



Risultati primo trimestre 2007

Utile netto a 3,2 milioni di euro (+12,2% rispetto al primo trimestre 2006 rettificato degli effetti delle operazioni non ricorrenti)

Risultato di Gestione a 8,9 milioni di euro (+15,8% rispetto al primo trimestre 2006 rettificato degli effetti delle operazioni non ricorrenti)

- **Prosegue la crescita dei volumi operativi**
 - **Raccolta diretta +6,8%**
 - **Risparmio gestito +12,6%**
 - **Impieghi +14,8%**
- **Cost/Income al 65,15%**
- **ROE annualizzato pari a 8,13%**
- **Ratios patrimoniali calcolati secondo la normativa vigente**
 - **Tier 1 al 9,5% e Total Capital Ratio al 12,9%**

Spoleto, 11 maggio 2007. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Sig. Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione trimestrale al 31 marzo 2007, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale Alfredo Pallini.

I principali risultati

Sotto il profilo operativo e gestionale il primo trimestre 2007 si è chiuso con risultati positivi per la Banca Popolare di Spoleto SpA; i volumi intermediati e i principali aggregati reddituali, infatti, hanno fatto registrare buoni progressi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

I ricavi della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. rappresentati dal **marginale di intermediazione** si attestano a **25,5 milioni di euro** e **progrediscono del 13,0% sul marzo 2006 rettificato degli effetti delle operazioni non ripetibili** (+7,8% se i dati a marzo 2006 non vengono normalizzati). In particolare:

- **il “marginale di interesse”** che si attesta a 17,9 milioni di euro in crescita del 17,9% rispetto al 31/3/06.
- **le “commissioni nette”** pari a 7,5 milioni di euro confermano i valori a marzo 2006 in quanto la crescita dei volumi e della base di clientela riesce a compensare sostanzialmente gli effetti di contrazione dei margini unitari.
- **il “risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie”** pari a **-133 mila euro** si contrae rispetto al marzo 2006 che era stato caratterizzato da utili non ripetibili per circa 866 mila euro.

Analizzando l'andamento dei costi risulta una dinamica in **crescita degli oneri operativi (+11,5%)** attestandosi a 16,6 milioni di euro.

Le **spese per il personale** pari a 10,5 milioni di euro **(+10,7%)** risentono della crescita dell'organico (da n°642 al 31/12/2006 a n°654 al 31/03/2007) dovuta all'espansione territoriale perseguita dalla Banca nel corso dell'ultimo triennio.

Le **altre spese amministrative si attestano a 7,6 milioni di euro (+13,3%)** principalmente per effetto dei maggiori volumi gestiti, per l'apertura delle nuove dipendenze e per alcuni progetti informatici straordinari.

I **recuperi di spesa**, dal canto loro, hanno segnato una crescita del 2,5% connessa all'espansione dell'attività commerciale.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** raggiungono 0,5 milioni di euro con un decremento del 20,3% rispetto al marzo precedente.

Per effetto delle dinamiche sopra menzionate, **il risultato di gestione è pari a 8,9 milioni di euro e progredisce del 15,8%** rispetto al valore del marzo 2006 normalizzato dei risultati non ripetibili già evidenziati (+1,5% rispetto al dato 2006 non normalizzato).

L'**indice cost/income** (Oneri Operativi/Margine d'Intermediazione) **risulta pari al 65,15%**; rispetto al valore di 66,02% del marzo 2006 ottenuto rettificando il dato degli effetti dell'operazione non ripetibile di cessione del titolo Anthea (63,00% non normalizzando il dato a marzo 2006).

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono poi **0,2 milioni** di euro di **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** (0,3 milioni a marzo 2006) e **2,6 milioni** di euro di **Rettifiche di valore per deterioramento di crediti** (1,8 milioni a marzo 2006).

A completare il quadro reddituale concorrono, infine, imposte complessive pari a 2,9 milioni di euro per un **"tax rate" di circa il 47%**.

