine dicembre 2014. In aumento le componenti dei fondi comuni (+18,3%) e dei premi assicurativi ramo vita (+22,1%) mentre si riducono i titoli di terzi in deposito, che alla fine del 2015 si collocano a 1,3 miliardi, in flessione del 12%. Pertanto, ancora fortemente positivo l'apporto della *raccolta globalmente gestita* che supera i 2 miliardi, in crescita nel periodo del 15,8%.

Con riferimento all'adeguatezza patrimoniale del Banco di Sardegna, il totale dei **fondi propri**, sempre ben al di sopra dei livelli minimi richiesti, si attesta a 1.126 milioni (1.108 milioni a fine dicembre 2014; +1,6%), mentre il capitale di classe 1 (Tier1) si posiziona a 1.094 milioni (1.072 milioni nel 2014). Il **coefficiente di capitale primario di classe 1** (CET1 Ratio) risulta pari al 20,84% (19,32% al 31 dicembre 2014). Il **coefficiente di capitale di classe 1** (Tier 1 Ratio) risulta pari al 21,42% (19,93% a fine esercizio 2014). Il **coefficiente di capitale totale** (Total Capital Ratio) si attesta al 21,43% (19,96% a fine esercizio 2014).

Sassari, 10 febbraio 2016

IL PRESIDENTE
Avv. Antonio Angelo Arru

¹ Si segnala che in data 20 gennaio 2015 la Banca d'Italia ha pubblicato il 7° aggiornamento della Circolare n. 272/2008 nel quale sono state modificate le definizioni di attività deteriorate. L'aggiornamento ha riguardato l'abrogazione delle nozioni di esposizioni incagliate e ristrutturate e la creazione di una nuova categoria denominata inadempienze probabili.

A integrazione delle anzidette informazioni si allegano i prospetti di stato patrimoniale, conto economico e prospetto della redditività complessiva a livello consolidato e individuale. Si precisa che si tratta di dati per i quali il revisore legale non ha ancora completato l'attività di revisione legale dei conti e che questi non sono stati ancora verificati dal Collegio Sindacale.

L'approvazione del progetto di bilancio della Banca e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2015, da parte del Consiglio d'Amministrazione del Banco di Sardegna, è prevista per il prossimo 29 febbraio 2016.

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, 10 febbraio 2016

Riferimenti societari:

Direzione Segreteria Generale e Partecipazioni

Tel.: +39-079-227002 Fax: +39-079-226016
segreteria generale@bancosardegna.it

Direzione Amministrazione e Bilancio

Tel.: +39-079-226292 Fax: +39-079-226290
direzione.amministrativa@bancosardegna.it

www.bancosardegna.it

Prospetti contabili consolidati

Stato patrimoniale consolidato

(importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo		31-dic-15	31-dic-14
10.	Cassa e disponibilità liquide	104.402	129.800
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.427	6.483
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	913.782	1.022.202
60.	Crediti verso banche	3.327.999	2.349.363
70.	Crediti verso clientela	7.945.802	8.108.150
80.	Derivati di copertura	1.022	1.076
100.	Partecipazioni	68.361	66.865
120.	Attività materiali	329.729	333.507
130.	Attività immateriali	5.766	6.075
	di cui:		
	- avviamento	4.904	4.904
140.	Attività fiscali	217.712	202.727
	a) correnti	13.950	17.183
	b) anticipate	203.762	185.544
	b1) di cui alla Legge 214/2011	157.223	146.828
160.	Altre attività	284.938	189.930
	Totale dell'attivo	13.205.940	12.416.178

(importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31-dic-15	31-dic-14
10.	Debiti verso banche	300.258	88.916
20.	Debiti verso clientela	9.447.418	8.582.843
30.	Titoli in circolazione	1.749.984	2.060.309
40.	Passività finanziarie di negoziazione	3.357	4.283
60.	Derivati di copertura	3.050	3.509
80.	Passività fiscali	18.776	22.972
	a) correnti	75	38
	b) differite	18.701	22.934
100.	Altre passività	275.321	259.743
110.	Tattamento di fine rapporto del personale	71.479	76.481
120.	Fondi per rischi e oneri:	77.829	55.213
	b) altri fondi	77.829	55.213
140.	Riserve da valutazione	173.215	167.825
170.	Riserve	752.058	727.669
180.	Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318
190.	Capitale	155.248	155.248
200.	Azioni proprie (-)	(5)	(5)
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	53.688	49.079
220.	Utile (perdita) dell'esercizio (+/-)	(2.054)	35.775
	Totale del passivo e del patrimonio netto	13.205.940	12.416.178

