

# Relazione finanziaria trimestrale

## 30 settembre 2008



**banca popolare**  
**di spoleto** spa



# Organi Sociali

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **Presidente**

ANTONINI GIOVANNINO (\*)

### **Vice Presidente – Vicario**

BELLINGACCI MARCO (\*)

### **Vice Presidente**

RAGGI GIORGIO (\*)

### **Consiglieri**

AMONI ALDO (\*)

ARCELLI PAOLO

BERNARDINI CLAUDIO

CARBONARI MARCO

CHIOCCI GABRIELE

CONTI VALENTINO

D'ATANASIO NAZZARENO (\*)

DI BELLO FRANCESCO

FAGOTTI MARIO

LOGI MICHELE (\*)

UMBRICO CLAUDIO

## **COLLEGIO SINDACALE**

### **Presidente**

BONELLI FRANCESCO

### **Sindaci Effettivi**

FESANI MICHELE

ROSSI ROBERTO

### **Sindaci Supplenti**

BURINI GIOVANNI

CASTELLANI PIERGIORGIO

## **SOCIETA' DI REVISIONE**

KPMG Spa

## **DIREZIONE GENERALE**

### **Direttore Generale**

PALLINI ALFREDO

### **Vice Direttore Generale – Vicario**

CONTICINI MAURO

### **Vice Direttore Generale**

MARTINELLI SANDRO (\*\*)

(\*) Componenti del Comitato Esecutivo

(\*\*) Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari



# Indice

<b>Relazione intermedia sulla gestione</b>	<b>pag.</b>	<b>9</b>
<b>Politiche Contabili</b>	<b>pag.</b>	<b>25</b>
<b>Schemi di Bilancio intermedio</b>	<b>pag.</b>	<b>29</b>
<b>Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari</b>	<b>pag.</b>	<b>39</b>



# Relazione intermedia sulla gestione



**banca popolare  
di spoleto spa**





# Relazione intermedia sulla gestione al 30.9.2008

## Dinamica degli aggregati patrimoniali

### LA GESTIONE DEL RISPARMIO

Al 30.9.08 la Raccolta Complessiva di Banca Popolare di Spoleto si è attestata a € 3.721 milioni registrando una contrazione del 3,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

A fronte di una buona performance della Raccolta Diretta da clientela, sospinta principalmente dalle emissioni obbligazionarie e dai depositi in conto corrente che beneficiano di una intensa attività commerciale di allargamento della base di clientela, il comparto Raccolta Indiretta risente della flessione del risparmio gestito nelle componenti Fondi Comuni e Gestioni Patrimoniali e della massa amministrata i cui valori riflettono ampiamente il negativo andamento dei mercati finanziari.

Di seguito la scomposizione della Raccolta Complessiva al 30.9.08 che accoglie le dinamiche sopra sintetizzate.

#### RACCOLTA DA CLIENTELA (in milioni di €)

valori puntuali	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		Incid. %		31/12/07
			assoluta	%	30/9/08	30/9/07	
<b>Raccolta diretta da clientela</b>	<b>2.261</b>	<b>2.048</b>	<b>212</b>	<b>10,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.143</b>
debiti verso clientela	1.357	1.205	152	12,6	60,0	58,9	1.295
debiti rappresentati da titoli	904	843	61	7,2	40,0	41,1	848
<b>Raccolta indiretta da clientela</b>	<b>1.461</b>	<b>1.805</b>	<b>-344</b>	<b>-19,1</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.741</b>
risparmio gestito	584	670	-86	-12,9	40,0	37,1	664
risparmio amministrato	877	1.135	-258	-22,7	60,0	62,9	1.076
<b>Raccolta complessiva da clientela</b>	<b>3.721</b>	<b>3.853</b>	<b>-132</b>	<b>-3,4</b>			<b>3.883</b>

### La raccolta diretta

L'aggregato presenta una dinamica di crescita (circa € 213 milioni rispetto al 30.9.07) pari a +10,4%, sospinto sia dal comparto debiti verso clientela, che registra un buon andamento dei depositi in conto corrente (+ € 88 milioni) e della componente pronti contro termine (+ € 74 milioni), sia dal comparto dei debiti rappresentati da titoli (+€ 61 milioni), che beneficia anche di una intensa attività di collocamento di prestiti obbligazionari riservati alla clientela retail.

#### RACCOLTA DIRETTA (in milioni di €)

valori puntuali	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		Incid. %		31/12/07
			assoluta	%	30/9/08	30/9/07	
Conti correnti	890	802	88	11,0	65,6	66,6	979
Pronti contro termine	268	194	74	38,4	19,8	16,1	234
Depositi a risparmio	198	209	-11	-5,0	14,6	17,3	82
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>1.357</b>	<b>1.205</b>	<b>152</b>	<b>12,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.295</b>
Titoli in circolazione	817	774	43	5,6	90,4	91,8	782
Passività subordinate	86	69	17	25,2	9,6	8,2	66
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>904</b>	<b>843</b>	<b>61</b>	<b>7,2</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>848</b>
<b>Totale Raccolta Diretta da clientela</b>	<b>2.261</b>	<b>2.048</b>	<b>213</b>	<b>10,4</b>			<b>2.143</b>

## La raccolta indiretta

La raccolta indiretta, comprensiva delle polizze vita al netto dei riscatti, segna, rispetto al 30.09.07 una contrazione a livello complessivo di circa € 344 milioni (-19,1%).

L'andamento negativo dei mercati azionari, che al 30 settembre, in Europa, registrano dei ribassi superiori al 30%, amplifica il trend di contrazione del "risparmio amministrato" il cui valore, alla fine del trimestre, si attesta a € 877milioni, in calo di € 258 milioni (-22,7%) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Anche la componente "risparmio gestito", peraltro, risente delle difficoltà registrate sui mercati finanziari segnando, rispetto al 30.9.07 una contrazione di circa 86 milioni di euro cui contribuiscono le "gestioni patrimoniali titoli e fondi" per circa 48 milioni di euro e il comparto "fondi comuni" per circa 43 milioni di euro; solo la "bancassicurazione" resta sostanzialmente invariata rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Per effetto dei fenomeni sopra descritti nonché della politica di trasformazione della componente amministrata in gestito, il rapporto risparmio gestito/raccolta indiretta passa al 40,0% rispetto al 37,1% del 30.9.07.

