



**BANCA
CAMBIANO** 1884
SOCIETÀ PER AZIONI

**SITUAZIONE SEMESTRALE
SEMPLIFICATA
al 30 giugno 2022**

BANCA CAMBIANO 1884 S.p.A.

Sede legale e direzione generale: 50132 Firenze - Viale Antonio Gramsci, 34 - Tel. 0552480811 - Sede amministrativa: 50051 Castelfiorentino (Fi) - Piazza Giovanni XXIII, 6
Tel. 05716891 - Codice ABI 8425 - Iscritta all'albo delle banche della Banca d'Italia al n. 5667 - Iscritta al Registro delle imprese di Firenze al n. 02599341209
REA FI 648868 - Codice fiscale e Partita IVA 02599341209 - Capitale sociale € 232.800.000 i.v. - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, al Fondo
Nazionale di Garanzia, al Conciliatore Bancario Finanziario, all'Arbitro Bancario Finanziario - BIC CODE CRACIT33 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cambiano
e-mail: info@bancacambiano.it - PEC: pec@pec.bancacambiano.it - www.bancacambiano.it

INDICE

PRINCIPI CONTABILI	3
SEZIONE 1 – DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI.....	3
SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE.....	3
SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEI PROSPETTI CONTABILI.....	4
SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI.....	5
STATO PATRIMONIALE.....	7
CONTO ECONOMICO.....	9
PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	11
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO.....	12
VALORI AL 30 GIUGNO 2022.....	12
VALORI AL 31 DICEMBRE 2021.....	13
ANALISI DELLE VOCI PATRIMONIALI ED ECONOMICHE	14
CREDITI VERSO BANCHE.....	14
CREDITI VERSO CLIENTELA.....	14
QUALITÀ DEL CREDITO.....	15
PARTECIPAZIONI.....	16
RACCOLTA COMPLESSIVA.....	17
DEBITI VERSO BANCHE.....	17
IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE	18
ANDAMENTO REDDITUALE	18
PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE FRA L'UTILE RISULTANTE AL CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2022 ED IL RISULTATO DELLO STESSO PERIODO CHE CONCORRE AL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DI VIGILANZA.....	21

PRINCIPI CONTABILI

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

I Prospetti Contabili al 30 giugno 2022, costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione, sono stati predisposti esclusivamente per la determinazione del risultato economico ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 al 30 giugno 2022 come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento") e sulla base delle indicazioni fornite nelle istruzioni di Vigilanza (circolare n. 285 e 286 del 17/12/2013 - e successivi aggiornamenti). Essi, pertanto, sono privi del prospetto del rendiconto finanziario, nonché di taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

I Prospetti Contabili della Banca Cambiano 1884 S.p.A. al 30 giugno 2022 sono redatti in conformità ai principi contabili internazionali - denominati IAS/IFRS - emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, recepito in Italia all'art. 1 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 e tenendo in considerazione le istruzioni della Banca d'Italia emanate con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

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

I Prospetti Contabili con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, non risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2021 della società.

Nella redazione dei Prospetti Contabili, il Consiglio di Amministrazione si riserva di fare riferimento e considerare 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 e i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel "Quadro sistematico".

Nell'esprimere un giudizio il Consiglio di Amministrazione 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 contabile e prassi consolidate nel settore.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

I Prospetti contabili al 30/06/2022, redatti con chiarezza, sono rappresentativi in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico del semestre.

Per la produzione delle menzionate segnalazioni di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione delibera di adottare i medesimi criteri di rilevazione e di valutazione delle componenti patrimoniali e reddituali utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2021, così come esplicitati nella Parte A della nota integrativa del bilancio stesso, cui si opera un pieno rinvio.

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti dei Prospetti Contabili:

- le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, sulla quale non sussistono incertezze. In particolare il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei principali indicatori economici e finanziari, ritiene di avere la ragionevole certezza che la Banca continuerà con la propria esistenza operativa in un futuro prevedibile. Il bilancio al 30 giugno 2022 è stato quindi predisposto in questa prospettiva di continuità aziendale. In tale ambito si evidenzia che l'attività della Banca è focalizzata sull'implementazione delle linee guida previste nel Piano Industriale;

- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica;
- ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e conto economico; le voci aventi natura o destinazione dissimile sono rappresentate separatamente a meno che siano state considerate irrilevanti;
- se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nelle note esplicative è annotato, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione dei Prospetti contabili, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio o da una interpretazione o dalla richiamata Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successive modificazioni ed integrazioni;
- i conti dei Prospetti Contabili sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma;
- per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico vengono fornite le informazioni comparative per l'esercizio precedente.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, i Prospetti Contabili sono redatti utilizzando l'euro come moneta di conto. In particolare essi sono redatti in unità di euro.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento dei Prospetti Contabili.

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento dei Prospetti Contabili e la loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 10 agosto 2022 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati.

In data 8 luglio 2022 la Banca ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate – Direzione Centrale Grandi Contribuenti la risposta in merito all'istanza di interpello presentata in data 15 ottobre 2021 ai sensi dell'art. 11, comma 2, della L. n.212/2000 e successivamente integrata su specifica richiesta da parte dell'Agenzia delle Entrate, in data 10/05/2022.

Si ricorda che tramite l'interpello in parola la Banca (cosiddetto "disapplicativo"), con specifico riferimento all'operazione che ha condotto alla fusione per incorporazione di Invest Banca, aveva domandato all'Amministrazione finanziaria la disapplicazione della disciplina antielusiva prevista dall'art. 172, comma 7, del D.P.R. n. 917/1986, vale a dire della disposizione che consente alla società incorporante (qual è, nel caso di specie, Banca Cambiano) di portare in deduzione dal reddito d'impresa le perdite delle società che partecipano alla fusione, purché tali perdite non eccedano l'ammontare del patrimonio netto della società cui si riferiscono e sempre che "dal conto economico della società le cui perdite sono riportabili, relativo all'esercizio precedente a quello in cui la fusione è stata deliberata, risulti un ammontare di ricavi e proventi dell'attività caratteristica, e un ammontare delle spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi ... superiore al 40 per cento di quello risultante dalla media degli ultimi due esercizi anteriori".

