



*Società a socio unico soggetta ad attività di direzione
e coordinamento della Regione Siciliana*

Risultati al 31 Dicembre 2018

Consiglio di Amministrazione – **25 marzo 2019**

**Area Amministrazione
U.O. Contabilità Bilancio e Segnalazioni**

Premessa

Il presente documento espone l'evoluzione dei principali aggregati patrimoniali ed economici al **31 Dicembre 2018**.

Indice

■ Conto economico	pag. 4
■ I dati patrimoniali	pag. 9
■ Dati operativo-gestionali	pag. 18
■ Fondi Propri, requisiti patrimoniali, concentrazione dei rischi	pag. 20

Conto economico riclassificato della Società

In migliaia di euro

	31/12/2018	31/12/2017	Var .ass.	Var .%
Margine di interesse	4.597,5	3.838,7	758,8	19,8%
Proventi da intermediazione	3.494,3	6.089,0	-2.594,7	-42,6%
Margine di intermediazione	8.091,8	9.927,7	-1.835,9	-18,5%
Spese per il personale	-4.336,2	-4.663,9	-327,7	-7,0%
Altre spese amministrative	-2.061,7	-2.259,4	-197,7	-8,8%
Recuperi di spesa	126,2	131,2	-5,0	-3,8%
Rettifiche su immobilizzazioni	-468,6	-512,0	-43,4	-8,5%
Totale costi operativi	-6.740,3	-7.304,1	-563,8	-7,7%
Risultato di gestione	1.351,5	2.623,6	-1.272,1	-48,5%
Accanton. netti ai fondi rischi e oneri	514,5	20,6	493,9	2397,6%
Rettifiche/riprese di valore nette e risultato da cessione su altre attività finanziarie	-8,2	6,5	1,7	-226,1%
Rettifiche/riprese di valore nette su crediti	-1.454,0	-1.732,3	-278,3	-16,1%
Risultato ante imposte operatività corrente	403,8	918,4	-514,6	-56,0%
Imposte sul reddito operatività corrente	-309,4	-394,0	-84,6	-21,5%
Risultato netto operatività corrente	94,4	524,4	-430,0	-82,0%
Risultato attività in via di dismissione al netto imposte	0,0	0,0	0,0	0,0%
Risultato di periodo	94,4	524,4	-430,0	-82,0%

segue Conto economico riclassificato della Società

In migliaia di euro

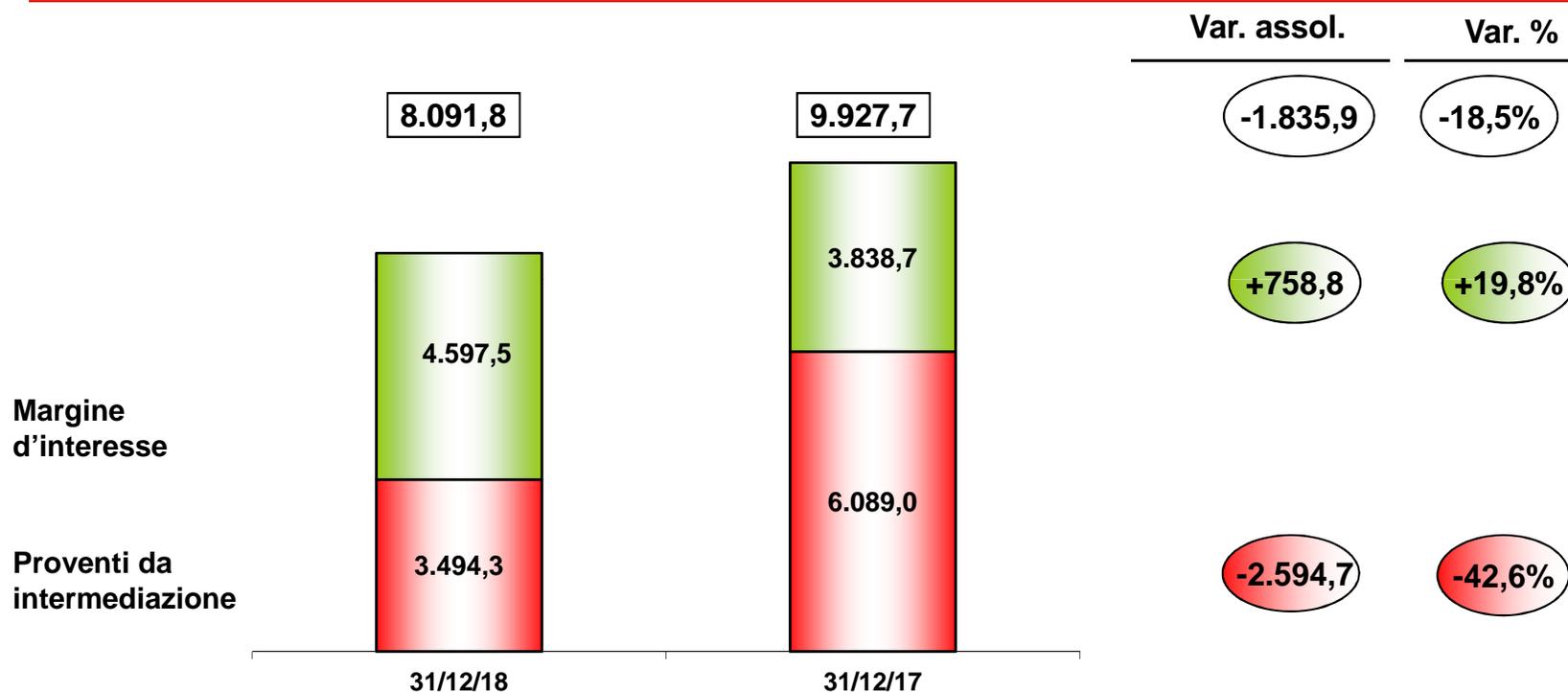
Il margin di interesse evidenzia il risultato delle attività di business dell'azienda;