Di seguito, nel dettaglio, i dati relativi al risparmio gestito:

### RISPARMIO GESTITO ( in milioni di €)

valori puntuali	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		Incid. %		31/12/07
			assoluta	%	30/9/08	30/9/07	
G.P.M. e G.P.F.	152,0	200,4	-48	-24,1	26,0	29,9	192
Fondi Comuni di Investimento	280,9	323,6	-43	-13,2	48,1	48,3	321
Polizze di Assicurazione Vita(*)	150,7	146,1	5	3,2	25,8	21,8	151
<b>Totale risparmio gestito</b>	<b>583,6</b>	<b>670,1</b>	<b>-86</b>	<b>-12,9</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>664</b>

(\*) valore al netto dei riscatti

## LA GESTIONE DEL CREDITO

### L'attività commerciale

Per quanto riguarda gli aggregati creditizi, al 30.9.08 la consistenza degli impieghi a clientela si è attestata a € 2.048 milioni di euro realizzando rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente una crescita di circa 236 milioni di euro (+13,0%).

#### IMPIEGHI (in milioni di €)

valori puntuali	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		31/12/07
			assoluta	%	
Crediti verso clientela (comprese sofferenze nette)	2.048	1.813	236	13,0	1.891

L'aggregato per forme tecniche conferma il peso preponderante dei mutui con una incidenza sul totale dei crediti pari al 52%, cui seguono i conti correnti (pari al 23,2% del totale); in contrazione le polizze di capitalizzazione che sono state in parte smobilizzate (4,9% dei crediti totali).

#### IMPIEGHI PER FORME TECNICHE (in milioni di €)

valori puntuali	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		Incid. %		31/12/07
			assoluta	%	30/9/08	30/9/07	
Conti correnti	476	415	61,0	14,7	23,2	24,5	420
Mutui	1.065	929	136,0	14,6	52,0	54,9	962
Carte di credito, prestiti pers., cessione del V°	79	97	-18,0	-18,6	3,9	5,7	77
Titoli di debito	26	20	6,0	30,0	1,3	1,2	18
Polizze di capitalizzazione	101	120	-19,0	-15,8	4,9	7,1	97
Altre operazioni	209	161	48,0	29,8	10,2	9,5	227
Crediti deteriorati	92	70	22,0	31,4	4,5	4,1	91
<b>Totale</b>	<b>2.048</b>	<b>1.812</b>	<b>236,0</b>	<b>13,0</b>	<b>100</b>	<b>107</b>	<b>1.891</b>

La voce titoli di debito comprende circa € 8,5 milioni di titoli obbligazionari, rivenienti dall'operazione di trasferimento titoli effettuata al 30.9.2008 (cfr commento al successivo par. "Il conto economico riclassificato con criteri gestionali"). e circa € 17,5 milioni relativi al titolo Junior della cartolarizzazione crediti 'non performing' Ulisse 4.

### La qualità del credito

Al 30.09.08 l'incidenza dei crediti in sofferenza, ad incaglio e scaduti da oltre 180 giorni (al netto dei dubbi esiti) sul totale dei crediti netti si attesta al 4,5% (3,8% al 30.9.07).

Le sofferenze lorde al 30.9.08 ammontano a € 75,4 milioni; il dato delle sofferenze nette è pari a € 26,8 milioni per effetto di rettifiche di valore per € 48,6 milioni. La svalutazione media delle sofferenze si attesta, pertanto al 64,41%. Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 3,6% e l'1,3% rispettivamente degli impieghi lordi e netti a clientela.

Gli incagli lordi al 30.9.08 ammontano a € 38,1 milioni; le partite incagliate nette appostate tra gli impieghi ammontano a € 32,8 milioni per effetto di svalutazioni analitiche per € 5,3. La svalutazione media degli incagli si attesta, pertanto, al 14,03%. Il rapporto incagli lordi /impieghi lordi a clientela è pari all'1,8% mentre il rapporto incagli netti/impieghi netti a clientela si attesta all'1,6%.

**CREDITI A CLIENTELA SECONDO IL GRADO DI RISCHIO (in milioni di €)**

Categoria di rischio	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		Incid. %		31/12/07
			assoluta	%	30/9/08	30/9/07	
<b>Valori netti</b>							
Sofferenze	26,8	21,7	5,1	23,4	1,3	1,2	23,5
Incagli	32,8	28,9	3,8	13,2	1,6	1,6	28,5
Crediti scaduti	32,5	18,9	13,7	n.s.	1,6	1,0	19,4
Crediti ristrutturati	0,1	0,1	0,0	-	0,0	0,0	0,1
Crediti non garantiti verso paesi a rischio		-	0,0	-	-	-	-
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>92,2</b>	<b>69,6</b>	<b>22,6</b>	<b>32,4</b>	<b>4,5</b>	<b>3,8</b>	<b>71,4</b>
Impieghi in bonis	1.956,0	1.742,9	213,1	12,2	95,5	96,2	1.820,0
<b>Totale Crediti Clientela</b>	<b>2.048,2</b>	<b>1.812,5</b>	<b>235,7</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.891,4</b>

I crediti scaduti lordi al 30.9.08 ammontano a circa € 34 milioni, mentre i crediti scaduti netti alla stessa data ammontano a circa € 32,5 milioni per effetto di rettifiche di valore per circa € 1,5 milioni. La svalutazione media dei crediti scaduti si attesta, pertanto, al 4,34%. L'incidenza dei crediti scaduti lordi sugli impieghi lordi a clientela è pari all'1,6% così come i crediti scaduti netti rappresentano l'1,6% degli impieghi netti a clientela.

A fronte della rischiosità implicita nei crediti in bonis esistono accantonamenti su base collettiva, il cui ammontare cumulato è pari a € 7,3 milioni che rappresenta una percentuale media dello 0,37% sulla consistenza delle posizioni performing. La misura di tale stanziamento è ritenuta congrua per fronteggiare le prevedibili rischiosità fisiologicamente insite nei crediti a andamento regolare.

## LE ATTIVITA' FINANZIARIE

Nelle tabelle seguenti relative vengono esposti i dati relativi alle attività finanziarie della Banca.

### Strumenti finanziari di negoziazione

Strumenti finanziari di negoziazione					
(in milioni di €)	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		31/12/07
			assoluta	%	
Titoli di negoziazione	198,3	407,5	-209,2	-51,3	394,9
Valore positivo contratti derivati di negoziazione	6,7	6,8	-0,1	-1,5	6,4
<b>Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>205,0</b>	<b>414,3</b>	<b>-209,30</b>	<b>-50,5</b>	<b>401,3</b>
Valore negativo contratti derivati di negoziazione	2,9	4,2	-1,3	-31,0	3,2
Altre passività di negoziazione	0	0	n.s.	n.s.	0
<b>Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>2,9</b>	<b>4,2</b>	<b>-1,30</b>	<b>-31,0</b>	<b>3,2</b>

Le attività finanziarie di negoziazione accolgono i titoli di debito e quelli di capitale classificati di trading, nonché il valore positivo dei contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione.

