

Comunicato Stampa

Approvati i risultati dei primi tre mesi del 2019

Utile netto consolidato a 2,2 milioni di Euro (+1,6% a/a)

- **Raccolta totale dalla clientela – inclusa la recente acquisizione in Svizzera – a 8,4 miliardi di Euro (+34,8% a/a)**
- **Totale ricavi netti a 15,8 milioni di Euro (+7,3% a/a), a seguito della crescita nel Private & Investment Banking e del consolidamento di Dynagest**
- **Costi operativi a 12,9 milioni di Euro (+10,1% a/a) in crescita del 2,0% al netto di Dynagest**
- **Risultato operativo a 2,9 milioni di Euro (-3,5% a/a)**
- **Confermata l'elevata solidità patrimoniale con un CET 1 Capital ratio al 19,3%**

Milano, 9 maggio 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha approvato il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 31 marzo 2019.

Risultati consolidati al 31 marzo 2019

Nel primo trimestre 2019, Banca Profilo e le sue controllate chiudono il periodo con un utile d'esercizio pari a 2,2 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Di seguito si illustrano le principali variazioni rilevate rispetto ai dati del primo trimestre 2018. I dati al 31 marzo 2018 non includono i valori della società svizzera Dynagest S.A. entrata nel perimetro di consolidamento in data 2 luglio 2018, a seguito dell'acquisizione da parte di BPdG, e non considerano inoltre gli impatti derivanti dal nuovo principio contabile IFRS 16 entrato in vigore il 1 gennaio 2019.

Al 31 marzo 2019 la **raccolta totale amministrata e gestita** – inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta - di Banca Profilo e delle sue controllate si attesta a **8.423,4 milioni di Euro**, in crescita di 2.173,9 milioni di Euro rispetto ai 6.249,6 del 31 marzo 2018 (+34,8%), di cui 1,5 miliardi di Euro legato all'acquisizione di Dynagest S.A. da parte della controllata svizzera BPdG. Da inizio anno la crescita risulta del 2,9%

La **raccolta diretta** aumenta di 406 milioni di Euro (+41,4%) passando dai 981,5 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 1.387,5 milioni di Euro del 31 marzo 2019. La **raccolta indiretta** sale di 1.817 milioni di Euro (+43,6%), passando dai 4.166,7 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 5.983,7 milioni di Euro del 31 marzo 2019. Al suo interno aumenta sia il **risparmio amministrato** per 202,4 milioni di Euro (+7,9%) che quello derivante dall'**attività estera** per 1.760,3 milioni di Euro (+258,8% e +38,3% ex Dynagest), mentre diminuisce il **risparmio gestito** per 145,8 milioni di Euro (-15,8%).

Il **totale ricavi netti** al 31 marzo 2019 è pari a 15,8 milioni di Euro, in aumento di 1,1 milioni di Euro rispetto ai 14,7 milioni di Euro del 31 marzo 2018 (+7,3% e +2,5% al netto di Dynagest).

Il **marginale di interesse** al 31 marzo 2019 è pari a 3,8 milioni di Euro, in aumento di 0,4 milioni di Euro rispetto ai 3,4 milioni di Euro del corrispondente periodo del passato esercizio (10,8%). L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal portafoglio titoli HTC. Le **commissioni nette** sono pari a 7 milioni di Euro, in aumento di 1,5 milioni di Euro rispetto il dato al 31 marzo 2018 (+26,5%). Tale incremento è dato i) dal risultato di Banca Profilo che ha visto le sue commissioni nette aumentare di 0,8 milioni di Euro grazie principalmente al contributo delle commissioni di collocamento nel *Private Banking* nonché dell'aumento delle commissioni correlate ai nuovi mandati acquisiti nell'*Investment Banking*, e ii) dall'incremento per 0,7 milioni di Euro delle commissioni nette della

controlla BPdG a seguito del consolidamento di Dynagest. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 4,7 milioni di Euro, è in riduzione di 0,9 milioni di Euro (-17,4%) rispetto ai 5,6 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. La riduzione è da ricondurre principalmente al *banking book* di Banca Profilo, in particolare sul portafoglio HTC&S, che ha registrato nel primo trimestre 2019 minori utili (-2,0 milioni di Euro) rispetto a quanto rilevato nel primo trimestre 2018 che beneficiava di prese di profitto su posizioni costruite nell'esercizio precedente; tale riduzione è stata compensata in parte dai maggiori realizzi registrati sul portafoglio di *trading* di Banca Profilo (+1,0 milione di Euro) e dall'attività di intermediazione effettuata dalla controllata svizzera (+0,1 milioni di Euro).

