

# **Relazione finanziaria trimestrale**

## **30 settembre 2009**



**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

(\*) Componenti del Comitato Esecutivo fino al 29 giugno 2009, data in cui l'Assemblea dei soci ha soppresso il Comitato stesso

(\*\*) il Vice Presidente Dott. Giorgio Raggi ha rassegnato le dimissioni dalla Banca in data 8.7.2009



# 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 30.9.2009

## Dinamica degli aggregati patrimoniali

### LA GESTIONE DEL RISPARMIO

Al 30.09.09 la Raccolta Complessiva di Banca Popolare di Spoleto si è attestata a € 3.852 milioni registrando rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente una crescita di €131 milioni (pari a una variazione percentuale del +3,5% che ascenderebbe al 4,4% non considerando la diminuzione dei prestiti subordinati).

A fronte di una buona performance della Raccolta Diretta da clientela, sospinta principalmente dai depositi in conto corrente grazie all'intensa attività commerciale di ampliamento della base di clientela, il comparto Raccolta Indiretta ha risentito della flessione del risparmio gestito nelle componenti Fondi Comuni e Gestioni Patrimoniali e della massa amministrata, i cui valori segnano comunque una ripresa rispetto a quanto consuntivato al 31 dicembre 2008.

Di seguito la scomposizione della Raccolta Complessiva al 30.9.09 che accoglie le dinamiche sopra sintetizzate.

RACCOLTA DA CLIENTELA ( in milioni di € )							
valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		Incid. %		31/12/08
			assoluta	%	30/9/09	30/9/08	
<b>Raccolta diretta da clientela</b>	<b>2.410</b>	<b>2.261</b>	<b>149</b>	<b>6,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.426</b>
debiti verso clientela	1.455	1.357	98	7,2	60,4	60,0	1.518
debiti rappresentati da titoli	955	904	51	5,7	39,6	40,0	908
<b>Raccolta indiretta da clientela</b>	<b>1.442</b>	<b>1.461</b>	<b>-18</b>	<b>-1,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.376</b>
risparmio gestito	580	584	-3	-0,6	40,2	40,0	529
risparmio amministrato	862	877	-15	-1,7	59,8	60,0	847
<b>Raccolta complessiva da clientela</b>	<b>3.852</b>	<b>3.721</b>	<b>131</b>	<b>3,5</b>			<b>3.802</b>

### La raccolta diretta

L'aggregato presenta una dinamica di crescita (circa € 149 milioni rispetto al 30.09.08 pari a +6,6% (incremento percentuale che ascenderebbe all'8,0% non considerando la contrazione dei prestiti subordinati).

Da evidenziare la vivacità del comparto *debiti verso clientela* (+ € 98 milioni rispetto al 30.09.08) che grazie al brillante andamento dei depositi in conto corrente (+ € 385 milioni pari a +43,2%) è in grado di compensare ampiamente sia la flessione della componente pronti contro termine sia la contrazione dei depositi a risparmio.

Anche il comparto *debiti rappresentati da titoli* segna una crescita (€ 51 milioni) beneficiando di una intensa attività di collocamento di prestiti obbligazionari presso la clientela retail che più che compensa la scadenza di due prestiti subordinati non sostituiti per un importo complessivo di circa € 33 milioni.

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

valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		Incid. %		31/12/08
			assoluta	%	30/9/09	30/9/08	
Conti correnti	1.275	890	384,9	43,2	87,6	65,6	1.236
Pronti contro termine	106	268	-162,5	-60,5	7,3	19,8	212
Depositi a risparmio	74	198	-124,5	-62,7	5,1	14,6	70
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>1.455</b>	<b>1.357</b>	<b>97,9</b>	<b>7,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.518</b>
Titoli in circolazione	903	817	85,8	10,5	94,6	90,4	826
Passività subordinate	52	86	-34,4	-39,8	5,4	9,6	82
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>955</b>	<b>904</b>	<b>51,5</b>	<b>5,7</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>908</b>
<b>Totale Raccolta Diretta da clienti</b>	<b>2.410</b>	<b>2.261</b>	<b>149,4</b>	<b>6,6</b>			<b>2.426</b>

**La raccolta indiretta**

La raccolta indiretta, comprensiva delle polizze vita al netto dei riscatti, segna, rispetto al 30.09.08 una contrazione a livello complessivo di circa € 18 milioni (-1,2%).

Grazie alla ripresa mostrata dai mercati nel corso dei primi nove mesi del 2009 la componente "risparmio amministrato" al 30.09.09 si attesta a € 862 milioni, valore inferiore di circa 1,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente ma in ripresa sui valori segnati dal comparto al 31.12.2008 (+1,8%).

Anche la componente "risparmio gestito" beneficia dell'inversione di tendenza dei mercati segnando rispetto al settembre 2008 uno scostamento negativo di soli € -3 milioni ( pari a -0,6%).

In particolare si segnala come la contrazione della componente "fondi comuni" per € 33 milioni e delle "gestioni patrimoniali titoli e fondi" per € 3 milioni siano state quasi interamente compensate dalla ripresa della "bancassicurazione" per circa € 33 milioni. Anche la componente risparmio gestito, pertanto, mostra una ripresa sui valori segnati dal comparto al 31.12.2008 (+9,6%).

Per effetto dei fenomeni sopra descritti nonché della politica di trasformazione della componente amministrata in gestito, il rapporto risparmio gestito/raccolta indiretta si attesta al 40,2% (40,0% del 30.9.08).