L'**utile netto** ammonta a **3,2 milioni** di euro in crescita del 12,2% sul risultato 2006 normalizzato; non rettificando i valori 2006 degli effetti delle componenti non ripetibili si registrerebbe un decremento del 6,0% rispetto al risultato di € 3,4 milioni conseguito a marzo 2006

Il ROE annualizzato è pari all'8,13%.

Aggregati patrimoniali

Al 31 marzo 2007 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. cresce su tutti gli aggregati patrimoniali.

In particolare la **raccolta diretta** raggiunge **1.873 milioni di euro** e presenta una dinamica di crescita del 6,8% sul 31/03/06.

La **raccolta indiretta si attesta a 1.829 milioni di euro**; al suo interno il risparmio gestito registra un incremento del 12,6% sul 31/03/06 (+ 74 milioni di euro) cui contribuiscono il comparto "fondi comuni" per circa 41 milioni di euro, le "gestioni patrimoniali titoli e fondi" per circa 12 milioni di euro e la "bancassicurazione" per 21 milioni di euro.

I **crediti verso clientela**, compresi i titoli del comparto Loans & Receivables e le polizze di capitalizzazione, **raggiungono 1.713 milioni di euro** e presentano una crescita del **14,8%** rispetto al 31 marzo 2006. Questo risultato è principalmente ascrivibile alla crescita del comparto a medio e lungo termine trainato dal settore mutui.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito**, l'incidenza dei dubbi esiti sulle sofferenze lorde si attesta al 65,47%. L'incidenza dei crediti deteriorati netti sugli impieghi si attesta al 4,3% (3,4% al 31/3/2006); in particolare le sofferenze nette all'1,1% (1,0% al 31/3/2006), gli incagli netti all'1,8% (1,3% al 31/03/2006), gli inadempimenti persistenti all'1,5% (1,2% al 31/03/2006).

Per quanto riguarda i **coefficienti patrimoniali** calcolati in base alla vigente normativa di vigilanza, il **Tier 1 ratio** si attesta al **9,5%**, il **Total Capital Ratio** è pari al **12,9%**.

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		31.03.2007	31.12.2006	Delta %	31.03.2006	Delta %
10	Cassa e disponibilità liquide	12.813.013	18.564.375	-31,0%	10.634.202	20,5%
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	379.748.379	365.858.835	3,8%	402.684.389	-5,7%
30	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	37.610.841	37.076.467	1,4%	11.386.495	230,3%
60	Crediti verso banche	40.795.386	27.383.287	49,0%	44.520.142	-8,4%
70	Crediti verso clientela	1.713.238.212	1.699.305.913	0,8%	1.491.831.700	14,8%
80	Derivati di copertura	6.747.329	5.902.528	14,3%	4.235.396	59,3%
100	Partecipazioni	-	-	-	517.910	-100,0%
110	Attività materiali	33.590.692	32.474.361	3,4%	28.849.082	16,4%
120	Attività immateriali	127.014	67.102	89,3%	33.564	278,4%
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-	-	-
130	Attività fiscali	16.532.349	16.532.349	0,0%	20.308.733	-18,6%
	<i>a) correnti</i>	7.939.467	7.939.467	0,0%	7.566.149	4,9%
	<i>b) anticipate</i>	8.592.882	8.592.882	0,0%	12.742.584	-32,6%
150	Altre attività	62.755.356	74.114.455	-15,3%	56.559.127	11,0%
Totale dell'attivo		2.303.958.571	2.277.279.672	1,2%	2.071.560.740	11,2%