Nella risposta all'interpello, l'Agenzia delle Entrate ha ritenuto che, nel caso in esame, non sarebbe possibile disapplicare la disposizione menzionata, sia perché l'incorporata Invest Banca non supererebbe il "test" del patrimonio netto, sia a causa della sostanziale incapacità della predetta Banca di manifestare una capacità reddituale futura e "latente" tale da compensare, in prospettiva, le perdite fiscali pregresse riportate.

In proposito la Banca si è rivolta al proprio consulente fiscale, Prof. Miccinesi, per capire quale sia la soluzione più ragionevole per consentire la tutela, anche giudiziale, del proprio interesse, senza rischiare di esporsi alle sanzioni anche di natura penale.

Tuttavia, indipendentemente dal comportamento che la Banca adotterà nei confronti dell'Agenzia delle Entrate, dal punto di vista del trattamento di bilancio si evidenzia che le imposte anticipate sulla perdita della ex Invest Banca hanno concorso per € 8.342.435 (delle quali € 1.669.385 riferibili alla perdita ante 2020 già iscritte dalla ex Invest Banca e anch'esse non riconosciute dall'Agenzia delle Entrate e € 6.673.050 riferibili alla perdita 2020-2021) a determinare il valore netto delle attività e passività acquisite con l'operazione di incorporazione, che ha comportato l'iscrizione nel bilancio 2021 tra gli altri proventi di gestione nella voce 200 del Conto Economico, di un badwill per 2,2 Mln/€. Di seguito si riepilogano le poste contabili, iscritte nel bilancio 2021 della Banca, interessante dalla risposta negativa all'interpello:

- DTA maturate sulle perdite fiscali della ex Invest Banca fino al 2019 per € 1.643.354,13;

- DTA maturate sulle perdite fiscali della ex Invest Banca nel 2020-2021(fino al 30 giugno 2021) iscritte da Banca Cambiano e successivamente trasformate in credito d'imposta per € 6.673.050;
- DTA maturate sulle perdite fiscali della ex Invest Banca tra il 30 giugno 2021 e il 31 ottobre 2021 iscritte tra le imposta anticipate di Banca Cambiano al 31/12/2021 per € 1.152.158,55.

A tali poste si aggiunge l'importo pagato all'Agenzia delle Entrate, riferito alle commissioni pagate per trasformare le DTA in credito d'imposta, iscritto nel bilancio 2021 di Banca Cambiano tra gli altri oneri di gestione e pari a € 1.668.262,50 che, al momento, non verrà richiesto a rimborso.

In merito quindi al trattamento contabile da seguire ad esito del citato interpello, sono attualmente in corso specifici approfondimenti anche con la società di revisione. Da un primo esame effettuato nelle scorse settimane risultano applicabili al caso di specie le previsioni del Principio Contabile IFRS3 ed in particolare del paragrafo n. 45 che stabilisce quanto segue:

“se, al termine dell'esercizio in cui ha luogo l'aggregazione, la contabilizzazione iniziale di una aggregazione aziendale è incompleta, l'acquirente deve rilevare nel proprio bilancio gli importi provvisori degli elementi la cui contabilizzazione è incompleta. Durante il periodo di valutazione, l'acquirente deve rettificare con effetto retroattivo gli importi provvisori rilevati alla data di acquisizione, così da riflettere le nuove informazioni apprese su fatti e circostanze in essere alla data di acquisizione che, se note, avrebbero influenzato la valutazione degli importi rilevati in tale data. Durante il periodo di valutazione, l'acquirente deve anche rilevare attività o passività aggiuntive se ottiene nuove informazioni su fatti e circostanze in essere alla data di acquisizione che, se note, avrebbero determinato la rilevazione di tali attività e passività a partire da tale data. Il periodo di valutazione termina appena l'acquirente riceve le informazioni che stava cercando su fatti e circostanze in essere alla data di acquisizione o appura che non è possibile ottenere maggiori informazioni”.

In applicazione di tale previsione quindi la Banca dovrebbe rettificare, entro il termine massimo del 27/11/2022 (un anno dalla data di acquisizione della ex Invest Banca), mediante la procedura stabilita dallo IAS 8, i saldi patrimoniali con effetto retroattivo al 31/12/2021 ⁽¹⁾.

Sezione 4 - Altri aspetti

Uso di stime e assunzioni nella predisposizione dei Prospetti Contabili.

La redazione dei Prospetti contabili richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni, che possono determinare effetti sui valori iscritti nello Stato patrimoniale e nel Conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzate ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio possano differire, anche in maniera significativa, a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali sono maggiormente richieste l'impiego di valutazioni soggettive da parte della Direzione aziendale, sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in generale, delle attività finanziarie non valutate al fair value;
- la determinazione del fair value tramite modelli valutativi per gli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi (anche ai soli fini di informativa resa nelle note);
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;

¹ La rettifica comporterebbe una riduzione dell'utile 2021 per € 8.921.566 in considerazione del fatto che l'Agenzia delle Entrate, nella risposta all'interpello, sembra comunque riconoscere la possibilità di riportare la perdita della ex Invest Banca fino al limite del patrimonio netto risultante alla situazione patrimoniale al 30 giugno 2021 al netto dei versamenti in conto futuro aumento di capitale dei 24 mesi precedenti, ovvero per € 1.989.078. L'importo di € 8.921.566 è determinato sommando € 1.643.354,13, € 6.673.050 e € 1.152.158,55 e sottraendo l'importo riconosciuto ovvero il 27,5% di € 1.989.078. Dal punto di vista dei Fondi Propri l'impatto è minore poiché dagli stessi sono state dedotte DTA per € 6.648.142 al 31/12/2021 e € 1.643.354 al 31/03/2022.