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

**RISPARMIO GESTITO ( in milioni di € )**

valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		Incid. %		31/12/08
			assoluta	%	30/9/09	30/9/08	
G.P.M. e G.P.F.	148,5	152,0	-3	-2,3	25,6	26,0	143
Fondi Comuni di Investimento	247,8	280,9	-33	-11,8	42,7	48,1	239
Polizze di Assicurazione Vita(*)	183,8	150,7	33	22,0	31,7	25,8	147
<b>Totale risparmio gestito</b>	<b>580,2</b>	<b>583,6</b>	<b>-3</b>	<b>-0,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>529</b>

(\*) valore al netto dei riscatti

## LA GESTIONE DEL CREDITO

### L'attività commerciale

Per quanto riguarda gli aggregati creditizi, al 30.09.09 la consistenza degli impieghi a clientela si è attestata a € 2.119 milioni di euro realizzando rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente una crescita di circa 71 milioni di euro (pari a una variazione percentuale del 3,5% che ascenderebbe al 6,3% non considerando la diminuzione degli investimenti in polizze di capitalizzazione).

IMPIEGHI ( in milioni di € )					
valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		31/12/08
			assoluta	%	
Crediti verso clientela (comprese sofferenze nette)	2.119	2.048	71	3,5	2.087

L'aggregato per forme tecniche conferma il peso preponderante dei mutui con una incidenza sul totale dei crediti pari al 56% circa, cui seguono i conti correnti (pari al 22,2% del totale); in contrazione le polizze di capitalizzazione che sono state in parte smobilizzate (2,3% dei crediti totali).

IMPIEGHI PER FORME TECNICHE (in milioni di €)							
valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		Incid. %		31/12/08
			assoluta	%	30/9/09	30/9/08	
Conti correnti	470	476	-6	-1,3	22,2	24,4	500
Mutui	1.180	1.065	115	10,8	55,7	54,7	1.103
Carte di credito, prestiti pers., cessione del V <sup>o</sup>	83	79	4	5,1	3,9	4,1	80
Titoli di debito	33	26	7	26,9	1,6	1,3	27
Polizze di capitalizzazione	49	101	-52	-51,5	2,3	5,2	71
Altre operazioni	189	209	-20	-9,6	8,9	10,7	222
Crediti deteriorati	115	92	23	25,0	5,4	4,7	85
<b>Totale</b>	<b>2.119</b>	<b>2.048</b>	<b>71</b>	<b>3,5</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>2.087</b>

La voce titoli di debito comprende circa € 15 milioni di titoli obbligazionari, rivenienti dall'operazione di trasferimento titoli effettuata al 30.9.2008 e circa € 18 milioni relativi al titolo Junior della cartolarizzazione crediti 'non performing' Ulisse 4.

### La qualità del credito

Al 30.9.09 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 5,4% (4,5% al 30.9.08).

Le sofferenze lorde al 30.9.09 ammontano a € 107,6 milioni (€ 75,4 milioni a settembre 2008); il dato delle sofferenze nette è pari a € 40,5 milioni (€ 26,8 milioni a settembre 2008) per effetto di rettifiche di valore per € 67,0 milioni. La svalutazione media delle sofferenze si attesta, pertanto al 62,34%. Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 4,9% e l'1,9% rispettivamente degli impieghi lordi e netti a clientela.

Gli incagli lordi al 30.9.09 ammontano a € 60,1 milioni (€ 38,1 milioni a settembre 2008); le partite incagliate nette appostate tra gli impieghi ammontano a € 51,6 milioni (€ 32,8 milioni a settembre 2008) per effetto di svalutazioni analitiche per € 8,5 milioni. La svalutazione media degli incagli si

attesta, pertanto, al 14,07%. Il rapporto incagli lordi /impieghi lordi a clientela è pari al 2,7% mentre il rapporto incagli netti/impieghi netti a clientela si attesta al 2,4%.

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

valori puntuali	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		Incid. %		31/12/08
			assoluta	%	30/9/09	30/9/08	
Sofferenze	40,5	26,8	13,7	51,0	1,9	1,3	30,6
Incagli	51,6	32,8	18,9	57,6	2,4	1,6	31,6
Crediti scaduti > 180 gg	22,9	32,5	-9,7	n.s.	1,1	1,6	22,3
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>115,1</b>	<b>92,2</b>	<b>22,9</b>	<b>24,8</b>	<b>5,4</b>	<b>4,5</b>	<b>84,6</b>
Impieghi in bonis	2.003,9	1.956,0	47,9	2,5	94,6	95,5	2.002,6
<b>Totale Crediti Clientela</b>	<b>2.119,0</b>	<b>2.048,2</b>	<b>70,8</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.087,2</b>

I crediti scaduti da oltre 180 giorni lordi al 30.9.09 ammontano a circa € 23,9 milioni (€ 34,0 milioni a settembre 2008), mentre i crediti scaduti da oltre 180 giorni netti alla stessa data ammontano a circa € 22,9 milioni (€ 32,5 milioni a settembre 2008) per effetto di rettifiche di valore per circa € 1,0 milione. La svalutazione media dei crediti scaduti da oltre 180 giorni si attesta, pertanto, al 4,31%. L'incidenza dei crediti scaduti da oltre 180 giorni lordi sugli impieghi lordi a clientela è pari all'1,1% così come i crediti scaduti da oltre 180 giorni netti rappresentano l'1,1% degli impieghi netti a clientela. Si segnala inoltre che, alla data del 30.09.09, i crediti scaduti da 90 a 180 giorni ammontano complessivamente a circa € 51,9 milioni; tra questi, circa € 34,2 milioni rientrano nel portafoglio "esposizioni garantite da immobili".