Le passività finanziarie di negoziazione riguardano i contratti derivati di trading con valore negativo.

Si precisa che tra i contratti derivati di trading sono incluse operazioni poste in essere con finalità di copertura gestionale per le quali non sussistono i requisiti richiesti dagli IAS ai fini del loro trattamento in modalità hedge accounting.

I derivati con valore negativo sono interamente riferiti ai contratti stipulati in relazione al prodotto For You , ai derivati inflation linked e allo swap della cartolarizzazione mutui in bonis mentre nei derivati con valore positivo sono incluse le opzioni con cap sui tassi di interesse e gli swap con struttura ZeroCoupon. L'effetto economico della valutazione dei derivati è pari a €298 mila.

La variazione dei titoli di negoziazione risente dell'operazione di trasferimento titoli effettuata al 30.9.2008 (cfr commento al successivo par. "Il conto economico riclassificato con criteri gestionali") e dell'andamento negativo dei mercati finanziari.

### Attività finanziarie disponibili per la vendita

Attività finanziarie disponibili per la vendita					
(in milioni di €)	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		31/12/07
			assoluta	%	
Titoli obbligazionari disponibili per la vendita	182,0	35,0	147,0	419,9	34,5
Investimenti azionari disponibili per la vendita	6,2	1,9	4,3	223,7	2,1
<b>Totale attività finanziarie disponibili per la vendita</b>	<b>188,1</b>	<b>36,9</b>	<b>151,20</b>	<b>409,8</b>	<b>36,7</b>

Al 30.09.08 la voce totalizza 188,1 milioni di euro, in crescita rispetto al 30 settembre 2007. La variazione risente dell'operazione di trasferimento titoli effettuata al 30.9.2008 (cfr commento al successivo par. "Il conto economico riclassificato con criteri gestionali").

Alla data della presente trimestrale il comparto è principalmente costituito da titoli di debito di controparti istituzionali mentre la componente azionaria risulta leggermente in crescita rispetto al 31 dicembre 2007, principalmente a seguito dell'acquisto di una quota di partecipazione nella società Cedacri, e resta, comunque, molto contenuta.

## Derivati di copertura

La tabella seguente fornisce una rappresentazione complessiva dei valori dei contratti derivati di copertura di attività e di passività.

In particolare si segnala che la Banca Popolare di Spoleto ha posto in essere esclusivamente operazioni di copertura di fair value.

L'effetto economico complessivo dell'attività di copertura corrisponde ad un valore netto positivo di € 537 mila circa (iscritto nella voce 90 del Conto Economico – Risultato netto dell'attività di copertura) risultante da una variazione positiva per € 773 mila del Fair Value dei derivati di copertura e da una variazione negativa di Fair Value delle poste coperte per -€ 236 mila.

### Derivati di copertura

(in milioni di €)	30/9/08	30/9/07	Var su 30/09/07		31/12/07
			assoluta	%	
Valore positivo dei contratti di copertura di fair value	7,2	9,8	-2,6	-26,5	7,8
Valore negativo dei contratti di copertura di fair value	-6,9	-11,4	4,5	n.s.	-7,9
<b>Totale</b>	<b>0,30</b>	<b>-1,60</b>	<b>1,9</b>	<b>-118,8</b>	<b>-0,1</b>

## Il conto economico riclassificato con criteri gestionali

Nel prospetto seguente vengono riportati e commentati i dati di conto economico al 30.9.08 raffrontati con quelli allo stesso periodo del precedente esercizio e riclassificati secondo criteri gestionali la cui finalità è di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale.

Di seguito, nel dettaglio gli interventi di riclassificazione apportati al conto economico:

- a) la voce del conto economico riclassificato "Commissioni" risulta dallo sbilancio tra le voci 40 (Commissioni attive) e la voce 50 (Commissioni passive);
- b) la voce di conto economico riclassificato "Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni" ricomprende i valori della voce di bilancio 70 (Dividendi e proventi simili) e della voce 210 (Utili/Perdite delle partecipazioni);
- c) la voce di conto economico riclassificato "Risultato netto da negoziazione /valutazione attività finanziarie" ricomprende i valori delle voci di bilancio 80 (Risultato netto delle attività di negoziazione), 100 (Utile/perdita da cessione e riacquisto di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita e detenute sino a scadenza, passività finanziarie), 110 (Risultato netto delle attività e delle passività valutate al fair value);
- d) la voce di conto economico riclassificato "Altri oneri/proventi di gestione" corrisponde alla voce di bilancio 190 (Altri oneri/proventi di gestione) depurata dei recuperi di spesa esposti poi nell'ambito dei costi operativi (confronta infra punto e) ) e concorre alla determinazione del "Margine di Intermediazione" riclassificato;
- e) la voce di conto economico riclassificato "Recuperi spese" include i recuperi delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (€ 3,9 milioni al 30.9.08 e € 3,9 milioni al 30.9.07), il recupero spese postali (€ 1,5 milioni al 30.9.08 e € 1,4 milioni al 30.9.07) e il recupero spese giudiziali (€ 0,3 milioni al 30.9.08 e € 0,3 milioni al 30.9.07) contabilizzate in bilancio nella voce 190 (Altri oneri/proventi di gestione); nel conto economico riclassificato tale voce è esposta, a parziale rettifica delle spese amministrative, nell'ambito degli oneri operativi.

### Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	30/09/2008	30/09/2007	Variazioni ass	%
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.363</b>	<b>55.139</b>	<b>4.224</b>	<b>7,7</b>
Commissioni	21.546	21.540	5	0,0
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>80.909</b>	<b>76.679</b>	<b>4.230</b>	<b>5,5</b>
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	83	57	26	46,1
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	-1.922	-106	-1.816	1707,8
Risultato netto dell'attività di copertura	537	-88	626	
Saldo altri proventi e oneri	-44	399	-443	-111,0
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.563</b>	<b>76.940</b>	<b>2.623</b>	<b>3,4</b>
Spese amministrative:	-56.669	-55.901	-768	1,4
a) spese per il personale	-33.340	-33.471	131	-0,4
b) altre spese amministrative	-23.329	-22.430	-899	4,0
Recuperi di spesa	5.776	5.649	128	2,3
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.589	-1.555	-34	2,2
<b>Oneri operativi</b>	<b>-52.482</b>	<b>-51.807</b>	<b>-675</b>	<b>1,3</b>
<b>Risultato di gestione</b>	<b>27.081</b>	<b>25.133</b>	<b>1.948</b>	<b>7,8</b>
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-1.768	-149	-1.620	1089,0
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-11.941	-10.366	-1.576	15,2
a) crediti	-9.483	-10.366	883	-8,5
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.459	0	-2.459	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	0	
<b>Utile Lordo della op.tà corrente</b>	<b>13.371</b>	<b>14.618</b>	<b>-1.247</b>	<b>-8,5</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.149	-6.970	821	-11,8
<b>Utile Netto</b>	<b>7.222</b>	<b>7.648</b>	<b>-426</b>	<b>-5,6</b>

Il margine di interesse al 30.9.08 si attesta a €59.363 mila. Tale dato confrontato con il valore al 30 settembre dell'esercizio precedente registra una crescita del 7,7% spiegata dal buon andamento dei volumi di raccolta ed impiego, nonostante la contrazione della forbice delle condizioni attive e passive.

Lo spread tra tasso medio attivo e tasso medio passivo per il periodo 1 gennaio – 30 settembre 2008 è pari al 3,56% (4,08% se si include la commissione di massimo scoperto) in diminuzione di 18 b.p. rispetto allo scorso esercizio. Al 30 settembre dell'esercizio precedente, il valore della forbice, infatti, era pari al 3,74% (4,30% se si include la commissione di massimo scoperto).

Nel dettaglio, il costo della raccolta ed il tasso di remunerazione degli impieghi sono risultati i seguenti:

- tasso della raccolta (escluso operazioni con estero e PCT) puntuale al 30.9.08: 3,240% (contro il 2,729% del 30.9.07); il tasso medio di periodo è risultato pari al 3,24% (contro il 2,55% dell'anno precedente);
- tasso degli impieghi (escluse operazioni con estero) puntuale al 30.9.08: 6,740% (contro il 6,395% del 30.9.07); il tasso medio di periodo è risultato pari al 6,80% (contro il 6,29% al 30.9.07).



Il **margin** di intermediazione primario si attesta a € 80.909 mila e segna una crescita del 5,5% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, sostanzialmente per effetto dell'aumento del margine di interesse mentre la componente commissionale si attesta sugli stessi valori del 30 settembre 2007.

I **dividendi**, pari a € 83 mila circa, crescono del 46,1% rispetto al 30 settembre 2007.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione/valutazione attività finanziarie** presenta un valore negativo per € -1.922 mila, in aumento rispetto al valore al 30 settembre 2007 (€ -106 mila).

Al 30.9.08 il suddetto margine include:

- € - 2.008 mila di *risultato netto dell'attività di negoziazione* (€ - 227 mila al 30.09.07) risultante dalla somma algebrica delle seguenti componenti:
  - o utili da negoziazione di titoli per € 349 mila circa (€ 523 mila al 30.09.2007),
  - o perdite da valutazione di titoli per € - 4.140 mila circa (€ - 909 mila circa al 30.9.07),
  - o utili da negoziazione derivati di trading per € 1,1 milioni e utili da valutazione dei derivati per € 298 mila (€ 432 mila al 30.9.07), ascrivibili principalmente alle plusvalenze su derivati di tipo "zero coupon", "inflation linked" e derivati collegati al prodotto "For You",
  - o differenziali e premi su derivati di trading pari a € 268 mila (€ - 394 mila al 30.9.07),
  - o utili su cambi per € 117 mila (€ 121 mila al 30.9.07)
- € 85,8 mila di utili da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie;

Il **risultato netto delle attività di copertura** è positivo per € 537 mila.

Il **margin** di intermediazione pari a € 79.563 mila è in crescita del 3,4% rispetto al valore del settembre 07.

Gli **oneri operativi** della banca si attestano a € 52.482 mila registrando un incremento dell' 1,3% rispetto all'anno precedente ascrivibile esclusivamente all'aumento delle altre spese amministrative

I **Costi del Personale**, in lieve diminuzione rispetto al 30.9.07 (-0,4%), risentono positivamente degli effetti, non ripetibili, del decreto legge n° 61 dell'8 aprile 2008 con il quale è stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997 e il cui impatto per il nostro istituto è di circa € 1,1 milioni. Risentono, invece, negativamente dei maggiori oneri derivanti dalla crescita di risorse legata all'espansione territoriale perseguita dalla Banca, il numero dei dipendenti è infatti salito da 660 del 30.9.07 a 684 del 30.9.08 (+3,6%), e del rinnovo del CCNL e del contratto integrativo aziendale per circa € 800 mila.

Le **Altre Spese Amministrative** si attestano a € 23,3 milioni; in crescita del 4% rispetto al 30.9.07 risentono dell'apertura dei nuovi sportelli effettuate lo scorso anno e degli oneri per progetti informatici generati anche dall'evoluzione del quadro normativo e regolamentare

I **Recuperi di Spesa** segnano, dal canto loro, una crescita del 2,3% connessa all'espansione dell'attività commerciale.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** si attestano a € 1.589 mila in lieve aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+2,2%).

Il rapporto **Cost/Income (Oneri Operativi/Margine di Intermediazione)** risulta pari al 65,96% rispetto al valore di 67,3% del settembre 2007.

Non considerando le rettifiche di valore su attività materiali e immateriali il **Cost/Income (Spese Amministrative/Margine di Intermediazione)** sarebbe pari a 63,97% rispetto al valore di 65,3% registrato dallo stesso indice al 30.9.07.

Per effetto degli andamenti sopra indicati il **Risultato di gestione** si attesta a € 27.081 mila, in crescita del 7,8% rispetto al valore al 30.9.07.

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono poi **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** per € 1,768 milioni (€ 149 mila al 30.9.07) e € 11,9 milioni di **Rettifiche di valore per deterioramento crediti e titoli classificati nel portafoglio 'disponibili per la vendita'** (€ 10,4 milioni al 30.9.07). Tale risultato risente anche della svalutazione dei titoli del Gruppo Lehman Brothers sotto commentata.

Le **imposte sul reddito** di periodo sono pari a € 6.149 mila per un tax rate di circa il 46%. Al riguardo si segnala che le novità fiscali introdotte nel 2008, dal Dlg n.112/2008, hanno inciso negativamente sul tax rate di periodo della Banca per circa 3,5 punti percentuali.