- la valutazione dell'avviamento/altre immobilizzazioni immateriali.

La descrizione delle politiche contabili applicate alle principali voci di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni utilizzate nella redazione dei presenti Prospetti contabili.

Ai fini della classificazione dei crediti verso la clientela, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte ad individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento e all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.

La valutazione dei crediti verso la clientela è un'attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano metodologie di valutazione che tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la stima della capacità di rimborso dei debitori, la valutazione delle eventuali garanzie, nel rispetto dei principi contabili e della policy sul credito approvata dal Consiglio di amministrazione il 17 dicembre 2020.

STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni importi	Variazioni %
10.	Cassa e disponibilità liquide	83.377.758	104.989.197	-21.611.439	-20,58%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	279.263.202	163.036.572	116.226.630	71,29%
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	109.397.885	71.433.475	37.964.410	53,15%
	<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	0	0	0	
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	169.865.317	91.603.097	78.262.219	85,44%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	629.331.141	526.548.591	102.782.550	19,52%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.805.090.152	3.834.951.930	-29.861.778	-0,78%
	<i>a) crediti verso banche</i>	150.353.414	223.443.470	-73.090.055	-32,71%
	<i>b) crediti verso clientela</i>	3.654.736.738	3.611.508.461	43.228.277	1,20%
50.	Derivati di copertura	0	0	0	
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	
70.	Partecipazioni	49.515.418	48.208.908	1.306.509	2,71%
80.	Attività materiali	67.494.953	68.995.667	-1.500.715	-2,18%
90.	Attività immateriali	4.036.717	3.646.387	390.330	10,70%
	di cui:				
	<i>- avviamento</i>	0	0	0	
100.	Attività fiscali	39.861.725	36.557.972	3.303.753	9,04%
	<i>a) correnti</i>	11.929.107	8.416.384	3.512.723	41,74%
	<i>b) anticipate</i>	27.932.618	28.141.588	-208.970	-0,74%
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	
120.	Altre attività	120.171.352	78.311.785	41.859.568	53,45%
	Totale dell'attivo	5.078.142.418	4.865.247.010	212.895.408	4,38%

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni importi	Variazioni %
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.635.786.427	4.548.766.897	87.019.530	1,91%
	<i>a) debiti verso banche</i>	1.140.026.191	1.152.421.439	-12.395.248	-1,08%
	<i>b) debiti verso la clientela</i>	3.356.222.477	3.254.883.824	101.338.652	3,11%
	<i>c) titoli in circolazione</i>	139.537.759	141.461.633	-1.923.874	-1,36%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	32.219.587	693.746	31.525.841	4544,29%
30.	Passività finanziarie designate al fair value	0	0	0	
40.	Derivati di copertura	0	140.788	-140.788	-100,00%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	
60.	Passività fiscali	658.904	225.063	433.841	192,76%
	<i>a) correnti</i>	608.270	0	608.270	-
	<i>b) differite</i>	50.634	225.063	-174.429	-77,50%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	
80.	Altre passività	188.924.869	86.683.415	102.241.454	117,95%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	3.271.234	3.671.625	-400.391	-10,91%
100.	Fondi per rischi e oneri:	5.215.239	7.833.763	-2.618.524	-33,43%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	1.753.962	1.882.353	-128.391	-6,82%
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	0	0	0	
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	3.461.277	5.951.410	-2.490.133	-41,84%
110.	Riserve da valutazione	-11.473.258,48	-1.160.629	-10.312.630	888,54%
120.	Azioni rimborsabili	0	0	0	-
130.	Strumenti di capitale	30.000.000	27.000.000	3.000.000	11,11%
140.	Riserve	-43.984.861	-50.310.898	6.326.037	-12,57%
150.	Sovrapprezzi di emissione	803.240	803.240	0	0,00%
160.	Capitale	232.800.000	232.800.000	0	0,00%
170.	Azioni proprie (-)	0	0	0	
180.	Utile/Perdita d'esercizio	3.921.037	8.100.000	-4.178.963	-51,59%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	5.078.142.418	4.865.247.010	212.895.408	4,38%

CONTO ECONOMICO

	Voci Conto Economico	30/06/2022	30/06/2021	Variazioni importi	Variazioni %
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	41.740.878	38.322.004	3.418.874	8,92%
	<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	41.299.778	38.052.310	3.247.468	8,53%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-5.591.770	-5.948.674	356.904	-6,00%
30.	Margine di interesse	36.149.109	32.373.330	3.775.779	11,66%
40.	Commissioni attive	18.220.151	15.288.981	2.931.170	19,17%
50.	Commissioni passive	-2.129.444	-1.350.332	-779.112	57,70%
60.	Commissioni nette	16.090.707	13.938.649	2.152.058	15,44%
70.	Dividendi e proventi simili	382.574	1.490.229	-1.107.655	-74,33%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.301.449	-273.034	1.574.483	-576,66%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-2.267	-3.909	1.641	-41,99%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	-221.016	4.954.764	-5.175.780	-104,46%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	5.142	3.858.648	-3.853.506	-99,87%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-262.491	1.087.441	-1.349.932	-124,14%
	<i>c) passività finanziarie</i>	36.333	8.674	27.658	318,85%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-3.089.180	-171.751	-2.917.429	
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	0	0	0	
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-3.089.180	-171.751	-2.917.429	
120.	Margine di intermediazione	50.611.376	52.308.279	-1.696.902	-3,24%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-10.133.056	-10.561.269	428.213	-4,05%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-9.757.222	-10.533.236	776.014	-7,37%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-375.834	-28.034	-347.801	1240,65%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	59.431	-146.480	205.912	-140,57%
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	40.537.752	41.600.529	-1.062.778	-2,55%
160.	Spese amministrative:	-36.138.054	-30.859.501	-5.278.553	17,11%
	<i>a) spese per il personale</i>	-15.946.710	-14.283.567	-1.663.143	11,64%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	-20.191.344	-16.575.934	-3.615.410	21,81%
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	2.618.524	235.528	2.382.996	1011,77%