Il margin d'intermediazione comprende oltre al margine d'interesse, i *proventi da intermediazione*, che includono, oltre che le commissioni nette (Fondi Propri e Fondi Istituto), la gestione finanziaria costituita dal *risultato delle attività valutate al fair value* (sia con impatto sul conto economico sia sulla redditività complessiva) ed i dividendi, nonché gli altri proventi e oneri al netto dei recuperi di spesa da clientela;

Il risultato di periodo deriva dai precedenti indicatori ed è comprensivo dei costi operativi, degli accantonamenti a fondi rischi e oneri, delle rettifiche nette di valore e delle imposte.

Decremento del margine di intermediazione -18,5% rispetto al corrispondente periodo precedente

In migliaia di euro



Il **margine di interesse**, pari a 4.597,5 migliaia (contro 3.838,7 migliaia al 31/12/2017) registra un incremento (+19,8%) su cui ha influito l'apporto positivo degli interessi da clientela derivante dall'incremento dell'attività erogativa accompagnato da un rialzo dei margini netti sugli investimenti di tesoreria effettuati presso il settore bancario coerente al livellamento dei tassi di remunerazione offerti dal mercato.

Sui **Proventi da intermediazione** hanno inciso i seguenti aspetti:

da un lato, il dato relativo alle **commissioni nette**, si registra l'aumento delle commissioni su finanziamenti che ha neutralizzato la riduzione dei compensi relativi alla Gestione Unica a stralcio del Fondo Unico ex art. 65 L.R. 3/2016; dall'altro, gli effetti connessi alle operazioni di asset allocation effettuate nel corso dell'esercizio, che si sono tradotti:

con riferimento alle *"Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"* in:

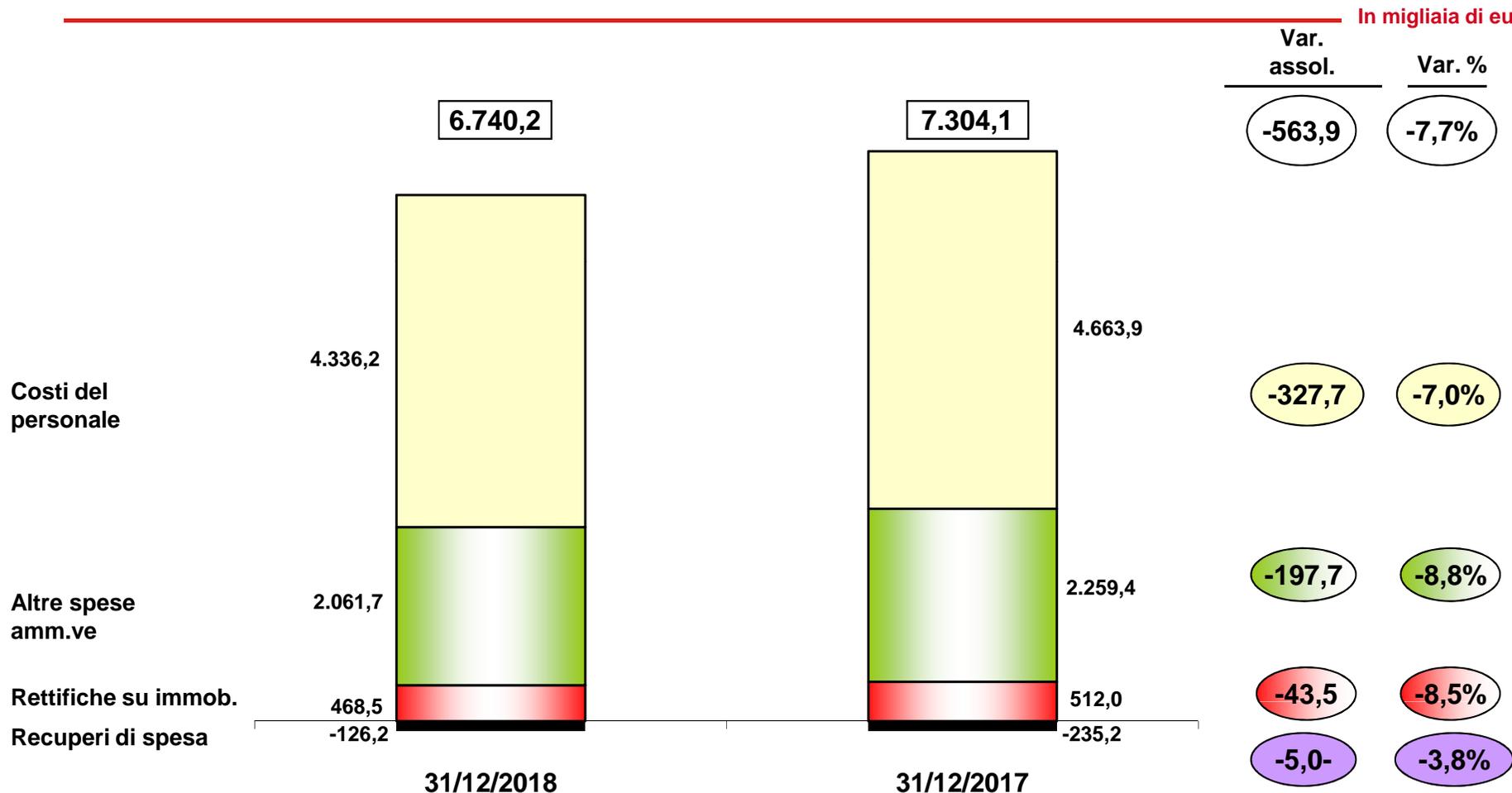
- minusvalenze nette per 1.018,7 migliaia, perdite nette da cessione per 1.118,7 migliaia e dividendi per 455 migliaia (2.013 migliaia al 31/12/2017) sul comparto degli OICR;

- plusvalenze per 480,0 migliaia su quello delle polizze di capitalizzazione;

per il portafoglio *"Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva"* in:

- utile da cessione per +832,9 migliaia derivante dalla vendita di titoli di Stato per 44 milioni (valore nominale).

Decremento dei costi operativi (-7,7%) rispetto al corrispondente periodo precedente (costi del personale -7,0%; altre spese amm.ve -8,8%, rettifiche su immobilizzazioni -8,5%, recuperi di spesa -3,8%).



I **costi operativi** registrano un significativo decremento (-7,7%) determinato principalmente dal calo sia costi del personale (-7,0%), essenzialmente connesso alle fuoriuscite intervenute nel periodo in esame, sia delle altre spese amministrative (-8,8%), grazie ad una razionalizzazione delle spese.

Il **cost income** risulta pari all'83,3% contro il 73,6% del 31/12/2017.

Dal risultato di gestione al risultato di periodo

In migliaia di euro

In considerazione dell'andamento dei precedenti indicatori il **risultato di gestione** risulta pari a **1.351,5 migliaia** (2.623,6 migliaia nel precedente esercizio).