A fronte della rischiosità implicita nei crediti in bonis esistono accantonamenti su base collettiva, il cui ammontare cumulato è pari a € 7,0 milioni che rappresenta una percentuale media dello 0,35% 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 €)	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		31/12/08
			assoluta	%	
Titoli di negoziazione	134,3	198,3	-64,0	-32,3	181,0
Valore positivo contratti derivati di negoziazione	6,4	6,7	-0,3	-4,5	5,5
<b>Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>140,7</b>	<b>205,0</b>	<b>-64,30</b>	<b>-31,4</b>	<b>186,6</b>
Valore negativo contratti derivati di negoziazione	-1,6	2,9	-4,5	-155,2	2,0
Altre passività di negoziazione	0	0	n.s.	n.s.	0
<b>Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-1,6</b>	<b>2,9</b>	<b>-4,50</b>	<b>-155,2</b>	<b>2,0</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 principalmente riferiti ai contratti stipulati in relazione al prodotto For You mentre nei derivati con valore positivo sono incluse le opzioni con cap sui tassi di interesse, gli swap con struttura Zero Coupon e il basis swap riveniente dalla cartolarizzazione dei mutui in bonis. L'effetto economico della valutazione/negoziazione dei derivati di trading è positivo per € 1.506 mila (iscritto a conto economico nella voce 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione).

La variazione dei titoli di negoziazione risente della decisione di non sostituire alla scadenza parte dei titoli compresi nel presente portafoglio.

### Attività finanziarie disponibili per la vendita

ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA					
(in milioni di €)	30/9/09	30/9/08	Var su 30/09/08		31/12/08
			assoluta	%	
Titoli obbligazionari disponibili per la vendita	232,3	182,0	50,4	27,7	195,5
Investimenti azionari disponibili per la vendita	6,4	6,2	0,3	4,1	6,4
<b>Totale attività finanziarie disponibili per la vendita</b>	<b>238,7</b>	<b>188,1</b>	<b>50,60</b>	<b>26,9</b>	<b>201,9</b>

Al 30.09.09 la voce totalizza 238,7 milioni di euro, in crescita rispetto al 30 settembre 2008. La variazione dei titoli di negoziazione risente della decisione di aumentare la consistenza dei titoli compresi nel presente portafoglio.

Alla data della presente trimestrale il comparto è principalmente costituito da titoli di debito di controparti istituzionali.

## 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 negativo di € 881 mila circa (iscritto nella voce 90 del Conto Economico – Risultato netto delle attività di copertura).

<b>DERIVATI DI COPERTURA</b>					
<b>(in milioni di €)</b>	<b>30/9/09</b>	<b>30/9/08</b>	<b>Var su 30/09/08</b>		<b>31/12/08</b>
			<b>assoluta</b>	<b>%</b>	
Valore positivo dei contratti di copertura di fair value	14,3	7,2	7,1	98,6	9,9
Valore negativo dei contratti di copertura di fair value	-22,90	-6,9	-16,0	n.s.	-18,0
<b>Totale</b>	<b>-8,60</b>	<b>0,30</b>	<b>-8,9</b>	<b>-2966,7</b>	<b>-8,1</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 (€ 4,1 milioni al 30.9.09 e € 3,9 milioni al 30.9.08), il recupero spese postali (€ 1,7 milioni al 30.9.09 e € 1,5 milioni al 30.9.08) e il recupero spese giudiziali (€ 0,4 milioni al 30.9.09 e € 0,3 milioni al 30.9.08) 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 €)	30/09/2009	30/09/2008	Variazioni ass	%
<b>Margine di interesse</b>	<b>57.327</b>	<b>59.363</b>	<b>-2.036</b>	<b>-3,4</b>
Commissioni	22.010	21.546	464	2,2
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>79.337</b>	<b>80.909</b>	<b>-1.572</b>	<b>-1,9</b>
Dividendi e proventi simili e utili/perdite delle partecipazioni (70+210)	172	83	89	107,8
Risultato netto da negoziazione/ valutazione attività finanziarie	7.020	-1.922	8.942	-465,2
Risultato netto dell'attività di copertura	-881	537	-1.419	-264,1
Saldo altri proventi e oneri	-67	-212	145	-68,3
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.580</b>	<b>79.395</b>	<b>6.185</b>	<b>7,8</b>
Spese amministrative:	-60.223	-56.669	-3.554	6,3
a) spese per il personale	-34.211	-32.477	-1.735	5,3
b) altre spese amministrative	-26.012	-24.192	-1.820	7,5
Recuperi di spesa	6.255	5.776	478	8,3
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.521	-1.589	69	-4,3
<b>Oneri operativi</b>	<b>-55.489</b>	<b>-52.482</b>	<b>-3.007</b>	<b>5,7</b>
<b>Risultato di gestione</b>	<b>30.091</b>	<b>26.913</b>	<b>3.178</b>	<b>11,8</b>
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-568	-1.768	1.200	-67,9
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-16.273	-11.774	-4.499	38,2
a) crediti	-15.940	-9.315	-6.625	71,1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-332	-2.459	2.126	-86,5
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>13.279</b>	<b>13.371</b>	<b>-92</b>	<b>-0,7</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.012	-6.149	137	-2,2
<b>Utile Netto</b>	<b>7.267</b>	<b>7.222</b>	<b>46</b>	<b>0,6</b>

Il margine di interesse al 30.9.09 si attesta a € 57.327 mila, in calo del 3,4% sul valore al 30.09.08, risentendo principalmente di un minor contributo del portafoglio titoli il cui rendimento medio, in linea con la situazione dei tassi di rendimento di mercato, si attesta a 2,95% contro un rendimento del 4,38% al 30 settembre dell'esercizio precedente. Il margine di interesse clientela, per contro, segna un miglioramento spiegato dal buon andamento dei volumi di raccolta ed impiego che riesce a compensare la contrazione della forbice delle condizioni attive e passive oltre che gli effetti derivanti dall'entrata a regime delle disposizioni in materia di Commissione di Massimo Scoperto.