	Voci Conto Economico	30/06/2022	30/06/2021	Variazioni importi	Variazioni %
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	128.391	298.845	-170.454	-57,04%
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	2.490.133	-63.317	2.553.450	-4032,83%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.797.150	-2.744.704	-52.446	1,91%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-720.801	-446.389	-274.412	61,47%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	-349.097	2.312.401	-2.661.498	-115,10%
210.	Costi operativi	-37.386.577	-31.502.665	-5.883.913	18,68%
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.198.509	-5.481.752	6.680.262	-121,86%
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0	
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	16.117	2.610	13.507	517,50%
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.365.800	4.618.722	-252.922	-5,48%
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-444.764	-1.418.722	973.959	-68,65%
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.921.037	3.200.000	721.037	22,53%
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0	0	0	
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	3.921.037	3.200.000	721.037	22,53%

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	30/06/2022	30/06/2021
10	Utile (perdita) d'esercizio	3.921.037	3.200.000
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-104.337	-18.569
30	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	0	0
40	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
50	Attività materiali	0	0
60	Attività immateriali	0	0
70	Piani a benefici definiti	294.957	111.132
80	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
90	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100	Copertura di investimenti esteri	0	0
110	Differenze di cambio	0	0
120	Copertura di flussi finanziari	0	0
130	Strumenti di copertura (elementi non designati)	0	0
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-10.503.250	-423.710
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
160	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	-1.263.906
170	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	-10.312.630	-1.595.053
180	Redditività complessiva (voce 10+170)	-6.391.593	1.604.947

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

Valori al 30 giugno 2022

	Esistenze al 31/12/2021	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01/01/2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio									
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Reddittività complessiva esercizio 30/06/2022	Patrimonio netto al 30/06/2022		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straord. dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options	
Capitale:															
a) azioni ordinarie	232.800.000	0	232.800.000	0			0	0							232.800.000
b) altre azioni	0	0	0	0			0	0							0
Sovraprezzi di emissione	803.240	0	803.240	0			0	0							803.240
Riserve:															
a) di utili	-50.310.898	0	-50.310.898	6.999.787			0	0	0	0	-673.750				-43.984.861
b) altre	0	0	0	0			0	0		0	0	0			0
Riserve da valutazione	-1.160.629	0	-1.160.629	0			0							-10.312.630	-11.473.258
Strumenti di capitale	27.000.000	0	27.000.000								3.000.000				30.000.000
Azioni proprie	0	0	0				0	0							0
Utile (Perdita) di esercizio	8.100.000	0	8.100.000	-6.999.787	-1.100.213									3.921.037	3.921.037
Patrimonio netto	217.231.713	0	217.231.713	0	-1.100.213		0	0	0	0	3.000.000	0	0	-6.391.593	212.066.158

Valori al 31 dicembre 2021

	Esistenze al 31/12/2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditi vita complessiva esercizio 31/12/2021	Patrimonio netto al 31/12/2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordin. dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	232.800.000	0	232.800.000	0		0	0							232.800.000
b) altre azioni	0	0	0	0		0	0							0
Sovraprezzi di emissione	803.240	0	803.240	0		0	0							803.240
Riserve:														
a) di utili	-53.794.705	0	-53.794.705	8.100.000		-3.993.693	0	0	0	-622.500				-50.310.898
b) altre	0	0	0	0		0	0	0			0	0		0
Riserve da valutazione	583.837	0	583.837	0		0							-1.744.466	-1.160.629
Strumenti di capitale	10.000.000	0	10.000.000							17.000.000				27.000.000
Azioni proprie	0	0	0							0	0			0
Utile (Perdita) di esercizio	8.100.000	0	8.100.000	-8.100.000	0								8.100.000	8.100.000
Patrimonio netto	198.492.373	0	198.492.373	0	0	-3.993.693	0	0	0	17.000.000	0	0	6.355.534	217.231.713

Analisi delle voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito commentate le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2022, operando il confronto con i valori comparativi esposti.

Crediti verso banche

Nella voce **40 a) dell'Attivo - Crediti verso banche** - sono iscritte tutte le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato detenute verso controparti bancarie. Al 30 giugno 2022 la voce include titoli di Stato per complessivi Euro 9,4 milioni, con una diminuzione Euro 2 milioni rispetto al 31/12/2021 (-18,26%) ed esposizioni creditizie verso banche per Euro 141 milioni, con un decremento nel periodo di riferimento di Euro 71 milioni (-33,50%).

ESPOSIZIONE VERSO BANCHE				
<i>dati in €/000</i>				
Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
a) Cassa	12.488	13.741	-1.253	-9,12%
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	0	0	0	
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	70.889	91.248	-20.359	-22,31%
Totale voce di bilancio 10 Cassa e disponibilità liquide	83.378	104.989	-21.611	-20,58%

<i>dati in €/000</i>				
Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
Crediti verso banche - Titoli HTC	9.408	11.509	-2.101	-18,26%
Crediti verso banche - Altri crediti	140.946	211.935	-70.989	-33,50%
Totale voce di bilancio 40.a Crediti vs banche	150.353	223.443	-73.090	-32,71%

Crediti verso clientela

Nella voce **40 b) dell'Attivo - Crediti verso clientela** - sono iscritte tutte le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato detenute verso controparti non bancarie. Al 30 giugno 2022 la voce include titoli di Stato per complessivi Euro 354 milioni, sostanzialmente stabili rispetto al dato rilevato al 31/12/2021 e finanziamenti concessi a clientela ordinaria per Euro 3.238 milioni, con un incremento nel semestre di Euro 102 milioni (+3,25%). In particolare, come evidenziato nella tabella sottostante, l'aumento è da attribuirsi alla componente dei mutui e finanziamenti che ha registrato complessivamente un incremento di Euro 53 milioni e alla componenti conti correnti con un incremento nel semestre di Euro 47 milioni.