L'**utile netto** di periodo registra un valore pari a € 7.222 mila, in calo di circa il 5%, rispetto al risultato conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente (€ 7.648 mila).

Il **ROE** annualizzato è pari al 6,1%.

Nel complesso si evidenzia che anche in una situazione eccezionalmente sfavorevole e con pesanti ripercussioni economiche sugli attivi finanziari, quale quella che ha caratterizzato i mercati nel corrente esercizio, i conti della Banca Popolare di Spoleto sono stati in grado di assorbire in modo indolore gli effetti della crisi.

Al fine di ipotizzare un risultato gestionale non influenzato dagli impatti eccezionali delle turbolenze registrate sui mercati finanziari sono stati ricalcolati i principali indicatori su risultati economici rielaborati escludendo le principali componenti non ricorrenti (\*) e utilizzando un dato di minusvalenze nette da valutazione titoli pari a quelle registrate al 30.9.07. In tale ipotesi il margine di intermediazione segnerebbe un incremento del 7,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, il Cost Income si attesterebbe a 64,72%, l'utile netto crescerebbe del 16,3% circa e il ROE annualizzato si attesterebbe all'8,1%.

In relazione alle modifiche ai principi contabili allo IAS 39, emanate nello scorso mese di ottobre sono state effettuate le seguenti riclassificazioni al portafoglio titoli, ai valori del 1° luglio 2008:

- trasferimento di € 58 milioni circa (valore nozionale) di titoli dal portafoglio FVTPL al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- trasferimento di € 34 milioni circa (valore nozionale) di titoli dal portafoglio AFS al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- trasferimento di € 126 milioni circa (valore nozionale) di titoli, di cui € 120 milioni circa Certificati di credito del Tesoro, dal portafoglio FVTPL al portafoglio AFS.

I trasferimenti di cui sopra hanno generato un effetto positivo lordo sul conto economico di circa € 1,7 milioni e un effetto positivo sul patrimonio di € 2,2 milioni.

Le particolari condizioni alla base della decisione di effettuare i trasferimenti sopra commentati, sono rappresentate dalla profonda crisi di liquidità che ha investito i mercati finanziari internazionali e dalla eccezionale volatilità degli stessi, con la conseguente difficoltà, per alcune attività finanziarie, di determinazione del fair value inteso come *'il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili'*. Ne è conseguito anche un mutamento, da parte della Banca, circa l'orizzonte temporale degli investimenti stessi.

Si precisa che nel portafoglio titoli della banca e nei titoli oggetto di trasferimento nel portafoglio crediti non sono presenti né titoli ABS né titoli strutturati che incorporano derivati creditizi e/o derivati equity.

Allo stesso modo nel portafoglio crediti della Banca non sono presenti titoli di cui sopra, ad eccezione del titolo junior Ulisse 4 e dei crediti verso Spoleto Mortgages, (cartolarizzazioni proprie di sofferenze e mutui ipotecari in bonis), già classificati in tale portafoglio nei precedenti esercizi.

Tra gli eventi rilevanti del periodo si segnala, inoltre, il recente default del Gruppo americano Lehman Brothers. Alla data del 30.9.08 la Banca deteneva titoli obbligazionari per nominali € 4,4 milioni nel portafoglio AFS, e per nominali € 1,6 milioni nel portafoglio di Trading. Su tali titoli, già parzialmente svalutati nell'esercizio precedente, è stata stimata una ulteriore svalutazione di € 3,2 milioni circa, con effetto a conto economico. Ne deriva una valutazione a bilancio dei suddetti titoli pari a circa € 2,4 milioni. La certezza circa gli importi di recupero risulta legata ai tempi di conclusione della procedura fallimentare.

---

(\*) Costituite nel 2008 da: 1) minusvalenze sul portafoglio di trading per € 4,1 milioni (inclusa svalutazione su titoli Lehman per circa € 700 mila), 2) Rettifiche di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita per € 2,5 milioni, derivanti dall'impairment effettuato sui titoli Lehman, 3) minori contributi per € 1,1 milioni relativi all'effetto del decreto legge n° 61 dell'8 aprile 2008 con il quale è stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997. Nel 2007 sono stati considerati maggiori Costi per il personale per circa € 1,3 milioni derivanti dal recepimento della Riforma della Previdenza.

Nessun titolo azionario e/o obbligazionario emesso da società del gruppo Lehman Brothers è presente nelle gestioni patrimoniali.

Per quanto riguarda strumenti o prodotti finanziari presenti nei depositi amministrati per conto della clientela - di ammontare peraltro non significativo in rapporto al totale dei titoli in custodia (Euro 2,2 milioni in prevalenza nei confronti di clientela *private*) – sono in corso di adozione opportune misure dirette a fornire alla stessa un’informativa adeguata e tempestiva sulle ripercussioni della procedura di default, sul valore di mercato di detti titoli e sulle difficoltà e/o impossibilità di negoziazione, anche con riguardo alle modalità con cui gli interessati potranno far valere i propri diritti.

Le minusvalenze contabilizzate o sterilizzate sul portafoglio di proprietà (ad eccezione dei titoli Lehman di cui sopra) sono riferite per la maggior parte a titoli obbligazionari, con rating elevato, acquisiti sotto la pari e quindi destinati a recuperare l'intero valore alla scadenza.

\* \* \* \* \*

## **PERSONALE E PATRIMONIO CLIENTI**

Il Personale in organico ha registrato a settembre 2008 una consistenza numerica pari a 684 unità suddivisi in: dirigenti 9, quadri direttivi di 3° e 4° livello 90, restante personale 585.

Inoltre, figuravano come distaccati presso la Banca, al 30.9.08, dalla Banca Monte dei Paschi S.p.A. n° 2 dirigenti.

Il “patrimonio clienti”, vale a dire il numero degli NDG attivi, è passato da 111.123 del 30.9.07 a nr. 115.468 del 30.9.08, con un incremento del 3,91%. Tale dato è la risultante di 11.322 nuovi rapporti aperti a fronte di 6.977 ndg chiusi nell’arco degli ultimi 12 mesi.

Le posizioni di rischio, compresi i garanti, sono cresciute da nr. 65.465 al 30.9.07 a nr. 67.286 al 30.9.08 (+2,78%).

Il numero dei conti correnti ordinari è passato da nr. 88.669 al 30.9.07 a 94.290 al 30.9.08, con un aumento del 6,34%; Tale dato è la risultante di 13.704 nuovi conti correnti aperti a fronte di 8.083 conti correnti chiusi nell’arco degli ultimi 12 mesi.