Lo spread tra tasso medio attivo e tasso medio passivo per il periodo 1 gennaio – 30 settembre 2009 è pari al 3,09% (3,51% se si include la commissione di massimo scoperto) in diminuzione di 21 b.p. rispetto allo scorso esercizio. Al 30 settembre dell'esercizio precedente, il valore della forbice, infatti, era pari al 3,30% (3,82% 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 30.9.09: 1,399% (contro il 3,240% del 30.9.08); il tasso medio di periodo è risultato pari a 1,97% (contro il 3,37% dell'anno precedente);



- tasso degli impieghi (escluse operazioni con estero) puntuale al 30.9.09: 4,512% (contro il 6,740% del 30.9.08); il tasso medio di periodo è risultato pari a 5,06% (contro il 6,67% al 30.9.08).

Il **margin** di **intermediazione primario** si attesta a € 79.337 mila e segna una contrazione dell'1,9% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, sostanzialmente per effetto della citata riduzione del margine di interesse.

La componente commissionale, per contro, segna una ripresa con una crescita del 2,2% sui valori del 30 settembre 2008. La flessione della componente commissionale riferita al risparmio gestito, infatti, è interamente compensata da una ripresa delle commissioni percepite sui servizi di negoziazione titoli per conto clientela, delle commissioni percepite dal servizio crediti.

I **dividendi**, pari a € 172 mila circa, raddoppiano rispetto al valore al 30 settembre 2008 grazie al contributo derivante dall'investimento in Cedacri.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione/valutazione attività finanziarie** presenta un valore positivo per € 7.020 mila (€ -1.922 mila al 30 settembre 2008).

Al 30.9.09 il suddetto margine include:

- € 5.376 mila di *risultato netto dell'attività di negoziazione* (€- 2.008 mila al 30.09.08) risultante dalla somma algebrica delle seguenti componenti:
  - utili da negoziazione di titoli per € 1.542 mila circa (€349 mila al 30.09.08),
  - perdite da valutazione di titoli per € 1.123 mila circa (€- 4.140 mila circa al 30.9.08),
  - utili da valutazione/negoziazione dei derivati per € 1.506 mila (€ 1.399 mila al 30.09.08), ascrivibili principalmente alla chiusura anticipata dei derivati "inflation linked" oltre che alla valutazione dello swap della cartolarizzazione mutui in bonis;
  - differenziali e premi su derivati di trading pari a € 1.239 mila (€ 268 mila al 30.9.08),
  - perdite su cambi per € - 34 mila (€ 117 mila al 30.9.08).
- € 1.644 mila di *utili da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie* (€ 86 mila circa al 30.09.08).

Il **risultato netto delle attività di copertura** è negativo per €-881 mila.

Il **margin** di **intermediazione** pari a € 85.580 mila è in crescita del 7,8% rispetto al valore del settembre 08.

Gli **oneri operativi** della banca si attestano a € 55.489 mila registrando un incremento del 5,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente

Al riguardo, in presenza di un organico in crescita (da 684 unità al 30.09.08 a 707 unità al 30.09.09), si osservano **costi del personale**, pari a € 34.211 mila, in crescita del 5,3% su settembre 2008 che aveva beneficiato degli effetti non ricorrenti, pari a circa € 1,1 milioni, del decreto legge n° 61 dell'8 aprile 2008 con il quale era stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997. Al netto di tale evento la crescita sarebbe stata pari all'1,9%.

Le **altre spese amministrative**, in aumento del 7,5% risentono anche delle aperture di Milano e Civitanova Marche, di maggiori costi legati alla gestione degli immobili, dell'incremento delle spese di pubblicità e rappresentanza, dei costi della regolamentazione ed in genere della crescita dell'operatività della banca

I **recuperi di spesa** segnano, dal canto loro, una crescita del 8,3% connessa all'espansione dell'attività commerciale.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** si attestano a € 1.521 mila in lieve contrazione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (-4,3%).

Il rapporto **Cost/Income (Oneri Operativi/Margine di Intermediazione)** risulta pari al 64,84% rispetto al valore di 66,1 % del settembre 2008.

Non considerando le rettifiche di valore su attività materiali e immateriali il **Cost/Income (Spese Amministrative/Margine di Intermediazione)** sarebbe pari a 63,06% rispetto al valore di 64,1% registrato dallo stesso indice al 30.9.08.

Per effetto degli andamenti sopra indicati il **risultato di gestione** si attesta a € 30.091 mila, in crescita dell' 11,8% rispetto al valore al 30.9.08.

Alla formazione dell'utile netto di periodo concorrono poi **accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** per € 0,568 milioni (€ 1,768mila al 30.9.08) e € 16,3 milioni di **rettifiche di valore per deterioramento crediti e titoli classificati nel portafoglio 'disponibili per la vendita'** (€ 11,8 milioni al 30.9.08), per un costo del credito pari a circa 1,0% annuo.

Le imposte sul reddito di periodo sono pari a € 6.012 mila per un tax rate di circa il 45,3%.

L'utile netto di periodo registra un valore pari a € 7.267 mila, in crescita di circa lo 0,6%, rispetto al risultato conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente (€ 7.222 mila).

Il ROE annualizzato è pari al 6,73%.