VOCE 40 B) CREDITI VERSO CLIENTELA				
<i>dati in €/000</i>				
Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
1. Conti correnti	674.203	626.785	47.418	7,57%
2. Mutui e Finanziamenti	2.070.797	1.995.706	75.092	3,76%
3. Portafoglio	9.230	7.994	1.235	15,45%
4. Mutui cartolarizzati	0	0	0	-
5. Mutui autocartolarizzati	431.726	460.974	-29.248	-6,34%
6. Altri finanziamenti	49.798	42.593	7.204	16,91%
7. Sofferenze lorde	130.793	131.711	-918	-0,70%
8. Svalutazioni su sofferenze	-70.756	-69.716	-1.040	1,49%
9. Svalutazioni complessive	0	0	0	-
17. Rettifiche UTP	-28.368	-33.884	5.516	-16,28%
18. Rettifiche PD	-1.123	-358	-765	213,30%

VOCE 40 B) CREDITI VERSO CLIENTELA				
dati in €/000				
Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
19. Rettifiche Bonis Stage 2	-19.945	-18.405	-1.540	8,37%
20. Rettifiche Bonis Stage 1	-8.135	-7.201	-934	12,97%
Totale impieghi economici netti vs clientela ordinaria	3.238.220	3.136.199	102.021	3,25%
10. Crediti verso Pontormo RMBS	10.811	12.141	-1.331	-10,96%
11. Crediti verso Poste	264	247	17	6,82%
12. Crediti verso C.C. & G.	26.328	40.071	-13.742	-34,29%
13. Crediti verso C.D.P.	0	0		
Totale impieghi economici altri netti	37.403	52.459	-15.056	-28,70%
Totale (valore di bilancio - crediti vs clientela, costo ammortizzato)	3.275.623	3.188.658	86.964	2,73%
14. Crediti verso clientela - Titoli HTC	354.607	355.146	-538	-0,15%
15. Svalutazioni titoli	-193	-52	-141	273,92%
16. Crediti per operazioni P/T attive	24.699	67.756	-43.056	-63,55%
Totale voce di bilancio 40.b Crediti vs clientela	3.654.737	3.611.508	43.228	1,20%

Qualità del credito

Nelle tabelle che seguono sono riportati i dati relativi ai crediti verso clientela suddivisi per categoria con l'indicazione per ognuna del valore lordo, delle rettifiche complessive, del valore netto e del grado di copertura, nonché una serie di indicatori volti a dare una rappresentazione di sintesi sulla qualità del credito:

QUALITÀ DEL CREDITO AL 30/06/2022				
	Esposizione lorda	Rettifiche complessive	Esposizione netta	Grado di copertura
ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA				
Stage 3 - Crediti verso clientela - Sofferenze	130.793	70.756	60.037	54,10%
Stage 3 - Crediti verso clientela - UTP	89.525	28.368	61.157	31,69%
Stage 3 - Crediti verso clientela - Scadute	11.540	1.123	10.417	9,73%
Totale crediti deteriorati	231.858	100.247	131.611	43,24%
Stage 2 - Crediti verso clientela	268.782	19.945	248.837	7,42%
Stage 1 - Crediti verso clientela	2.903.310	8.135	2.895.175	0,28%
Totale crediti in bonis	3.172.092	28.080	3.144.012	0,89%
Totale crediti verso la clientela	3.403.949	128.327	3.275.623	3,77%
Stage 1 - Titoli	354.607	193	354.415	0,05%
Stage 1 - Operazioni P/T attive	24.699	0	24.699	
Totale Esposizioni creditizie per cassa	3.783.256	128.519	3.654.737	3,40%

INDICI SULLA QUALITÀ DEL CREDITO			
	30/06/2022	31/12/2021	Delta
% SU CREDITI NETTI			
% Sofferenze nette su totale crediti netti	1,83%	1,94%	-0,11%
% Inadempienze probabili nette su totale crediti netti	1,87%	2,03%	-0,16%
% Scadute nette su totale crediti netti	0,32%	0,10%	0,22%
% Totale crediti deteriorati netti su totale crediti netti	4,02%	4,07%	-0,05%
% SU CREDITI LORDI			
% Sofferenze lorde su totale crediti lordi	3,84%	3,97%	-0,13%

INDICI SULLA QUALITÀ DEL CREDITO			
	30/06/2022	31/12/2021	Delta
% Inadempienze probabili lorde su totale crediti lordi	2,63%	2,97%	-0,34%
% Scadute lorde su totale crediti lordi	0,34%	0,10%	0,24%
% Totale crediti deteriorati lordi su totale crediti lordi	6,81%	7,04%	-0,23%
% DI COPERTURA			
% di copertura sulle Sofferenze	54,10%	52,93%	1,17%
% di copertura sulle Deteriorate altre	29,18%	33,60%	-4,42%
% di copertura sulle Deteriorate totali	43,24%	44,50%	-1,26%
% di copertura sui crediti in Bonis	0,89%	0,83%	0,06%
% di copertura sui crediti in Bonis - Stage 2	7,42%	6,78%	0,65%
% di copertura sui crediti in Bonis - Stage 1	0,28%	0,26%	0,02%
Texas ratio	75,21%	73,57%	1,64%

Partecipazioni

La voce **70 dell'Attivo - Partecipazioni** - accoglie le azioni per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto, o influenza notevole. Le partecipazioni detenute dalla Banca sono rappresentate dalle controllate Cabel Leasing SpA, Immobiliare 1884 Srl ed Invest Italy SIM S.p.A. - rientranti, pertanto, nel perimetro del Gruppo Bancario Cambiano - da tre società del Network Cabel (Cabel Holding Spa, Cabel Industry Spa e Cabel IP Spa) e dalla partecipata Gardena Capital LTD, come evidenziato nella tabella successiva:

PARTECIPAZIONI						
dati in €/000						
Denominazioni	30/06/2022		31/12/2021		Variazioni	Variazioni %
	% c.s. detenuto	Valore di bilancio	% c.s. detenuto	Valore di bilancio		
1. Cabel Leasing s.p.a.	90,00%	17.694	90,00%	17.694	0	0,00%
2. Immobiliare 1884 s.r.l.	100,00%	13.500	100,00%	13.500	0	0,00%
3. Invest Italy SIM S.p.A	87,53%	722	72,10%	614	108	17,59%
4. Cabel Holding s.p.a. (1)	49,60%	15.824	49,60%	14.503	1.321	9,11%
5. Cabel Industry s.p.a. (2)	11,49%	1.474	18,00%	1.591	-117	-7,37%
6. Gardena Capital LTD	39,00%	256	39,00%	261	-5	-2,09%
7. Cabel IP s.p.a.	25,48%	45	25,48%	45	0	0,00%
Totali		49.515		48.209	1.307	2,71%
(1) Nel corso del 3° trimestre 2019 è stato istituito il "Trust Pro Bono" al quale la Banca ha ceduto per la durata di 5 anni l'usufrutto del 20% delle azioni detenute nella Cabel Holding S.p.A. Il costo ed il valore di bilancio sono rimasti invariati mentre il numero delle azioni (ai fini della percentuale di voto esercitabile in assemblea) è passato dal 49,60% al 29,60%.						
(2) Nel mese di dicembre 2021 la quota di interessenza della Banca nella partecipata si è ridotta, passando dal 18% al 11,49%, in seguito all'emissione di n. 1.700.000 azioni interemente sottoscritte dalla controllante Cabel Holding S.p.A..						

La variazione registrata nel semestre dalla voce partecipazioni è dovuta alla variazione del patrimonio netto delle partecipate - in relazione alla quota detenuta dalla Banca - sia per effetto della capitalizzazione dei risultati d'esercizio 2021 approvati dalle rispettive Assemblee che dei risultati registrati al 31 marzo 2022 approvati dai Consigli di Amministrazione delle società.

Raccolta complessiva

Nella tabella che segue è riportato il dettaglio della raccolta complessiva al 30 giugno 2022 raffrontato con i dati relativi al 31 dicembre 2021.

RACCOLTA ECONOMICA				
dati in €/000				
Descrizione	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Debiti verso clientela	3.356.222	3.254.884	101.339	3,11%
Titoli in circolazione	139.538	141.462	-1.924	-1,36%
Totale Raccolta diretta	3.495.760	3.396.345	99.415	2,93%
di cui Raccolta diretta con controparti istituzionali (es. CC&G)	119.371	84.268	35.104	41,66%
Totale Raccolta diretta con clientela ordinaria	3.376.389	3.312.078	64.311	1,94%
Indiretta - Amministrata	588.002	572.525	15.477	2,70%
Indiretta - Fondi	82.541	90.717	-8.176	-9,01%
Indiretta - GPM	61.441	65.723	-4.282	-6,52%
Indiretta - Comparto assicurativo	564.803	541.105	23.699	4,38%
Raccolta indiretta	1.296.787	1.270.070	26.717	2,10%
Raccolta complessiva	4.673.176	4.582.148	91.029	1,99%

Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
1. Conti correnti	2.903.889	2.823.346	80.543	2,85%
2. Depositi	45.078	46.868	-1.790	-3,82%
3. Time deposit	277.881	287.400	-9.519	-3,31%
4. Passività a fronte di attività cedute	0	0	0	0,00%
5. P.C.T. con clientela ordinaria	10.003	13.002	-2.999	-23,06%
6. Certificati di deposito	89	89	0	0,00%
7. Obbligazioni	139.449	141.372	-1.924	-1,36%
Totale raccolta economica ordinaria	3.376.389	3.312.078	64.311	1,94%
8. P.C.T. altri	104.186	67.762	36.424	53,75%
9. Finanziamenti presi da C.D.P.	15.185	16.506	-1.321	-8,00%
Totale raccolta economica altra	119.371	84.268	35.104	41,66%
Totale (valore di bilancio)	3.495.760	3.396.345	99.415	2,93%

La raccolta complessiva (diretta, amministrata, gestita e assicurativa) si è attestata a giugno 2022 ad Euro 4.673 milioni, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2021 con un incremento di Euro 91 milioni (+ 1,99%). Nello specifico la voce 10 b) del Passivo - Debiti verso clientela è cresciuta di Euro 101 milioni (+3,11%) per effetto dell'aumento dei conti correnti (+2,85%) e dei Pronti conto termine sottoscritti da controparti istituzionali (+53,75%) mentre la voce 10 c) del Passivo - Titoli in circolazione è rimasta sostanzialmente stabile.

Debiti verso banche

La voce 10 a) del Passivo - Debiti verso banche - si è attestata al 30 giugno 2022 ad Euro 1.140 milioni con una riduzione nel semestre di 12 milioni (-1,08%) dovuta alla riduzione le passività a vista verso banche (-11,41%) e delle passività verso banche centrali per effetto della maturazione degli interessi attivi (-0,50%) sui depositi TLTROIII.

DEBITI VERSO BANCHE				
<i>dati in €/000</i>				
Descrizione	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Debiti verso banche	1.140.026	1.152.421	-12.395	-1,08%

Tipologia operazioni/valori	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
1. Conti correnti	58.381	65.902	-7.521	-11,41%
2. Depositi	15.010	15.003	8	0,05%
3. Operazioni con Eurosystema	1.061.402	1.066.717	-5.315	-0,50%
4. Finanziamenti oro da banche	5.233	4.799	433	9,03%
5. Mutui passivi	0	0	0	0,00%
Totale raccolta finanziaria	1.140.026	1.152.421	-12.395	-1,08%

Il patrimonio netto contabile

Al 30 giugno 2022, il patrimonio netto contabile è pari a € 212 mln, in diminuzione rispetto a dato riferito al 31 dicembre 2021 pari a € 217,2 mln, come esposto nella tabella che segue. La variazione è imputabile in positivo sia all'utile di periodo che all'emissione di nuovi prestiti obbligazionari perpetui per € 3 mln. classificati nella voce "Strumenti di capitale". La voce in oggetto si è anche ridotta, nel periodo, per effetto della riduzione di fair value registrata sui titoli allocati nel portafoglio HTCS per Euro 10,5 milioni al netto dell'effetto fiscale.