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,4 milioni di Euro è in aumento di 0,2 milioni di Euro rispetto al dato del 31 marzo 2018 grazie alla vendita di un attivo immobiliare.

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 12,9 milioni di Euro, in aumento rispetto ai 11,7 milioni di Euro del 31 marzo 2018 (+10,1% e +2,0% ex Dynagest). Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 0,8 milioni di Euro passando dai 6,3 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 7,1 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (+13,3%). L'incremento è da attribuirsi principalmente ai conti della controllata svizzera a seguito del nuovo personale riveniente dall'acquisizione di Dynagest avvenuto nel mese di luglio 2018.

Le **altre spese amministrative**, pari a 5,0 milioni di Euro al 31 marzo 2019, si confermano in linea con i dati del 31 marzo 2018. All'interno della voce è stato registrato il contributo ordinario dovuto al Fondo di Risoluzione Unico per l'esercizio 2019, pari a 554 migliaia di Euro (657 migliaia di Euro nel 2018). La voce risente inoltre degli effetti introdotti dal nuovo principio IFRS 16 che ha comportato una classificazione diversa dei canoni di affitto e noleggio dalle **altre spese amministrative** alle **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali** per un ammontare pari a 0,3 milioni di Euro. Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 0,8 milioni di Euro, al netto dell'effetto sopra menzionato derivante dal nuovo principio IFRS 16, si confermano in linea con quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio pari a 0,5 milioni di Euro.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 2,9 milioni di Euro, è in leggera riduzione rispetto ai 3 milioni di Euro del 2018 (-3,5%).

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** sono pari a 241 migliaia di Euro di ricavi. Il risultato è dovuto all'effetto combinato degli accantonamenti e delle riprese di valore registrati nel trimestre a seguito del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni creditizie e sulle posizioni del portafoglio titoli HTC. Il valore è in linea con il dato del 31 marzo 2018 che ammontava a 275 migliaia di Euro.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**, sono pari a 134 migliaia di Euro di ricavi e si riferiscono all'effetto combinato degli accantonamenti e delle riprese di valore registrati nel periodo a conclusione del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni del portafoglio HTC&S. Il dato al 31 marzo 2018 era pari a 17 migliaia di euro di costi.

L'utile al lordo delle imposte al 31 marzo 2019 è pari a 3,3 milioni di Euro, in linea con il dato dello stesso periodo del passato esercizio (+2,7%).

Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi tre mesi del 2019 con un **utile netto** di 2,2 milioni di Euro, in linea con il risultato dei primi tre mesi del 2018 (+1,6%). Le **imposte** del periodo sono pari a 1,2 milioni di Euro, equivalenti ad un *tax rate* del 37,7%.

I Fondi Propri consolidati di Banca Profilo alla data del 31 marzo 2019, sono pari a 138,2 milioni di Euro, con un CET 1 Capital Ratio consolidato del 19,3%, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9. Al netto di tali disposizioni transitorie il CET 1 Capital Ratio consolidato sarebbe pari al 19,1%, largamente superiore ai requisiti normativi. Si evidenzia inoltre che il CET 1 Capital Ratio al 31 marzo 2019 considera i) la deduzione dai Fondi Propri dell'ammontare previsto per il riacquisto di azioni proprie deliberato nell'Assemblea dei Soci del 18 aprile 2019; ii) i maggiori assorbimenti derivanti dall'inclusione del diritto d'uso riveniente dall'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16.

Private & Inv. Banking

Il *Private & Investment Banking* chiude i primi tre mesi del 2019 con **ricavi netti** per 6,0 milioni di Euro, in aumento rispetto ai 5,1 milioni di Euro del 31 marzo 2018 (+19,2%). Il risultato è da attribuirsi alla crescita delle commissioni di collocamento e sui mandati dell'*Investment banking*.