\* \* \* \* \*

## **PERSONALE E PATRIMONIO CLIENTI**

Il Personale in organico ha registrato a settembre 2009 una consistenza numerica pari a 707 unità suddivisi in: dirigenti 9, quadri direttivi di 3° e 4° livello 88, restante personale 609 (684 unità al 30.09.08)

Inoltre, figuravano come distaccati presso la Banca, al 30.9.09, 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 115.468 del 30.9.08 a nr. 121.398 del 30.9.09, con un incremento del 5,1%. Tale dato è la risultante di 11.178 nuovi rapporti aperti a fronte di 5.248 ndg chiusi nell'arco degli ultimi 12 mesi.

Le posizioni di rischio, compresi i garanti, sono cresciute da nr. 67.286 al 30.09.08 a nr. 68.406 al 30.9.09 (+2,78%).

Il numero dei conti correnti ordinari è passato da nr. 94.290 al 30.9.08 a 103.404 al 30.9.09, con un aumento del 9,67%. Tale dato è la risultante di 17.551 nuovi conti correnti aperti a fronte di 8.437 conti correnti chiusi nell'arco degli ultimi 12 mesi.

Il numero dei dossier titoli ha registrato un incremento rispetto al 30.9.08, passando da nr. 30.474 a nr. 30.937. (+1,52%)

\* \* \* \* \*

## **PATRIMONIO DI VIGILANZA**

Al 30.9.09 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 30.06.09 ed è pari a € 257.127 mila.

L'incremento segnato sul 31.12.2008 del Patrimonio di base (Tier 1), pari a €45.827 mila è ascrivibile per € 39.350 mila all'operazione di aumento di capitale conclusa il 29 giugno 2009 e per i restanti € 6.477 alla patrimonializzazione degli utili 2008 non distribuiti e di parte dell'utile di periodo. La contrazione del Patrimonio Supplementare (Tier 2) di circa € 6 milioni rispetto al 31.12.2008 è determinata dall'ammortamento di alcune quote di passività subordinate in essere non reintegrate.

<b>Patrimonio di vigilanza e coefficienti di solvibilità</b>	<b>30/9/09</b>	<b>31/12/08</b>
<b>Patrimonio di Vigilanza</b>		
Patrimonio di base (tier1)	205.562	159.735
Patrimonio supplementare (tier 2)	51.565	57.623
<b>Patrimonio totale</b>	<b>257.127</b>	<b>217.358</b>
<b>Requisiti prudenziali</b>		
Rischi di credito	150.741	155.641
<i>di cui cartolarizzazioni</i>	5.399	8.332
Rischi di mercato	1.574	2.847
Rischio operativo	15.434	15.434
<b>Totale requisiti prudenziali</b>	<b>167.749</b>	<b>173.922</b>
<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>2.096.864</b>	<b>2.174.025</b>
Patrimonio di base /attività di rischio ponderate	9,80%	7,35%
Patrimonio totale /attività di rischio ponderate	12,26%	10,00%
<b>Eccedenza patrimoniale rispetto al minimo richiesto</b>	<b>89.378</b>	<b>43.436</b>

Il patrimonio minimo richiesto dalla normativa di vigilanza a copertura dei rischi di primo pilastro è di € 167.749 mila, sulla base del valore netto dell'attivo ponderato (pari a € 2.096.864 mila); ne consegue una eccedenza patrimoniale di € 89.378 mila con una incidenza sul patrimonio di vigilanza pari al 34,8% rispetto al valore al 31.12.2008 pari a € 43.436 mila la cui incidenza sul patrimonio di vigilanza era del 20,0%.

Il rapporto Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (tier1) è pari al 9,80% (rispetto al 7,35% del 31.12.2008)

Il rapporto Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate è pari al 12,26% (rispetto al 10,00% del 31.12.2008).

I rischi di credito (inclusivi anche dei rischi connessi alle esposizioni verso le cartolarizzazioni Spoleto Mortgages e Ulisse 4) risultano pari a €150.741 mila con una incidenza sul patrimonio di vigilanza del 58,6% rispetto al valore al 31.12.2008 pari a € 155.641 mila la cui incidenza sul patrimonio di vigilanza era del 71,6%. Nell'ambito di una serie di attività di ottimizzazione regolamentare prevista in sede ICAAP (quale ad esempio il miglioramento della gestione delle garanzie reali sui mutui), si registra una contrazione del requisito a fronte del rischio di credito ascrivibile, essenzialmente, all'incasso di parte della target cash reserve della società veicolo Spoleto Mortgages, a riduzione dei crediti subordinati vantati dalla Banca verso lo stesso veicolo, oltre che a una riduzione di alcune forme tecniche di impiego quali margini di fido e crediti di firma.

I rischi di mercato (rischi del portafoglio titoli non immobilizzato e rischi di cambio) risultano pari a € 1.574 mila con una incidenza sul patrimonio di vigilanza dello 0,6% rispetto al valore al 31.12.2008 pari a € 2.847 mila la cui incidenza sul patrimonio di vigilanza era dell'1,3%. Il miglioramento del requisito a fronte dei rischi di mercato è riconducibile alla diminuzione del trading book di circa €35 milioni.

I rischi operativi ammontano a €15.434 mila e la loro incidenza sul patrimonio di vigilanza si attesta al 6,0% rispetto al 7,1% registrato al 31.12.2008.

\* \* \* \* \*

## **ASSETTI PROPRIETARI**

Al 30.9.09 il capitale sociale sottoscritto e versato, ammonta ad €. 84.487.861,48 ed è suddiviso in

n. 29.749.247 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 30.09.09 gli azionisti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sono:

Spoletto Credito e Servizi Soc.Coop.	51,217%
Monte dei Paschi di Siena Spa	26,005%
Nicolini Rosetta	2,474%
Pataconi Leonardo	2,469%
Coop Centro Italia Soc Cooperativa	0,806% (*)
COOFIN Srl	1,204% (*)
Mercato	15,825%
(*) direttamente ed indirettamente	2,01%.