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO CIVILISTICO			
<i>dati in €/000</i>	30/06/2022	31/12/2021	Variazione %
Capitale	232.800	232.800	0,00%
Sovrapprezzi di emissione	803	803	0,00%
Strumenti di capitale	30.000	27.000	11,11%
Riserve	-43.985	-50.311	-12,57%
(Azioni proprie)	0	0	0,00%
Riserve da valutazione	-11.473	-1.161	888,54%
Utile (Perdita) d'esercizio	3.921	8.100	-51,59%
Totale patrimonio netto civilistico	212.066	217.232	-2,38%

Andamento reddituale

Il 1° semestre 2022 si è chiuso con un risultato netto di € 3,9 milioni

Di seguito, si forniscono i principali aggregati economici al 30 giugno 2022 confrontati con il pari dato 2021.

La voce **30 Margine di interesse** ammonta a Euro 36,15 milioni in aumento dell'11,66% rispetto a 30 giugno 2021; la componente riferibile all'intermediazione con la clientela evidenzia un incremento dell'8,02% rispetto allo stesso periodo del 2021; importante il contributo al margine di interesse delle operazioni TLTRO (5,315 milioni rispetto ai 4,180 del 30 giugno 2021); in notevole diminuzione la quota riferibile alle attività finanziarie, impattate dalla struttura dei tassi di interesse ai minimi storici e dal costo dei titoli da computare nei mezzi propri.

Tanto premesso, nella tabella di seguito esposta viene reso lo spaccato del margine d'interesse.

MARGINE D'INTERESSE				
	<i>dati in €/000</i>	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
TOTALE	Interessi attivi e proventi assimilati	41.741	38.322	8,92%
	Interessi passivi e oneri assimilati	5.592	5.949	-6,00%
	Margine d'interesse complessivo	36.149	32.373	11,66%

MARGINE D'INTERESSE				
	<i>dati in €/000</i>	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
con CLIENTELA	Interessi attivi e proventi assimilati	34.989	33.166	5,49%
	Interessi passivi e oneri assimilati	2.444	3.037	-19,52%
	Margine d'interesse con la clientela	32.545	30.130	8,02%
con BANCHE	Interessi attivi e proventi assimilati	88	23	277,35%
	Interessi passivi e oneri assimilati	441	378	16,71%
	Margine d'interesse con il sistema bancario	-352	-354	-0,53%
su TITOLI	Interessi attivi e proventi assimilati	1.133	953	18,91%
	Interessi passivi e oneri assimilati	2.249	2.292	-1,88%
	Margine d'interesse su titoli	-1.116	-1.340	-16,67%
ALTRO	Interessi attivi e proventi assimilati	5.531	4.180	32,33%
	Interessi passivi e oneri assimilati	458	242	89,13%
	Margine d'interesse residuale	5.073	3.938	28,84%

La voce **60 Commissioni nette** ammonta a Euro 16 milioni con un incremento di Eur 2,1 milioni rispetto al dato rilevato al 31 giugno 2021. Si registra in particolare un incremento delle commissioni su servizi finanziari (gestione, intermediazione e consulenza e distribuzione di servizi di terzi), legato in parte allo sviluppo delle linee di business acquisite con l'operazione di fusione con Invest Banca. Rimangono invece sostanzialmente stabili le commissioni sui servizi "tradizionali" (commissioni per servizi di incasso e pagamento e commissioni sui conti correnti) per i quali si stanno recuperando i livelli registrati prima della pandemia Covid-19.

COMMISSIONI NETTE				
	<i>dati in €/000</i>	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
TOTALE	Commissioni attive	18.220	15.289	19,17%
	Commissioni passive	-2.129	-1.350	57,70%
	Commissioni nette complessive	16.091	13.939	15,44%
da gestione, intermediazione e consulenza	Commissioni attive	3.168	1.105	186,73%
	Commissioni passive	-1.016	-207	390,35%
	Commissioni nette	2.152	898	139,72%
da distribuzione di servizi di terzi	Commissioni attive	2.585	2.019	28,05%
	Commissioni nette	2.585	2.019	28,05%
da servizi pagamento	Commissioni attive	10.192	9.899	2,96%
	Commissioni passive	-738	-818	-9,71%
	Commissioni nette	9.454	9.082	4,10%
da altri servizi	Commissioni attive	2.275	2.266	0,41%
	<i>di cui: operazioni di finanziamento e garanzie rilasciate</i>	871	905	-3,83%
	Commissioni passive	-375	-325	15,27%
	Commissioni nette	1.900	1.940	-2,08%

Il margine di intermediazione si attesta al 30 giugno 2022 in Euro 50,6 milioni, con una riduzione di Euro 1,7 milioni pari al -3,24% rispetto al dato rilevato il 30 giugno 2021.