Il **risultato di esercizio ante imposte** si attesta a **+403,8 migliaia** a seguito del trend dei precedenti margini e per effetto:

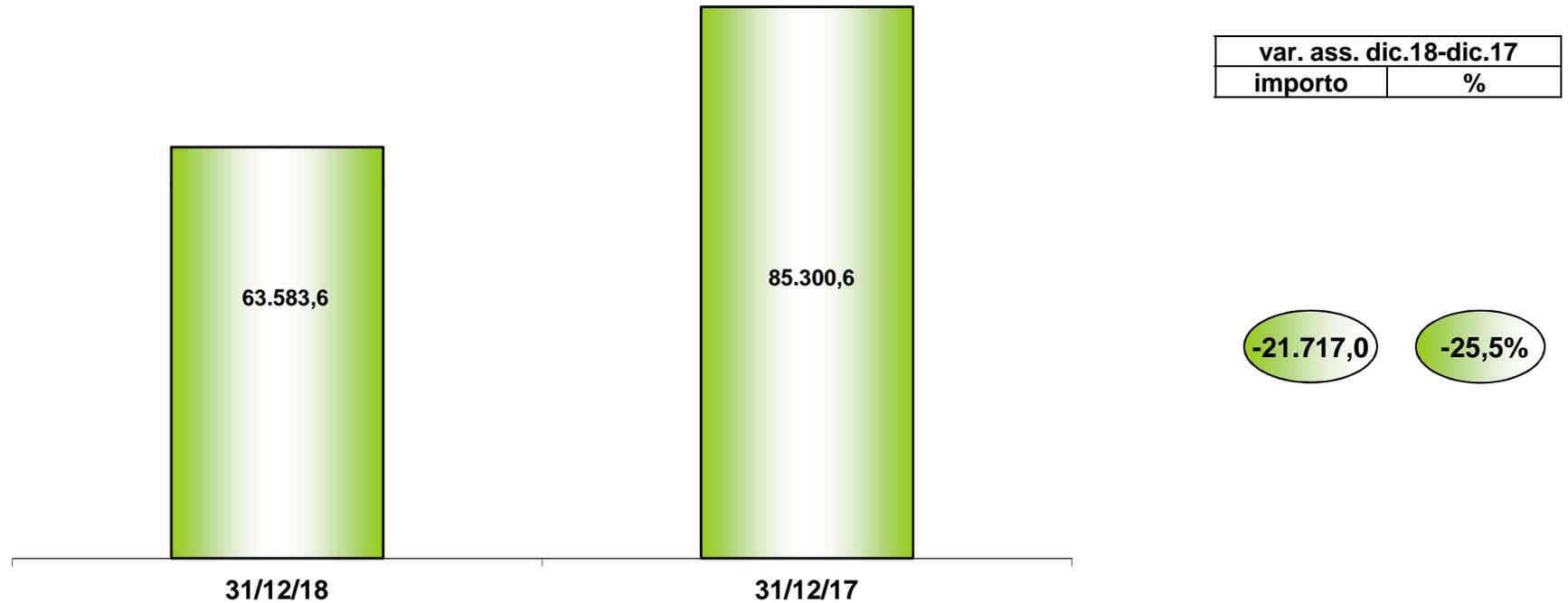
- delle rettifiche di valore (-1.454,0 migliaia) registrate sul comparto crediti verso clientela;
- dello storno, per il venir meno delle passività potenziali, di accantonamenti (+396,2 migliaia) in precedenza stanziati nonché delle riprese su impegni da erogare (+122,9 migliaia) legato all'incremento dell'attività erogativa nel corso dell'esercizio.

Al netto delle imposte, pari a **-309,4 migliaia**, il risultato di esercizio evidenzia un **utile** di **94,4 migliaia**.

I dati patrimoniali

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

In migliaia di euro



Il dato pari al 31/12/2018 a 63.583,6 migliaia è quasi integralmente rappresentato dai titoli di Stato BTP.