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 2009 (dal 2.1.09 al 30.09.09) la quotazione media del titolo è stata di € 4,8869 essendosi mossa nel range € 3,9557 (10.03.2009) – € 5.6068 (24.04.2009).

Al 30.9.09 il titolo quotava € 5,0948

Gli scambi medi giornalieri nel corso dei primi nove mesi del 2009 sono stati pari a 3426 pezzi.

Alla data della presente trimestrale i rating assegnati da Moody's a Banca Popolare di Spoleto sono i seguenti:

	a
Long Term Deposit	A3
Short Term Deposits	P-2
Short Term Deposits	C-

Si precisa che gli stessi sono stati aggiornati in data 1 luglio 2009 in concomitanza con un ampio riesame dei *ratings* del settore creditizio italiano.

In tale occasione l'agenzia di *rating* Moody's ha annunciato di aver confermato i seguenti *ratings* all'Emittente:

- ✓ BFSR (Bank Financial Strength Rating) confermato a C-
- ✓ Long Term Bank Deposits Rating, confermato ad A3
- ✓ Outlook confermato come Stabile

Sempre in tale data Moody's ha abbassato la propria valutazione del *rating* a breve termine assegnato all'Emittente:

- ✓ Short Term Deposit Ratings abbassato da Prime-1, a Prime-2. <sup>1</sup>

Come rilevato dalla medesima agenzia di *rating*, questa modifica (*rating action*) riflette una modifica generale del criterio di valutazione dalla stessa adottato. L'agenzia di *rating*, infatti, in presenza delle attuali condizioni di *funding* e di mercato ha attribuito un Prime -2 *short term deposit*

<sup>1</sup> Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "P-2" ed indica una notevole capacità di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo da parte dell'emittente. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Moody's sono reperibili sul sito internet [www.moodys.com](http://www.moodys.com).

*rating* agli istituti bancari con un profilo di rischio e di *funding* espresso dal *long term deposit rating* pari ad A3 ritenendo un Prime -1 *short term deposit rating* non più compatibile.

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

In data 12 ottobre il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto Spa, ha nominato Consigliere per cooptazione il Dott. Leonardo Bandinelli. attribuendo allo stesso la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, rimasta vacante dopo le dimissioni in data 8 luglio 2009 del Dott. Giorgio Raggi.

## **PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

Alla data della presente trimestrale lo scenario macroeconomico resta caratterizzato da grande incertezza e, nonostante i deboli segnali di ripresa, da un marcato rallentamento dell'economia mondiale.

In particolare gli effetti della crisi dell'economia reale si stanno riflettendo nei bilanci bancari sia nel rallentamento dei ricavi ma soprattutto nel notevole incremento degli accantonamenti dei crediti deteriorati.

In tale contesto, la Banca, i cui risultati patrimoniali ed economici conseguiti alla data risultano più che soddisfacenti alla luce dell'attuale contesto economico, conferma il suo impegno nel perseguire gli obiettivi del piano industriale 2008-2010, sia in termini di consolidamento della propria posizione commerciale che in termini di perseguimento di adeguati risultati economico-patrimoniali

Spoleto, 9 novembre 2009

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



# Politiche Contabili



**banca popolare  
di spoleto spa**





# POLITICHE CONTABILI

## A1 - PARTE GENERALE

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

Ai sensi dell'art 154-ter del T.U.F. e del Regolamento Emittenti n. 11971/99 e successive modifiche, la presente relazione finanziaria trimestrale è redatta secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed i relativi documenti interpretativi (IFRIC e SIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002. Tale regolamento è stato recepito in Italia con il DLgs n. 38 del 28 febbraio 2005.

Per l'interpretazione e l'applicazione dei principi contabili Internazionali si è fatto anche riferimento al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (*Framework*) dell'International Accounting Standard Board (IASB), benché non omologato.

### Sezione 2 – Principi generali di redazione

I principi contabili adottati nella relazione trimestrale sono invariati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio 2008, al quale si rimanda per maggiori dettagli, opportunamente integrati dai principi contabili, dagli emendamenti e dalle interpretazioni la cui applicazione è divenuta obbligatoria successivamente.

Ai sensi dell'art 154-ter del T.U.F. la relazione finanziaria trimestrale è costituita da:

- il bilancio trimestrale abbreviato (composto dagli schemi di stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni delle voci di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note integrative ed esplicative);
- da una relazione intermedia sulla gestione.

Per la compilazione della presente relazione trimestrale si è fatto riferimento agli schemi emanati dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, esponendo dati comparativi al 30 settembre e al 31 dicembre dell'anno precedente per i valori patrimoniali e al 30 settembre dell'anno precedente per i dati economici.

La moneta di conto è l'euro, i valori sono espressi in unità di euro, se non diversamente indicato.

### Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento della relazione trimestrale

Si rinvia a quanto contenuto nella relazione intermedia sulla gestione

### Sezione 4 – Altri aspetti

Si rinvia a quanto contenuto nella relazione intermedia sulla gestione

## A2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### 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 2009 sono gli stessi utilizzati per la redazione del Bilancio d'impresa al 31 dicembre 2008 e per la redazione della Relazione Semestrale al 30 giugno 2009 – ai quali si rimanda per maggiori dettagli – opportunamente integrati dai principi contabili, dagli emendamenti e dalle interpretazioni la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dalla presente trimestrale.