Il numero dei dossier titoli è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al 30.9.07, passando da nr. 30.466 a nr. 30.474.

\* \* \* \* \*

## **PATRIMONIO DI VIGILANZA**

Al 30.9.08 il patrimonio calcolato sulla base delle “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” (Circ. n°263 del 27 dicembre 2006) è invariato rispetto al 30.6.08 ed è pari a € 220.808 mila; l’eccedenza patrimoniale è pari a € 41.984; il dato al 31.12.2007 non è omogeneo in quanto determinato in base alla previgente normativa (Basilea I). Il rapporto Tier1/Attivo ponderato è pari al 7,17%; il rapporto Patrimonio di Vigilanza/Attivo ponderato è pari al 9,88%.

Con riferimento al calcolo dei requisiti prudenziali si rammenta che, nell’ambito della nuova disciplina, l’istituto ha scelto di adottare il metodo “standard” per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di mercato ed il metodo “base” con riferimento ai rischi operativi.

Si segnala inoltre che, al fine di ottemperare a quanto disposto dall’organo di vigilanza in materia di secondo pilastro la Banca ha attivato e regolamentato il “Processo Interno di Determinazione dell’Adeguatezza Patrimoniale” ed in data 30 settembre ha presentato alla Banca d’Italia la prima informativa relativa al suddetto processo ICAAP, al fine di permettere all’Organo di Vigilanza di apprezzare sia l’aspetto organizzativo e metodologico del processo di determinazione del capitale interno sia l’auto-valutazione espressa dalla Banca in merito all’adeguatezza del processo stesso.

\* \* \* \* \*

## ASSETTI PROPRIETARI

Al 30.9.08 il capitale sociale sottoscritto e versato, ammonta ad € 62.136.899,60 ed è suddiviso in n.21.879.190 azioni ordinarie del valore nominale di € 2,84 cad.; la Banca ha emesso solamente azioni ordinarie e, pertanto, non esistono altre categorie di azioni.

Secondo le risultanze del libro soci sempre alla data del 30.9.08 gli azionisti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sono:

Spoletto Credito e Servizi Soc.Coop.	51,03%
Monte dei Paschi di Siena Spa	25,93%
Pataconi Leonardo	2,46%
Nicolini Rosetta	2,46%
Mercato	18,12%

Non sono stati emessi titoli che conferiscano diritti speciali di controllo; la partecipazione azionaria dei dipendenti non differisce in alcun modo dalle diverse partecipazioni azionarie, né esistono restrizioni al diritto di voto.

\* \* \* \* \*

## ANDAMENTO DEL TITOLO E RATING

Nel corso dei primi nove mesi del 2008 (dal 2.1.08 al 30.9.08) la quotazione media del titolo è stata di € 7,1214 essendosi mossa nel range € 9,266 – € 5,434. Al 30.9.08 il titolo quotava € 5,434. Gli scambi medi giornalieri nel corso dei primi nove mesi del 2008 sono stati pari a 3.533 pezzi.

Alla data della presente trimestrale i rating assegnati da Moodys a Banca Popolare di Spoleto, evidenziati nel seguente prospetto, sono invariati rispetto a quelli pubblicati il 13 aprile 2007 in occasione dell'assegnazione dei nuovi rating alle banche italiane a seguito dell'aggiornamento della metodologia valutativa adoperata.

	da	a
Long Term Deposit	Baa1	A3
Short Term Deposits	P-2	P-1
BFSR	C-	C-

\* \* \* \* \*

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TERZO TRIMESTRE

Con l'approvazione del Regolamento n.1004/2008 della Commissione Europea e con la sua pubblicazione nella G.U. Europea sono state rese definitive le modifiche, adottate dallo IASB (*International Accounting Standards Board*) il 13 ottobre 2008, al principio contabile internazionale IAS 39 (Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione) e all'IFRS 7 (Strumenti finanziari: informazioni integrative).

Tali modifiche normative si inquadrano in un contesto macroeconomico caratterizzato da eccezionali condizioni di illiquidità dei mercati finanziari mondiali, innescate dalla crisi del settore finanziario USA e accentuate da un deterioramento dei fondamentali dell'economia reale.

L'emendamento apportato allo IAS 39 ha introdotto pertanto la possibilità di effettuare, già dal terzo trimestre 2008, riclassifiche tra i portafogli di attività, solo qualora si verifichino *rare circostanze di illiquidità dei mercati finanziari* e la Banca dimostri *l'intenzione e la capacità di possedere l'attività finanziaria per il futuro prevedibile o fino a scadenza*.

Gli impatti in termini economici e patrimoniali dei trasferimenti effettuati da Banca Popolare di Spoleto al 30.9.08 sono stati commentati al par. 'il conto economico riclassificato con criteri gestionali' della presente relazione.

Spoleto, 13 novembre 2008

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



# Politiche Contabili



**banca popolare  
di spoleto spa**





# Politiche Contabili

## PARTE GENERALE

### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

La presente Relazione Trimestrale è redatta secondo i principi contabili internazionali *International Accounting Standards* (IAS), gli *International Financial Reporting Standards* e le relative interpretazioni *dell'International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del DLgs n. 38/2005.

L'applicazione dei Principi Contabili Internazionali è stata effettuata facendo riferimento anche al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio" (*Framework*).

In assenza di un principio o di una interpretazione applicabile specificamente ad una operazione, altro evento o circostanza, la Direzione Aziendale ha fatto uso del proprio giudizio nello sviluppare e applicare un principio contabile, al fine di fornire un'informativa:

- rilevante ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori;
- attendibile, in modo che la Relazione Trimestrale:
  - rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale – finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità;
  - rifletta la sostanza economica delle operazioni, altri eventi e circostanze e non meramente la forma legale;
  - sia neutrale, cioè scevra da pregiudizi;
  - sia prudente;
  - sia completa con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Nell'esercitare il giudizio descritto, la Direzione Aziendale ha fatto riferimento e considerato l'applicabilità delle seguenti fonti, riportate in ordine gerarchicamente decrescente:

- le disposizioni e le guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione ed i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel Quadro sistematico.

Nell'esprimere un giudizio, la Direzione Aziendale può inoltre considerare:

- le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un Quadro sistematico concettualmente simile per sviluppare i principi contabili;
- altra letteratura,
- prassi consolidate nel settore.