Conto economico consolidato

(importi in migliaia di euro)

Voci	Esercizio 2015	Esercizio 2014
10. Interessi attivi e proventi assimilati	310.715	369.612
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(65.345)	(92.174)
30. Margine di interesse	245.370	277.438
40. Commissioni attive	182.352	174.799
50. Commissioni passive	(29.310)	(28.217)
60. Commissioni nette	153.042	146.582
70. Dividendi e proventi simili	47	2.335
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.560	1.054
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(24)	102
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	25.302	44.487
a) crediti	(1)	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	26.463	44.860
d) passività finanziarie	(1.160)	(373)
120. Margine di intermediazione	425.297	471.998
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(93.402)	(116.637)
a) crediti	(90.731)	(118.373)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.008)	(81)
d) altre operazioni finanziarie	(1.663)	1.817
140. Risultato netto della gestione finanziaria	331.895	355.361
180. Spese amministrative:	(352.780)	(331.805)
a) spese per il personale	(193.390)	(180.409)
b) altre spese amministrative	(159.390)	(151.396)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11.674)	(7.530)
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(10.340)	(11.371)
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(422)	(556)
220. Altri oneri/proventi di gestione	40.299	42.756
230. Costi operativi	(334.917)	(308.506)
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	909	441
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	(88)	78
280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(2.201)	47.374
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.311	(10.801)
300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	(890)	36.573
320. Utile (perdita) dell'esercizio	(890)	36.573
330. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	1.164	798
340. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	(2.054)	35.775



Prospetto della redditività complessiva consolidata

(importi in migliaia di euro)

Voci	Esercizio 2015	Esercizio 2014
10. Utile (Perdita) d'esercizio	(890)	36.573
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
40. Piani a benefici definiti	2.839	(3.763)
60. Quota della riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	588	(460)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.706	3.317
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	9.133	(906)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	8.243	35.667
150. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	4.906	567
160. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	3.337	35.100



Prospetti contabili individuali

Stato patrimoniale individuale

(importi in unità di euro)

Voci dell'attivo	31-dic-2015	31-dic-2014	Variazione	
			assoluta	%
10. Cassa e disponibilità liquide	91.456.417	114.657.070	(23.200.653)	(20,2)
Attività finanziarie detenute per la				
20. negoziazione	6.422.928	6.475.101	(52.173)	(0,8)
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	894.426.153	1.022.121.551	(127.695.398)	(12,5)
60. Crediti verso banche	2.930.059.908	2.019.544.956	910.514.952	45,1
70. Crediti verso clientela	6.674.773.585	6.890.772.294	(215.998.709)	(3,1)
80. Derivati di copertura	1.022.326	1.075.922	(53.596)	(5,0)
100 Partecipazioni				
.	299.663.430	264.463.430	35.200.000	13,3
110 Attività materiali				
.	215.760.371	216.595.507	(835.136)	(0,4)
120 Attività immateriali				
.	467.148	614.361	(147.213)	(24,0)
di cui:				
- avviamento	-	-	-	-
130 Attività fiscali				
.	187.365.750	174.452.453	12.913.297	7,4
a) correnti	11.171.159	13.161.321	(1.990.162)	(15,1)
b) anticipate	176.194.591	161.291.132	14.903.459	9,2
di cui alla L. 214/2011	136.999.790	128.041.327	8.958.463	7,0
150 Altre attività				
.	220.404.331	135.934.325	84.470.006	62,1
Totale dell'attivo	11.521.822.347	10.846.706.970	675.115.377	6,2