I **costi operativi** sono pari a 3,7 milioni di Euro, in linea con il dato del dello stesso periodo dello scorso esercizio.

L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 2,3 milioni di Euro contro gli 1,5 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+60,8%).

Le **masse complessive** del *Private & Investment Banking* sono pari a 4,3 miliardi di Euro, in aumento del 8,5% nonostante flussi di raccolta netta nei primi tre mesi negativi per 15,9 milioni di Euro.

La **raccolta fiduciaria netta**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, registra un decremento (-4,5%) attestandosi al 31 marzo 2019 a 1.052 milioni di Euro.

Gli **impieghi** aumentano di 7,3 milioni di Euro, passando dai 257,8 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 265,2 milioni di Euro del 31 marzo 2019. Crescono gli impieghi in conti correnti mentre diminuiscono i mutui.

Finanza

I **ricavi netti** del primo trimestre del 2019 ammontano a 7,3 milioni di Euro, contro gli 8,8 milioni di Euro del corrispondente periodo dello scorso esercizio (-17,5%). Il risultato è da attribuirsi principalmente al minor contributo dei portafogli di *banking book*. Il risultato al 31 marzo 2018 beneficiava di prese di profitto su posizioni costruite nell'esercizio precedente.

I **costi operativi** aumentano di 0,5 milioni di Euro, passando dai 1,5 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 2 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (+32,6%).

Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è, al 31 marzo 2019, positivo per 5,2 milioni di Euro, contro i 7,2 milioni di Euro dei primi tre mesi del 2018 (-28,1%).

Attività Estera

I dati al 31 marzo 2018 non includono i valori della società svizzera Dynagest S.A. entrata nel perimetro di consolidamento, a seguito dell'acquisizione da parte di BPdG, in data 2 luglio 2018.

Il settore ha chiuso al 31 marzo 2019 con **ricavi netti** per 2,6 milioni di Euro contro i 1,7 milioni di Euro dello stesso periodo del 2018 (+52,7%).

I **costi operativi** aumentano di 1 milione di Euro (+44,2%), passando dai 2,2 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 3,1 milioni di Euro del 31 marzo 2019, crescita interamente legata all'acquisizione.

Il **risultato della gestione operativa** al 31 marzo 2019 è negativo per 512 migliaia di Euro. Il dato al 31 marzo 2018 è negativo per 456 migliaia di Euro.

La **raccolta totale** raggiunge i 2.611,1 milioni di Euro, in aumento anno su anno di 1.797,9 milioni di Euro (+221,1%) rispetto agli 813,2 milioni di Euro del 31 marzo 2018. Il dato riferito all'esercizio precedente non considera la raccolta riveniente dal consolidamento della Dynagest S.A. per 1,5 miliardi di Euro.

Gli **impieghi** aumentano di 2,8 milioni di Euro (+4,1%), passando dai 69,4 milioni di Euro del 31 marzo 2018 ai 72,3 milioni di Euro del 31 marzo 2019.

Canali digitali

Nel corso dei primi tre mesi del 2019 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 630 migliaia di Euro.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude il primo trimestre del 2019 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 3,5 milioni di Euro rispetto ai 4,7 milioni di perdita del 31 marzo 2018.

Banca Profilo S.p.A.: risultati al 31 marzo 2019

La Banca chiude i primi tre mesi dell'esercizio 2019 con un **risultato netto di 2 milioni di Euro**, in linea con il risultato dei primi tre mesi del 2018.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 3,2 milioni di Euro, registra un incremento di 0,3 milioni di Euro (+9,3%) anno su anno. L'aumento è dovuto principalmente al maggior contributo alla voce del portafoglio titoli HTC. Le **commissioni nette** pari a 5,2 milioni di Euro, sono in aumento di 0,8 milioni di Euro rispetto ai 4,4 milioni di Euro del 31 marzo 2018 (+17,0%). Nel confronto anno su anno risultano in aumento principalmente le commissioni di collocamento e distribuzione. **Il risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 4,2 milioni di Euro e diminuisce di 1,1 milioni di Euro rispetto al risultato dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,1 milioni di Euro è in linea con il dato al 31 marzo 2018.