Nel rispetto dell'art. 5 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, qualora, in casi eccezionali, l'applicazione di una disposizione prevista dai Principi Contabili Internazionali sia risultata incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico, la disposizione non è stata applicata. Nelle note informative sono stati spiegati i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico.

Gli eventuali utili derivanti dalla deroga sono iscritti in una riserva non distribuibile se non in misura corrispondente al valore recuperato.

## Sezione 2 – Principi generali di redazione

Nella Relazione Trimestrale, ai fini di presentazione e misurazione, sono stati seguiti, ove applicabili, i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standard Board* (IASB) e le relative interpretazioni emanate dall'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) omologate dall'Unione Europea.

La Relazione Trimestrale è costituita dagli schemi di stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario ed è corredata da una relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

La Relazione Trimestrale è redatta con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico del periodo.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono costituiti da voci, contrassegnate da numeri, da sottovoci, contrassegnate da lettere, e da ulteriori dettagli informativi, i "di cui" delle voci e delle sottovoci. Le voci, le sottovoci e i relativi dettagli informativi costituiscono i conti della Relazione Trimestrale.

Per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico è indicato anche l'importo dell'esercizio precedente; per i conti dello stato patrimoniale, è indicato anche l'importo della chiusura dell'esercizio precedente. Se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono adattati; la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nelle note informative.

Le attività e le passività, i costi e i ricavi non possono essere fra loro compensati, salvo che ciò sia ammesso o richiesto dai Principi Contabili Internazionali o dalle disposizioni contenute nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia.

Nello stato patrimoniale e nel conto economico non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce la Relazione Trimestrale né per quello precedente. Se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nelle note informative è annotato, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione della Relazione Trimestrale, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, la Relazione Trimestrale è redatta utilizzando l'euro come moneta di conto. In particolare gli schemi della Relazione Trimestrale sono redatti in unità di euro, le note informative sono redatte in migliaia o o milioni di euro.

La Relazione Trimestrale è stata redatta nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale, secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica, nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione, della prevalenza della sostanza sulla forma e nell'ottica di favorire la coerenza con le presentazioni future. Le voci di natura o destinazione dissimile sono state presentate distintamente a meno che siano state considerate irrilevanti. Sono stati rettificati tutti gli importi rilevati nella Relazione Trimestrale per riflettere i fatti successivi alla data di riferimento che, ai sensi del principio IAS 10, comportano l'obbligo di eseguire una rettifica. I fatti successivi che non comportano rettifica e che quindi riflettono circostanze che si sono verificate successivamente alla data di riferimento sono oggetto di informativa, quando rilevanti e quindi in grado di influire sulle decisioni economiche degli utilizzatori.

## PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI RELAZIONE TRIMESTRALE

### I principi contabili

I principi contabili che sono stati adottati con riferimento alle principali voci patrimoniali dell'attivo e del passivo per la redazione della Relazione Trimestrale al 30 settembre 2008 sono gli stessi utilizzati per la redazione del Bilancio d'impresa al 31 dicembre 2007.

# Schemi di Bilancio



**banca popolare  
di spoleto spa**



## STATO PATRIMONIALE

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30 09 2008	31 12 2007	30 09 2007
10	Cassa e disponibilità liquide	15.268.032	24.386.951	13.466.886
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	204.958.428	401.253.592	414.276.100
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	188.071.047	36.661.221	36.923.214
60	Crediti verso banche	117.936.479	52.893.003	30.321.337
70	Crediti verso clientela	2.048.244.909	1.891.421.824	1.812.526.404
80	Derivati di copertura	7.159.623	7.821.581	9.823.286
110	Attività materiali	38.878.021	36.363.769	35.343.045
120	Attività immateriali <i>di cui: avviamento</i>	173.268 -	109.375 -	124.300 -
130	Attività fiscali	10.891.732	17.124.295	12.832.804
	<i>a) correnti</i>	4.136.471	10.573.280	4.277.932
	<i>b) anticipate</i>	6.755.261	6.551.015	8.554.872
150	Altre attività	73.064.789	71.998.821	76.606.835
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.704.646.328</b>	<b>2.540.034.432</b>	<b>2.442.244.211</b>

(in unità di euro)

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>30 09 2008</b>	<b>31 12 2007</b>	<b>30 09 2007</b>
10	Debiti verso banche	152.342.057	107.305.644	93.396.625
20	Debiti verso clientela	1.357.053.298	1.294.644.144	1.205.453.269
30	Titoli in circolazione	903.547.389	848.100.597	842.677.006
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.866.890	3.188.702	4.214.775
60	Derivati di copertura	6.898.226	7.936.383	11.382.245
80	Passività fiscali	6.738.657	11.076.884	8.466.104
	<i>a) correnti</i>	6.022.066	10.360.293	6.969.856
	<i>b) differite</i>	716.591	716.591	1.496.248
100	Altre passività	91.152.632	81.264.209	91.625.670
110	Trattamento di fine rapporto del personale	12.128.357	12.823.193	13.002.694
120	Fondi per rischi e oneri:	6.067.751	6.217.370	7.259.527
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	6.067.751	6.217.370	7.259.527
130	Riserve da valutazione	(1.343.807)	(1.256.156)	(1.034.859)
160	Riserve	30.074.161	28.081.607	28.081.607
170	Sovrapprezzi di emissione	67.934.517	67.934.517	67.934.517
180	Capitale	62.136.900	62.136.900	62.136.900
190	Azioni proprie (-)	(172.412)	-	-
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	7.221.712	10.580.438	7.648.131
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>2.704.646.328</b>	<b>2.540.034.432</b>	<b>2.442.244.211</b>

## CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

Voci		30 09 2008	30 09 2007
10	Interessi attivi e proventi assimilati	120.759.866	98.432.085
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(61.396.717)	(43.293.045)
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>59.363.149</b>	<b>55.139.040</b>
40	Commissioni attive	23.324.776	23.405.840
50	Commissioni passive	(1.779.265)	(1.865.759)
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>21.545.511</b>	<b>21.540.081</b>
70	Dividendi e proventi simili	82.847	56.689
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.007.939)	(227.310)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	537.266	(88.334)
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	85.829	120.988
	<i>a) crediti</i>	-	-
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	15.375	(30.968)
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
	<i>d) passività finanziarie</i>	70.454	151.956
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.606.663</b>	<b>76.541.154</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(11.941.473)	(10.365.873)
	<i>a) crediti</i>	(9.482.560)	(10.365.873)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(2.458.913)	-
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	-	-
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>67.665.190</b>	<b>66.175.281</b>
150	Spese amministrative:	(56.668.957)	(55.900.746)
	<i>a) spese per il personale</i>	(33.339.744)	(33.470.731)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(23.329.213)	(22.430.015)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.768.414)	(148.737)
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.550.638)	(1.519.999)
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(38.697)	(35.290)
190	Altri oneri/proventi di gestione	5.732.475	6.047.478
200	<b>Costi operativi</b>	<b>(54.294.231)</b>	<b>(51.557.294)</b>
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
220	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	105	-
250	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.371.064</b>	<b>14.617.987</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.149.352)	(6.969.856)
270	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>7.221.712</b>	<b>7.648.131</b>
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
290	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>7.221.712</b>	<b>7.648.131</b>