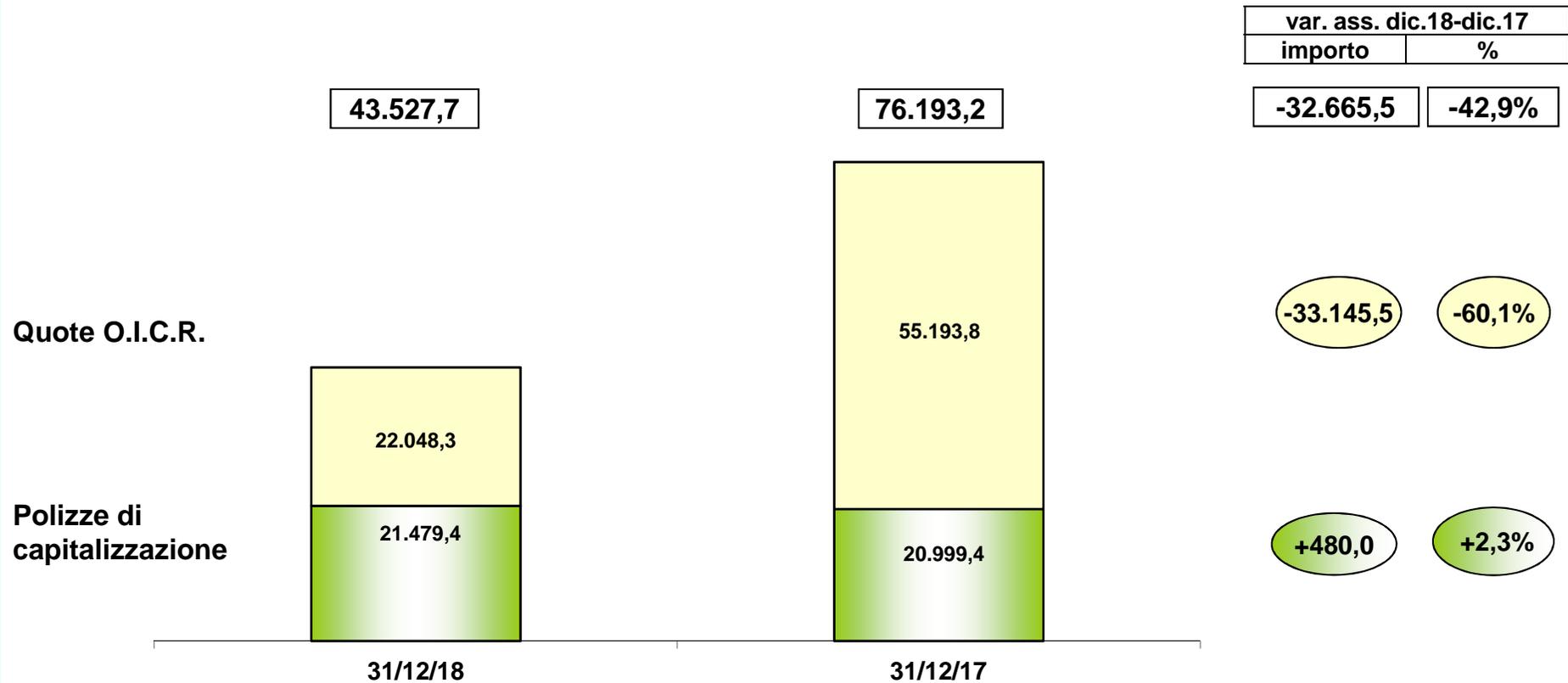
La voce al 31/12/2017 comprende la citata riclassifica per effetto dell'applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 delle quote di OICR pari a 55.193,8 migliaia

La variazione nel corso del periodo in oggetto è essenzialmente dovuta alle compravendite di titoli di Stato BTP operate nel corso dell'esercizio (acquisti 26,0 milioni e vendite 44,0 milioni), dalle minusvalenze registrate a patrimonio netto (1.907,9 migliaia) nonché dagli utili da cessione per 831,8 migliaia.

segue ***I dati patrimoniali***

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

In migliaia di euro



Il dato pari al 31/12/2018 a 43.523,7 migliaia è costituito da polizze di capitalizzazione per 21.479,4 migliaia nonché da quote di OICR per 22.048,3 migliaia.