I **costi operativi**, pari a 9,9 milioni di Euro, sono anch'essi in linea con il dato del 31 marzo 2018. Le **spese del personale** sono pari a 5 milioni di Euro rispetto ai 4,9 milioni del 31 marzo 2018; le **altre spese amministrative**, che contengono il contributo al Fondo di Risoluzione Unico per 554 migliaia di Euro (657 migliaia di Euro nel 2017), sono pari a 4,0 milioni di Euro contro i 4,5 milioni di Euro del 31 marzo 2018 e sono altresì impattate dagli effetti derivanti dal principio contabile IFRS 16 che ha comportato una minore rilevazione di canoni per affitto e noleggio nel trimestre per 0,6 milioni di Euro; le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 0,9 milioni di Euro rispetto agli 0,3 milioni di Euro del 31 marzo 2018, anch'esse impattate dai maggiori ammortamenti rilevati nel trimestre sull'attività materiali per diritto di utilizzo per 0,6 milioni di Euro.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 2,9 milioni di Euro è in riduzione di 0,3 milioni di Euro rispetto ai 3,2 milioni di Euro dello stesso periodo dello scorso esercizio (-10,2%).

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono pari a 3 migliaia di Euro di costi e si riferiscono agli accantonamenti per *impairment* sulle garanzie rilasciate e sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** sono pari a 135 migliaia di Euro di ricavi. Il risultato è dovuto all'effetto combinato degli accantonamenti e riprese di valore registrati nel trimestre a seguito del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni creditizie e sulle posizioni del portafoglio titoli HTC.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**, sono pari a 97 migliaia di Euro di ricavi e si riferiscono all'effetto combinato degli accantonamenti e riprese di valore registrati nel periodo a conclusione del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni del portafoglio HTCS.

Le **imposte del periodo** sono pari a 1,0 milioni di Euro, equivalenti ad un *tax rate* del 34,1%.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 marzo 2018 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2.238,1 milioni di Euro contro gli 2.043,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2018 (+9,5%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 144,0 milioni di Euro contro i 141,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2018 (+1,7%).

Pubblicazione del Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 31 marzo 2019

Il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 31 marzo sarà messo a disposizione del pubblico a partire dal 15 maggio p.v. presso la sede sociale, sul sito internet della società www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni/2019 e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate "1Info" (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A..

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

La **presentazione dei risultati del primo trimestre 2019** sarà disponibile sul sito della Banca nella sezione Investor Relations.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati, schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati, Conto Economico consolidato riclassificato per trimestre e Conto Economico individuale riclassificato.

Si segnala che a partire dal 1° gennaio 2019 è entrato in vigore l'IFRS 16 che, a fronte dei contratti di locazione passiva, prevede l'iscrizione fra le attività materiali di un diritto d'uso pari al valore attuale dei canoni futuri da corrispondere per la prevista durata del contratto. In sede di prima applicazione il Gruppo Banca Profilo ha scelto di avvalersi del cosiddetto approccio retrospettivo modificato. In base a tale approccio il diritto d'uso è posto pari alla passività del leasing e non deve essere rideterminata l'informativa comparativa per il bilancio 2018. Ne consegue che alla data di transizione non si sono registrati impatti sul patrimonio netto contabile consolidato di Banca Profilo e i dati relativi all'esercizio 2019 non risultano comparabili a quelli dell'esercizio 2018, con riferimento al diritto d'uso, alle passività per leasing e ai correlati impatti economici.

Il Gruppo Banca Profilo, specializzato nel Private Banking, nell'Investment Banking e nel Capital Markets è presente a Milano, Roma, Genova, Reggio Emilia, Torino, Brescia e Ginevra.