Come si evince dalla tabella che segue, la riduzione del margine d'intermediazione è dovuto al negativo andamento dei mercati finanziari che ha determinato una riduzione di valore delle attività finanziarie allocate nel portafoglio HTCS e nel portafoglio dei titoli valutati obbligatoriamente al fair value per complessivi Euro 8,1 milioni solo parzialmente controbilanciato dall'incremento della voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione" per Euro 1,6 milioni. La riduzione complessiva sopra evidenziata è stata parzialmente controbilanciata dall'incremento del margine di interesse e delle commissioni nette già precedentemente dettagliati.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE				
<i>dati in €/000</i>		30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
30.	Margine d'interesse complessivo	36.149	32.373	11,66%
60.	Commissioni nette complessive	16.091	13.939	15,44%
70.	Dividendi e proventi simili	383	1.490	-74,33%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.301	-273	-576,66%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-2	-4	-41,99%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	-221	4.955	-104,46%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5	3.859	-99,87%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-262	1.087	-124,14%
	c) passività finanziarie	36	9	318,85%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-3.089	-172	
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	0	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-3.089	-172	
120.	Margine di intermediazione	50.611	52.308	-3,24%

Il risultato netto della gestione finanziaria si è ridotto rispetto al dato rilevato al 30 giugno 2021, attestandosi in Euro 40,5 milioni, con una riduzione di Euro 1,06 mln, per effetto della riduzione del margine di intermediazione già precedentemente dettagliato. Le svalutazioni e agli accantonamenti, effettuati tenendo conto anche delle richieste avanzate dal Nucleo Ispettivo di Banca d'Italia, sono risultati in linea con quelli dello scorso esercizio e con i dati di budget evidenziando un buon andamento dei credito che, dopo il periodo pandemico, è tornato in gran parte regolare.

RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA				
<i>dati in €/000</i>		30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
120.	Margine di intermediazione	50.611	52.308	-3,24%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di relativo a:	-10.133	-10.561	-4,05%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-9.757	-10.533	-7,37%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-376	-28	1240,65%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	59	-146	-140,57%

RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA				
dati in €/000		30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	40.538	41.601	-2,55%

Sul lato dei costi operativi, si registra un incremento rispetto al dato rilevato al 30 giugno 2021 pari a Euro 5,9 milioni (+18,68%) da attribuire all'aumento delle spese per il personale per Euro 1,7 milioni (+11,64%) ed all'aumento delle altre spese amministrative per Euro 3,6 milioni (+21,81%) legato in gran parte ai costi di Invest Banca che in via ricorrente ricadono sulla banca dalla data di acquisizione.

Si evidenziano inoltre maggiori costi nella voce 200 Altri oneri/proventi di gestione dovuti ad esborsi per cause passive, compensati da riprese di valore contabilizzate nella voce 170 Accantonamenti netti ai Fondi per rischi ed oneri con un impatto netto a conto economico trascurabile.

COSTI OPERATIVI				
dati in €/000		30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
160.	Spese amministrative:	-36.138	-30.860	17,11%
	a) spese per il personale	-15.947	-14.284	11,64%
	b) altre spese amministrative	-20.191	-16.576	21,81%
	<i>di cui: spese per contributi a Fondi</i>	1.967	2.092	-5,98%
	<i>di cui: spese per consulenze</i>	1.674	1.543	8,50%
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	2.619	236	1011,77%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.797	-2.745	1,91%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-721	-446	61,47%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	-349	2.312	-115,10%
210.	Costi operativi	-37.387	-31.503	18,68%

Tra le altre componenti reddituali al 30 giugno 2022 si segnala la voce 220 "Utile (perdita) su partecipazioni che registra un utile di Euro 1,2 milioni dovuta all'incremento del valore della partecipata Cabel Holding .

Prospetto di riconciliazione fra l'utile risultante al conto economico al 30 giugno 2022 ed il risultato dello stesso periodo che concorre al calcolo dei fondi propri di vigilanza

Di seguito si riporta l'ipotesi di riparto dell'Utile di periodo ed il prospetto di riconciliazione tra il risultato di periodo e il risultato che, nell'ipotesi di riparto indicata, concorrerebbe al calcolo dei Fondi Propri. A tal proposito si precisa che l'utile incluso nel CET1 rimane, al momento, ancora quello riferito a dicembre 2021 poiché la società di revisione non rilascerà la relazione di revisione limitata, nonostante la Banca non abbia formulato espressa rinuncia in tal senso.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO AL 30/06/2022	
dati in €/000	Importo
UTILE NETTO D'ESERCIZIO DA RIPARTIRE	3.921
Proposta del Consiglio di Amministrazione	
a Riserva Legale (5,00% dell'utile)	196
a Riserva Straordinaria	3.725
ai Soci in c/dividendi	-
Totale	3.921

RICONCILIAZIONE TRA UTILE DI PERIODO E UTILE CHE CONCORRE AL CALCOLO DEI FONDI PROPRI	
<i>dati in €/000</i>	IMPORTO
UTILE DI PERIODO	3.921
QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1	3.921
UTILE/PERDITA DI PERIODO DA COMPUTARE NEI FONDI PROPRI	0

Di seguito si riporta la situazione dei Fondi Propri al 30 giugno 2022 in comparazione con quella al 31 dicembre 2021. In particolare i dati riferiti al 31/12/2021 non tengono conto degli effetti sui Fondi propri della risposta all'interpello mentre gli stessi sono stati inclusi, ancorchè non contabilizzati, nei Fondi propri al 30/06/2022:

FONDI PROPRI E ADEGUATEZZA PATRIMONIALE AL 30/06/2022			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazione %
Totale Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)	192.388	225.294	-14,61%
Totale Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)	30.000	27.000	11,11%
Totale Capitale di Classe 1 (Tier 1 - T1)	222.388	252.294	-11,85%
Totale Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)	47.251	44.474	6,24%
Totale Fondi propri (T1 + T2)	269.639	296.769	-9,14%

REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazione %
Rischio di credito e Controparte	137.634	141.719	-2,88%
Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	40	6	558,94%
Rischio di Mercato	2.433	2.240	8,60%
Rischio Operativo	15.096	15.096	0,00%
Totale requisiti prudenziali (8% delle attività ponderate)	155.201	159.061	-2,42%

ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA AL 30/06/2022			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazione %-DELTA
Attività di rischio ponderate (RWA)	1.940.018	1.988.266	-2,42%
Capitale primario di Classe 1 / Attività di rischio ponderate (CET1 ratio)	9,92%	11,33%	-1,41%
Capitale di Classe 1 / Attività di rischio ponderate (Tier1 ratio)	11,46%	12,69%	-1,23%
Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	13,90%	14,93%	-1,03%