(importi in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31-dic-2015	31-dic-2014	Variazione	
			assoluta	%
10. Debiti verso banche	319.192.041	108.490.212	210.701.829	194,2
20. Debiti verso clientela	8.163.248.135	7.425.480.100	737.768.035	9,9
30. Titoli in circolazione	1.552.158.209	1.813.775.943	(261.617.734)	(14,4)
40. Passività finanziarie di negoziazione	3.356.885	4.283.192	(926.307)	(21,6)
60. Derivati di copertura	3.049.807	3.508.623	(458.816)	(13,1)
80. Passività fiscali	12.665.116	18.043.204	(5.378.088)	(29,8)
a) correnti	-	-	-	-
b) differite	12.665.116	18.043.204	(5.378.088)	(29,8)
100. Altre passività	198.922.080	189.098.404	9.823.676	5,2
110. Trattamento di fine rapporto del personale	55.321.009	58.841.539	(3.520.530)	(6,0)
120. Fondi per rischi e oneri:	65.599.705	49.316.647	16.283.058	33,0
b) altri fondi	65.599.705	49.316.647	16.283.058	33,0
130. Riserve da valutazione	158.339.310	168.297.120	(9.957.810)	(5,9)
160. Riserve	714.637.431	693.678.445	20.958.986	3,0
170. Sovrapprezzi di emissione	126.318.353	126.318.353	-	-
180. Capitale	155.247.762	155.247.762	-	-
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	(6.233.496)	32.327.426	(38.560.922)	-
Totale del passivo e del patrimonio netto	11.521.822.347	10.846.706.970	675.115.377	6,2

Conto economico individuale

(importi in unità di euro)

Voci	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazione	
			assoluta	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	253.237.687	299.860.674	(46.622.987)	(15,5)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(58.240.998)	(80.209.364)	(21.968.366)	(27,4)
30. Margine di interesse	194.996.689	219.651.310	(24.654.621)	(11,2)
40. Commissioni attive	110.401.309	105.768.628	4.632.681	4,4
50. Commissioni passive	(4.667.002)	(4.150.344)	516.658	12,4
60. Commissioni nette	105.734.307	101.618.284	4.116.023	4,1
70. Dividendi e proventi simili	1.393.907	3.868.126	(2.474.219)	(64,0)
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.265.398	415.017	850.381	204,9
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(23.603)	101.713	(125.316)	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	25.537.550	44.493.264	(18.955.714)	(42,6)
a) crediti	(1.383)	5	(1.388)	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	26.462.663	44.859.839	(18.397.176)	(41,0)
d) passività finanziarie	(923.730)	(366.580)	557.150	152,0
120. Margine di intermediazione	328.904.248	370.147.714	(41.243.466)	(11,1)
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(81.811.889)	(91.253.457)	(9.441.568)	(10,3)
a) crediti	(79.598.661)	(92.575.867)	(12.977.206)	(14,0)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.007.993)	(80.706)	927.287	-
d) altre operazioni finanziarie	(1.205.235)	1.403.116	(2.608.351)	-
140. Risultato netto della gestione finanziaria	247.092.359	278.894.257	(31.801.898)	(11,4)
150. Spese amministrative:	(274.028.019)	(257.440.196)	16.587.823	6,4
a) spese per il personale	(151.086.860)	(140.444.789)	10.642.071	7,6
b) altre spese amministrative	(122.941.159)	(116.995.407)	5.945.752	5,1
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.527.365)	(7.084.045)	1.443.320	20,4
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(6.498.674)	(7.805.749)	(1.307.075)	(16,7)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(184.798)	(178.733)	6.065	3,4
190. Altri oneri/proventi di gestione	32.166.965	35.242.201	(3.075.236)	(8,7)
200. Costi operativi	(257.071.891)	(237.266.522)	19.805.369	8,3
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(206.900)	(206.900)	-
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	(70.008)	75.193	(145.201)	-
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(10.049.540)	41.496.028	(51.545.568)	-
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	3.816.044	(9.168.602)	12.984.646	-
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(6.233.496)	32.327.426	(38.560.922)	-
290. Utile (perdita) d'esercizio	(6.233.496)	32.327.426	(38.560.922)	-



Prospetto della redditività complessiva individuale

(importi in unità di euro)

Voci	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazione assoluta	%
10. Utile (Perdita) d'esercizio	(6.233.496)	32.327.426	(38.560.922)	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico				
40. Piani a benefici definiti	2.058.043	(2.672.763)	4.730.806	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico				
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(12.015.853)	3.316.667	(15.332.520)	-
Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(9.957.810)	643.904	(10.601.714)	-
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	(16.191.306)	32.971.330	(49.162.636)	-