Per Informazioni:**Banca Profilo****Investor relations**

Andrea Baldanzi, +39 02 58408.558

Legale e Societario

Sabrina Scotti, +39 02 58408.510

Comunicazione ed Eventi

Leonardo Tesi, +39 02 58408.356

Community - Consulenza nella comunicazione

Marco Rubino di Musebbi, +39 335 6509552

ALLEGATI

Stato Patrimoniale Consolidato

Voci dell'attivo		(Importi in migliaia di Euro)	
		31/03/2019	31/12/2018
10	Cassa e disponibilit� liquide	40.327	39.523
20	Attivit� finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	629.869	507.974
	a) Attivit� finanziarie detenute per la negoziazione	629.826	507.932
	b) Attivit� finanziarie designate al fair value	-	-
	c) Altre attivit� finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	43	43
30	Attivit� finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditivit� complessiva	449.341	440.547
40	Attivit� finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.219.748	1.173.361
	a) Crediti verso banche	304.015	380.304
	b) Crediti verso clientela	915.733	793.057
50	Derivati di copertura	2.409	2.985
90	Attivit� materiali	56.103	50.874
100	Attivit� immateriali di cui:	9.745	10.001
	- avviamento	6.052	6.028
110	Attivit� fiscali	13.361	14.250
	a) correnti	2.101	2.023
	b) anticipate	11.260	12.227
130	Altre attivit�	22.071	16.154
Totale dell'attivo		2.442.973	2.255.668

Voci del passivo e del patrimonio netto		(Importi in migliaia di Euro)	
		31/03/2019	31/12/2018
10	Passivit� finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.785.044	1.857.235
	a) Debiti verso banche	397.525	482.196
	b) Debiti verso clientela	1.387.519	1.375.039
	c) Titoli in circolazione	-	-
20	Passivit� finanziarie di negoziazione	405.030	164.404
40	Derivati di copertura	44.201	29.259
60	Passivit� fiscali	2.594	2.233
	a) Correnti	320	115
	b) Differite	2.274	2.117
80	Altre passivit�	25.968	25.893
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.649	1.701
100	Fondi per rischi ed oneri	3.652	3.624
	a) Impegni e garanzie rilasciate	21	19
	b) Quiescenza e obblighi simili	3.263	3.237
	c) Altri fondi per rischi e oneri	368	368
120	Riserve da valutazione	(8.390)	(9.538)
150	Riserve	27.291	25.723
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(3.357)	(3.357)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	20.030	19.781
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.186	1.635
Totale del passivo		2.442.973	2.255.668

Conto Economico Consolidato

Voci del conto economico		(Importi in migliaia di Euro)	
		03 2019	03 2018
10	Interessi attivi e proventi assimilati	4.714	4.364
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	3.764	3.216
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(951)	(968)
30	Margine di interesse	3.763	3.396
40	Commissioni attive	8.201	6.567
50	Commissioni passive	(1.182)	(1.020)
60	Commissioni nette	7.020	5.547
70	Dividendi e proventi simili	2.689	1.550
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.188	(103)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(39)	93
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	820	4.098
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	253	-
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	567	4.098
120	Margine di intermediazione	15.441	14.581
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	375	258
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	241	275
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	134	(17)
150	Risultato netto della gestione finanziaria	15.816	14.839
180	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	15.816	14.839
190	Spese amministrative:	(12.878)	(12.315)
	a) Spese per il personale	(7.177)	(6.337)
	b) Altre spese amministrative	(5.701)	(5.979)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2)	(77)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	(2)	(77)
	b) Altri accantonamenti netti	-	-
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(471)	(218)
220	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(295)	(238)
230	Altri oneri/proventi di gestione	1.083	1.177
240	Costi operativi	(12.563)	(11.672)
290	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.253	3.167
300	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.226)	(1.028)
310	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.026	2.139
330	Utile(Perdita) dell'esercizio	2.026	2.139
340	(Utile) / Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	159	13
350	Utile/(Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	2.186	2.152

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	31/03/2019	31/12/2018	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	40.327	39.523	804	2,0
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	629.869	507.974	121.895	24,0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	449.341	440.547	8.794	2,0
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.219.748	1.173.361	46.387	n.s
Derivati di copertura	2.409	2.985	-576	-19,3
Attività materiali	56.103	50.874	5.229	10,3
Attività immateriali	9.745	10.001	-255	n.s
Attività fiscali	13.361	14.250	-889	-6,2
Altre attività	22.071	16.154	5.917	36,6
Totale dell'attivo	2.442.973	2.255.668	187.305	8,3