## A3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

#### A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore contabile, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

(valori in migliaia di euro, al corso secco)

Tipologia di strumento finanziario	Portafoglio prima del trasferimento	Portafoglio dopo il trasferimento	Valore contabile 30.09.2009	Fair value al 30.09.2009	1° Gennaio - 30 Settembre 2009					
					Plus/minusvalenze da fair value in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali in presenza del trasferimento (ante imposte)		Plus/minusvalenze da fair value in presenza del trasferimento (ante imposte)	
					C/E	PN	C/E	PN	C/E	PN
Titoli di debito	FVPL	L&R - banche	43.860	42.536	2.724		1.124		0	
Titoli di debito	FVPL	L&R - clienti	12.765	12.067	304		377		0	
Titoli di debito	AFS	L&R - banche	29.207	28.938		2.542	843		0	
Titoli di debito	AFS	L&R - clienti	2.541	2.559		240	79		0	
Titoli di debito	FVPL	AFS	65.299	65.299	2.868		1.316	0		2.308
Titoli di capitale	FVPL	AFS	774	774	(37)		(309)	102		169
<b>Totale</b>			<b>154.446</b>	<b>152.174</b>	<b>5.859</b>	<b>2.781</b>	<b>3.429</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>2.477</b>

I trasferimenti di portafoglio sono stati eseguiti ad ottobre 2008 (con data valuta 1° luglio 2008) a seguito dell'eccezionale crisi di liquidità che ha colpito i mercati finanziari internazionali rendendo impossibile la determinazione di un fair value attendibile per moltissimi titoli che hanno cessato di avere un "mercato attivo". Allo stato attuale, la banca prevede di recuperare per intero il valore contabile dei titoli trasferiti.

# Schemi di Bilancio intermedio



**banca popolare  
di spoleto spa**



## Stato Patrimoniale – Attivo

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
10	Cassa e disponibilità liquide	18.864.881	24.020.819	15.268.032
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	140.671.160	186.560.693	204.958.428
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	238.718.123	201.893.742	188.071.047
60	Crediti verso banche	126.385.830	107.612.829	117.936.479
70	Crediti verso clientela	2.119.029.174	2.087.171.119	2.048.244.909
80	Derivati di copertura	14.375.914	9.851.716	7.159.623
110	Attività materiali	44.948.252	39.970.450	38.878.021
120	Attività immateriali	125.905	161.327	173.268
	di cui: avviamento	-	-	-
130	Attività fiscali	14.593.909	21.766.670	10.891.732
	a) correnti	4.601.276	11.657.197	4.136.471
	b) anticipate	9.992.633	10.109.473	6.755.261
150	Altre attività	61.328.983	63.079.547	73.064.789
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.779.042.131</b>	<b>2.742.088.912</b>	<b>2.704.646.328</b>

## Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
10	Debiti verso banche	29.961.088	36.219.395	152.342.057
20	Debiti verso clientela	1.454.750.254	1.517.606.956	1.357.053.298
30	Titoli in circolazione	955.002.481	907.578.322	903.547.389
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.646.165	1.954.841	2.866.890
60	Derivati di copertura	22.923.868	17.995.340	6.898.226
80	Passività fiscali	9.112.721	12.499.218	6.738.657
	<i>a) correnti</i>	6.049.735	11.857.073	6.022.066
	<i>b) differite</i>	3.062.986	642.145	716.591
100	Altre passività	76.233.308	63.396.661	91.152.632
110	Trattamento di fine rapporto del personale	11.001.328	11.955.043	12.128.357
120	Fondi per rischi e oneri:	5.771.448	5.559.005	6.067.751
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	5.771.448	5.559.005	6.067.751
130	Riserve da valutazione	1.604.769	(3.170.087)	(1.343.807)
160	Riserve	34.862.935	30.024.161	30.074.161
170	Sovrapprezzi di emissione	84.674.920	67.934.517	67.934.517
180	Capitale	84.487.861	62.136.900	62.136.900
190	Azioni proprie (-)	(258.275)	(222.177)	(172.412)
200	Utile (Perdita) d'esercizio	7.267.260	10.620.817	7.221.712
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>2.779.042.131</b>	<b>2.742.088.912</b>	<b>2.704.646.328</b>

# Conto Economico

(in unità di euro)

Voci del conto economico		30.09.2009	30.09.2008	Delta %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	94.911.771	120.759.866	-21,4%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(37.584.314)	(61.396.717)	-38,8%
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>57.327.457</b>	<b>59.363.149</b>	<b>-3,4%</b>
40	Commissioni attive	23.490.737	23.324.776	0,7%
50	Commissioni passive	(1.481.181)	(1.779.265)	-16,8%
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>22.009.556</b>	<b>21.545.511</b>	<b>2,2%</b>
70	Dividendi e proventi simili	172.137	82.847	107,8%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.375.836	(2.007.939)	-367,7%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(881.388)	537.266	-264,1%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.643.820	85.829	1815,2%
	a) crediti	500	-	---
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.513.729	15.375	9745,4%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	---
	d) passività finanziarie	129.591	70.454	83,9%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	---
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.647.418</b>	<b>79.606.663</b>	<b>7,6%</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(16.272.659)	(11.773.712)	38,2%
	a) crediti	(15.940.233)	(9.314.799)	71,1%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(332.426)	(2.458.913)	---
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	---
	d) altre operazioni finanziarie	-	-	---
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>69.374.759</b>	<b>67.832.951</b>	<b>2,3%</b>
150	Spese amministrative:	(60.223.247)	(56.668.957)	6,3%
	a) spese per il personale	(34.211.094)	(32.476.513)	5,3%
	b) altre spese amministrative	(26.012.153)	(24.192.444)	7,5%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(567.955)	(1.768.414)	-67,9%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.485.164)	(1.550.638)	-4,2%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(35.422)	(38.697)	-8,5%
190	Altri oneri/proventi di gestione	6.187.615	5.564.714	11,2%
200	<b>Costi operativi</b>	<b>(56.124.173)</b>	<b>(54.461.992)</b>	<b>3,1%</b>
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	---
220	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	---
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	---
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	28.838	105	---
250	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.279.424</b>	<b>13.371.064</b>	<b>-0,7%</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.012.164)	(6.149.352)	-2,2%
270	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>7.267.260</b>	<b>7.221.712</b>	<b>0,6%</b>
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	---
290	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>7.267.260</b>	<b>7.221.712</b>	<b>0,6%</b>