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.03.2007	31.12.2006	Delta %	31.03.2006	Delta %
10	Debiti verso banche	138.747.669	105.117.943	32,0%	50.038.212	177,3%
20	Debiti verso clientela	1.106.072.868	1.145.653.955	-3,5%	1.039.665.198	6,4%
30	Titoli in circolazione	767.191.695	728.089.313	5,4%	713.932.375	7,5%
40	Passività finanziarie di negoziazione	4.234.775	4.808.021	-11,9%	3.654.083	15,9%
60	Derivati di copertura	8.140.037	6.763.025	20,4%	31.234	25961,5%
80	Passività fiscali	14.931.499	12.247.404	21,9%	17.182.758	-13,1%
	<i>a) correnti</i>	13.435.252	10.751.156	25,0%	13.836.972	-2,9%
	<i>b) differite</i>	1.496.247	1.496.248	0,0%	3.345.786	-55,3%
100	Altre passività	75.320.332	87.323.050	-13,7%	60.380.897	24,7%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	11.234.074	11.126.185	1,0%	10.404.773	8,0%
120	Fondi per rischi e oneri:	8.034.779	9.116.635	-11,9%	9.285.748	-13,5%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-		-	
	<i>b) altri fondi</i>	8.034.779	9.116.635	-11,9%	9.285.748	-13,5%
130	Riserve da valutazione	(284.015)	(89.351)	217,9%	3.413.224	-108,3%
160	Riserve	37.052.075	24.692.876	50,1%	35.774.523	3,6%
170	Sovrapprezzi di emissione	67.934.517	67.934.517	0,0%	67.934.517	0,0%
180	Capitale	62.136.900	62.136.900	0,0%	56.448.310	10,1%
200	Utile (Perdita) d'esercizio	3.211.366	12.359.199	-74,0%	3.414.888	-6,0%
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.303.958.571	2.277.279.672	1,2%	2.071.560.740	11,2%

Conto economico riclassificato con criteri gestionali (*)

(in migliaia di €)	31/03/2007	31/03/2006	Variazioni		31/03/2006 normalizzato (**)	Variazioni	
			ass	%		ass	%
Margine di interesse	17.952	15.231	2.721	17,9	15.539	2.412	15,5
Commissioni	7.483	7.430	53	0,7	6.952	531	7,6
Margine di intermediazione primario	25.435	22.661	2.774	12,2	22.491	2.943	13,1
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	5	0	5	n.s.	0	5	n.s.
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	-133	1.183	-1.317	-111,3	318	-451	-142,0
Risultato netto dell'attività di copertura	-83	34	-117		34	-117	-346,4
Saldo altri proventi e oneri	313	-190	503	-264,4	-236	549	-232,4
Margine di intermediazione	25.536	23.688	1.848	7,8	22.606	2.930	13,0
Spese amministrative:	-18.042	-16.145	-1.897	11,8	-16.145	-1.897	11,8
a) spese per il personale	-10.485	-9.472	-1.013	10,7	-9.472	-1.013	10,7
b) altre spese amministrative	-7.557	-6.673	-884	13,3	-6.673	-884	13,3
Recuperi di spesa	1.935	1.888	47	2,5	1.888	47	2,5
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-532	-667	135	-20,3	-667	135	-20,3
Oneri operativi	-16.639	-14.924	-1.715	11,5	-14.924	-1.715	11,5
Risultato di gestione	8.897	8.764	133	1,5	7.683	1.214	15,8
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-188	-250	62	-24,9	-250	62	-24,9
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-2.611	-1.818	-793	43,6	-1.818	-793	43,6
a) crediti	-2.611	-1.818	-793	43,6	-1.818	-793	43,6
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0		0	0	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0		0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0		0	0	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	0		-	0	
Utile Lordo della op.tà corrente	6.098	6.696	-598	-8,9	5.614	484	8,6
Imposte sul reddito dell'esercizio	-2.887	-3.281	394	-12,0	-2.751	-136	4,9
Utile (Perdita) della op.tà corrente netto imposte	3.211	3.415	-204	-6,0	2.863	348	12,2

(*) Di seguito i principali 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 (1,3 milioni di euro al 31 marzo 2007 e 1,2 milioni di euro al 31 marzo 2006), il recupero spese postali (0,5 milioni di euro al 31 marzo 2007 e 0,5 milioni di euro al 31 marzo 2006) e il recupero spese giudiziali (0,2 milioni di euro al 31 marzo 2007 e 0,2 milioni di euro al 31 marzo 2006) 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.

(**) Risultati rettificati degli effetti delle operazioni non ricorrenti che hanno caratterizzato il primo trimestre 2006. Si fa riferimento prevalentemente alla alienazione del titolo Anthea.