PASSIVO	31/03/2019	31/12/2018	Variazioni	
			Assolute	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.785.044	1.857.235	-72.191	-3,9
Passività finanziarie di negoziazione	405.030	164.404	240.626	n.s
Derivati di copertura	44.201	29.259	14.942	51,1
Passività fiscali	2.594	2.233	361	16,2
Altre passività	25.968	25.893	75	0,3
Trattamento di fine rapporto del personale	1.649	1.701	-52	-3,0
Fondi per rischi ed oneri	3.652	3.624	28	0,8
Totale passività	2.268.137	2.084.348	183.790	8,8
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	27.291	25.723	1.568	6,1
Riserve di valutazione	(8.390)	(9.538)	1.148	n.s
Azioni proprie (-)	(3.357)	(3.357)	0	0,0
Patrimonio di pertinenza di terzi	20.030	19.781	249	1,3
Utile di esercizio	2.186	1.635	550	33,7
Patrimonio netto	174.836	171.321	3.515	2,1
Totale del passivo	2.442.973	2.255.668	187.305	8,3

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	03 2019	03 2018	Variazioni	
			Assolute	%
Margini di interesse	3.763	3.396	367	10,8
Commissioni nette	7.020	5.547	1.472	26,5
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.659	5.638	-979	-17,4
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	371	154	217	141,2
Totale ricavi netti	15.812	14.735	1.077	7,3
Spese per il personale	(7.177)	(6.337)	-840	13,3
Altre spese amministrative (3)	(4.989)	(4.956)	-33	0,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(766)	(457)	-309	67,7
Totale Costi Operativi	(12.932)	(11.749)	-1.182	10,1
Risultato della gestione operativa	2.880	2.985	-105	-3,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(2)	(77)	74	-96,9
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	241	275	-34	-12,4
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	134	(17)	152	n.s
Utile (Perdita) di esercizio al lordo delle imposte	3.253	3.167	86	2,7
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.226)	(1.028)	-198	19,3
Utile (Perdita) di esercizio al netto delle imposte	2.026	2.139	-112	-5,2
(Utile)/perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	159	13	146	n.s
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	2.186	2.152	34	1,6

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

(2) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

Voci	03 2019	12 2018	09 2018	06 2018	03 2018
Margine di interesse	3.763	5.393	4.725	4.337	3.396
Commissioni nette	7.020	7.963	8.835	5.719	5.547
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.659	(2.984)	1.722	2.827	5.638
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	371	281	305	205	154
Totale ricavi netti	15.812	10.652	15.588	13.088	14.735
Spese per il personale	(7.177)	(8.987)	(7.170)	(7.086)	(6.337)
Altre spese amministrative (3)	(4.989)	(5.493)	(5.151)	(4.979)	(4.956)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(766)	(697)	(544)	(457)	(457)
Totale Costi Operativi	(12.932)	(15.177)	(12.865)	(12.522)	(11.749)
Risultato della gestione operativa	2.880	(4.525)	2.723	566	2.985
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(2)	15	(7)	204	(77)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	241	(161)	(250)	226	275
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	134	(86)	(215)	(35)	(17)
Utile di periodo al lordo delle imposte	3.253	(4.757)	2.251	961	3.167
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.226)	1.778	(915)	(200)	(1.028)
Utile di periodo al netto delle imposte	2.026	(2.979)	1.335	761	2.139
(Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi	159	(1)	266	101	13
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.186	(2.980)	1.601	862	2.152

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	03 2019	03 2018	Variazioni	
			Absolute	%
Margini di interesse	3.189	2.917	272	9,3
Commissioni nette	5.177	4.424	753	17,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.224	5.344	-1.120	-21,0
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	141	143	-2	-1,3
Totale ricavi netti	12.730	12.827	-97	-0,8
Spese per il personale	(5.004)	(4.893)	-111	2,3
Altre spese amministrative (3)	(3.956)	(4.479)	523	-11,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(932)	(294)	-637	216,5
Totale Costi Operativi	(9.891)	(9.666)	-225	2,3
Risultato della gestione operativa	2.839	3.161	-322	-10,2
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(3)	(78)	76	-96,8
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	135	(146)	282	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	97	(17)	114	n.s
Utile di esercizio al lordo delle imposte	3.069	2.919	150	5,1
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.047)	(969)	-78	8,0
Utile di esercizio al netto delle imposte	2.022	1.950	72	3,7

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) coincide con la Voce 200. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) coincide con la Voce 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 220. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).