	30.09.2009	30.09.2008
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>
Dell'operatività corrente	0,30	0,33
Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-
<b>Utile per azione diluito</b>	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>
Dell'operatività corrente	0,30	0,33
Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-

## Prospetto della redditività complessiva

(in unità di euro)

Voci		30.09.2009	30.09.2008	Delta %
10	<b>Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>7.267.260</b>	<b>7.221.712</b>	<b>0,6%</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>			
20	Attività finanziarie disponibili per la vendita <i>di cui:</i>	4.774.856	(87.651)	-5547,6%
	- <i>Titoli di debito</i>	4.669.705	(99.337)	-4800,9%
	- <i>Titoli di capitale</i>	105.151	11.686	799,8%
30	Attività materiali	-	-	---
40	Attività immateriali	-	-	---
50	Copertura di investimenti esteri:	-	-	---
60	Copertura di flussi finanziari:	-	-	---
70	Differenze di cambio:	-	-	---
80	Attività non correnti in via di dismissione	-	-	---
90	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-	---
100	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	---
110	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.774.856</b>	<b>(87.651)</b>	<b>-5547,6%</b>
120	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 110)</b>	<b>12.042.116</b>	<b>7.134.061</b>	<b>68,8%</b>





## Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto – 1° Gennaio - 30 Settembre 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	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock option	Redditività complessiva 30.09.2008	
															Operazioni sul Patrimonio Netto
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				2.047.554	-	(55.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
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>(55.000)</b>	-	<b>(172.412)</b>	-	-	-	-	<b>7.134.061</b>	-	<b>165.851.071</b>

# Rendiconto Finanziario

## metodo indiretto

30.09.2009 30.09.2008

### A. ATTIVITA' OPERATIVA

	30.09.2009	30.09.2008
<b>1. Gestione</b>	<b>32.243.232</b>	<b>26.648.063</b>
risultato d'esercizio (+/-)	7.267.260	7.221.712
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	(1.895.792)	1.214.234
plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	881.389	(537.266)
rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	18.761.510	11.239.986
rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.520.586	1.589.335
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	567.955	1.768.414
imposte e tasse non liquidate (+)	1.248.583	2.139.057
rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
altri aggiustamenti	3.891.741	2.012.591
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(52.551.279)</b>	<b>(189.885.999)</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	46.720.165	14.621.067
attività finanziarie valutate al fair value	-	-
attività finanziarie disponibili per la vendita	(31.230.299)	(59.475.447)
crediti verso banche: a vista	2.605.997	(405.910)
crediti verso banche: altri crediti	(21.450.337)	13.799.476
crediti verso clientela	(50.947.368)	(157.375.838)
altre attività	1.750.563	(1.049.347)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(11.899.399)</b>	<b>166.991.793</b>
debiti verso banche: a vista	7.054.311	9.074.560
debiti verso banche: altri debiti	(13.294.479)	36.008.882
debiti verso clientela	(61.921.600)	62.180.179
titoli in circolazione	46.882.667	50.350.453
passività finanziarie di negoziazione	20.000	117.800
passività finanziarie valutate al fair value	-	-
altre passività	9.359.702	9.259.919
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(32.207.446)</b>	<b>3.753.857</b>

### B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>37.311</b>	<b>(128.316)</b>
vendite di partecipazioni	-	-
dividendi incassati su partecipazioni	-	-
vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
vendite di attività materiali	37.311	(128.316)
vendite di attività immateriali	-	-
vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(6.471.439)</b>	<b>(4.039.164)</b>
acquisti di partecipazioni	-	-
acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
acquisti di attività materiali	(6.471.439)	(3.936.574)
acquisti di attività immateriali	-	(102.590)
acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(6.434.128)</b>	<b>(4.167.480)</b>

**C. ATTIVITA' DI PROVVISTA**

emissione/acquisti di azioni proprie	39.055.266	(172.412)
emissione/acquisti di strumenti di capitale	-	-
distribuzione dividendi e altre finalità	(5.569.630)	(8.532.884)

---

<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>33.485.636</b>	<b>(8.705.296)</b>
--	-------------------	--------------------

---

---

<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(5.155.938)</b>	<b>(9.118.919)</b>
---	--------------------	--------------------

---

**Riconciliazione**

Voci di bilancio	30.09.2009	30.09.2008
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	24.020.819	24.386.951
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	(5.155.938)	(9.118.919)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	18.864.881	15.268.032

# **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

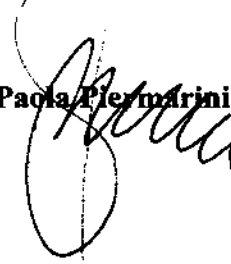
**RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2009**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott.ssa Paola Piermarini 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.

Spoletto, 9 novembre 2009

Il Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

Paola Piermarini

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paola Piermarini', is written over the printed name. The signature is stylized and cursive.