		30 09 2008	30 09 2007
	<b>Utile per azione base</b>	<b>0,33</b>	<b>0,35</b>
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,33	0,35
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-
	<b>Utile per azione diluito</b>	<b>0,32</b>	<b>0,35</b>
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,32	0,35
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO DAL 01.01.2008 AL 30.09.2008**

(in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2007	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio Netto al 30.09.2008
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto					Utile (Perdita) al 30/09/2008	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:	62.136.900	-	62.136.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.136.900
a) azioni ordinarie													
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	67.934.517	-	67.934.517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.934.517
Riserve:	28.081.607	-	28.081.607	2.047.554	-	(55.000)	-	-	-	-	-	-	30.074.161
a) di utili													
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da Valutazione:	(1.425.486)	-	(1.425.486)	-	-	(87.651)	-	-	-	-	-	-	(1.513.137)
a) disponibili per la vendita													
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	169.330	-	169.330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169.330
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	(172.412)	-	-	-	-	-	(172.412)
Utile (Perdita) di periodo	10.580.438	-	10.580.438	(2.047.554)	(8.532.884)	-	-	-	-	-	-	7.221.712	7.221.712
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>167.477.306</b>	-	<b>167.477.306</b>	-	<b>(8.532.884)</b>	<b>(142.651)</b>	<b>(172.412)</b>	-	-	-	-	<b>7.221.712</b>	<b>165.851.071</b>



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO DAL 01.01.2007 AL 30.09.2007**

(in unità di euro)

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio Netto al 30.09.2007														
	Allocazione risultato esercizio precedente		Esistenze al 01.01.2007	Modifica saldi apertura	Esistenze al 31.12.2006	Operazioni sul Patrimonio Netto						Utile (Perdita) 30/09/2007													
	Riserve	Dividendi e altre destinazioni				Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale			Derivati su proprie azioni	Stock option											
Capitale:																									
a) azioni ordinarie					62.136.900	-	62.136.900																	62.136.900	
b) altre azioni					-	-	-																	-	
Sovrapprezzi di emissione					67.934.517	-	67.934.517																	67.934.517	
Riserve:																									
a) di utili					24.692.876	-	24.692.876	3.388.731																	28.081.607
b) altre					-	-	-																		-
Riserve da Valutazione:																									
a) disponibili per la vendita					(258.681)	-	(258.681)																		(1.204.189)
b) copertura flussi finanziari					-	-	-																		-
c) altre					169.330	-	169.330																		169.330
Strumenti di capitale					-	-	-																		-
Azioni proprie					-	-	-																		-
Utile (Perdita) di periodo					12.359.199	-	12.359.199	(3.388.731)	(8.970.468)																7.648.131
<b>Patrimonio Netto</b>					<b>167.034.141</b>	-	<b>167.034.141</b>		<b>(8.970.468)</b>																<b>164.766.296</b>

# RENDICONTO FINANZIARIO

## metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	30 09 2008	30 09 2007
		(in unità di euro)
<b>1. Gestione</b>	<b>26.648.063</b>	<b>17.935.142</b>
risultato d'esercizio (+/-)	7.221.712	7.648.131
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	1.214.234	909.179
plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(537.266)	88.334
rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	11.239.986	10.365.873
rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.589.335	1.555.289
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.768.414	148.737
imposte e tasse non liquidate (+)	2.139.057	3.188.556
rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
altri aggiustamenti	2.012.591	(5.968.957)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(189.885.999)</b>	<b>(183.705.254)</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	14.621.067	(49.326.444)
attività finanziarie valutate al fair value	-	-
attività finanziarie disponibili per la vendita	(59.475.447)	(1.402.883)
crediti verso banche: a vista	(405.910)	2.140.672
crediti verso banche: altri crediti	13.799.476	(5.117.097)
crediti verso clientela	(157.375.838)	(123.586.364)
altre attività	(1.049.347)	(6.413.138)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>166.991.793</b>	<b>171.013.683</b>
debiti verso banche: a vista	9.074.560	18.230.468
debiti verso banche: altri debiti	36.008.882	(29.951.785)
debiti verso clientela	62.180.179	59.799.314
titoli in circolazione	50.350.453	114.587.693
passività finanziarie di negoziazione	117.800	(593.246)
passività finanziarie valutate al fair value	-	-
altre passività	9.259.919	8.941.239
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>3.753.857</b>	<b>5.243.571</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>(128.316)</b>	<b>-</b>
vendite di partecipazioni	-	-
dividendi incassati su partecipazioni	-	-
vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
vendite di attività materiali	(128.316)	-
vendite di attività immateriali	-	-
vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(4.039.164)</b>	<b>(1.370.592)</b>
acquisti di partecipazioni	-	-
acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
acquisti di attività materiali	(3.936.574)	(1.348.684)
acquisti di attività immateriali	(102.590)	(21.908)
acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(4.167.480)</b>	<b>(1.370.592)</b>

**C. ATTIVITA' DI PROVISTA**

emissione/acquisti di azioni proprie	(172.412)	-
emissione/acquisti di strumenti di capitale	-	-
distribuzione dividendi e altre finalità	(8.532.884)	(8.970.468)

<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(8.705.296)</b>	<b>(8.970.468)</b>
--	--------------------	--------------------

<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(9.118.919)</b>	<b>(5.097.489)</b>
---	--------------------	--------------------

**Riconciliazione**

Voci di bilancio	30 09 2008	30 09 2007
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	24.386.951	18.564.375
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(9.118.919)	(5.097.489)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	15.268.032	13.466.886



# **Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**



**banca popolare  
di spoleto spa**



Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza

**RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2008**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Sig. Sandro Martinelli dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nella presente Relazione Trimestrale corrisponde alla risultanze contabili, ai libri ed alle scritture contabili.

Spoleto, 13 novembre 2008

Il Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

**Sandro Martinelli**