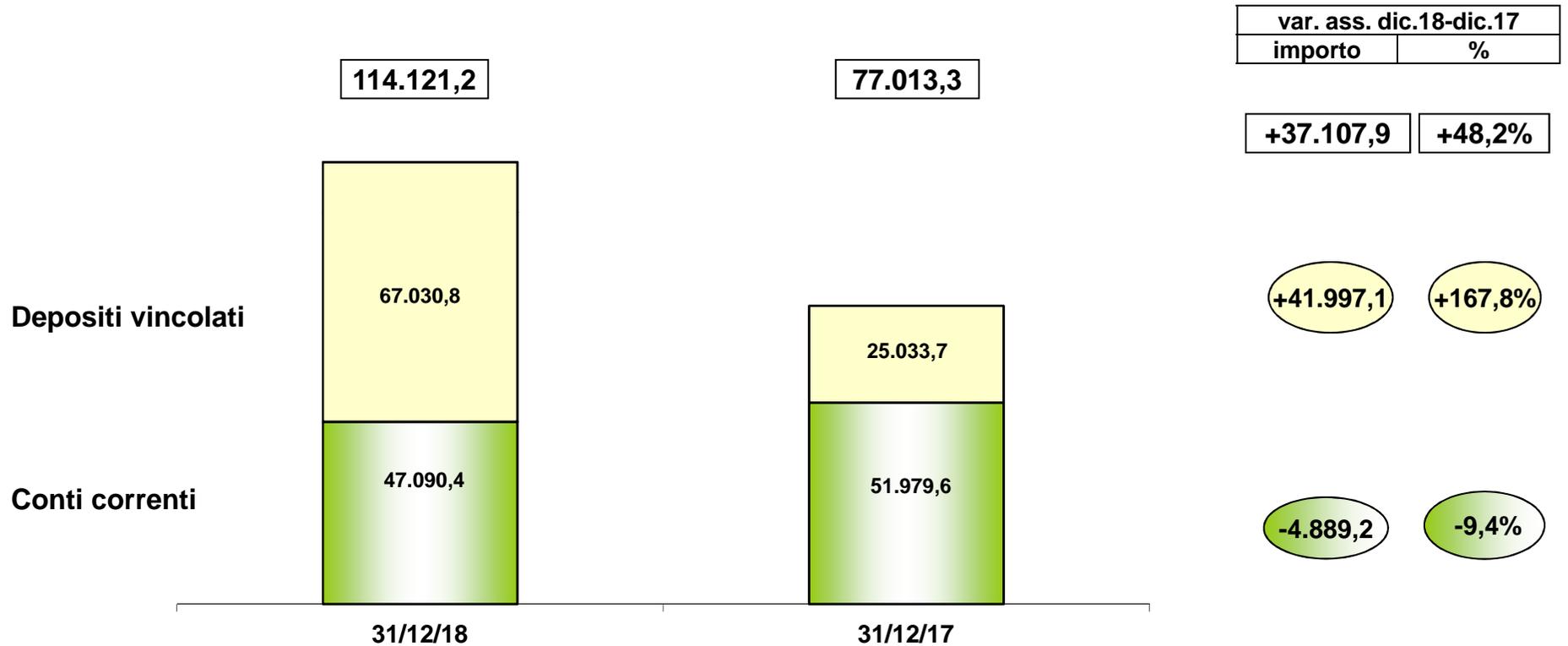
Il dato al 31 dicembre 2017 ricomprende le riclassifiche operate - per l'applicazione all'1/1/2018 del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 - delle polizze di capitalizzazione per 12.803,6 migliaia, in precedenza classificate tra i crediti verso clientela, e delle quote di OICR pari a 55.193,8 migliaia, prima appostate tra le attività finanziarie disponibili per la vendita ex IAS 39.

Sulla variazione hanno, altresì, influito la compravendita di quote di OICR operate nell'esercizio (acquisti 22,9 milioni e vendite 56,7 milioni) sulla base delle indicazioni fornite dalla società di consulenza per l'*asset allocation* Prometeia Advisor Sim, nonché le relative minusvalenze nette (1.018,7 migliaia) e perdite nette da cessione (1.118,7 migliaia) registrate nel conto economico.

Sul comparto delle polizze di capitalizzazione si sono registrate variazioni positive di fair value per 480,0 migliaia.

segue **I dati patrimoniali**
Crediti verso banche

In migliaia di euro



Il dato relativo al 31/12/2018 pari a 114.121,2 migliaia è costituito da conti correnti (47.090,4 migliaia) e depositi vincolati (67.030,8 migliaia) accesi presso le aziende di credito affidate, ove vengono investite, alle migliori condizioni di rendimento e previa indagine di mercato, le disponibilità finanziarie.

segue ***I dati patrimoniali***
Crediti verso società finanziarie

In migliaia di euro

Tale comparto è costituito da un titolo ABS in portafoglio per un valore pari a 15.238,4 migliaia, da un rapporto di deposito presso la Cassa Depositi e Prestiti (45.055,6 migliaia) e dal credito (18.014,8 migliaia) verso la società Effesud (ex Finance) per commissioni inerenti il servizio per attività amministrativa relativa a crediti in sofferenza ceduti.

segue ***I dati patrimoniali***
Crediti verso clientela

In migliaia di euro

Tipologia debitori	31/12/2018	31/12/2017	Var. %
Governo	1.846,6	1.777,5	3,9%
Regione Siciliana	3.336,3	3.586,7	-7,0%
Clientela	97.743,2	63.072,3	55,0%
Altri soggetti	0,9	1,2	-25,0%
Totale	102.927,0	68.437,7	50,4%

I *crediti verso clientela* pari al 31/12/2018 a 102.927,0 migliaia, sono rappresentati da finanziamenti a clientela imprese produttive e, in limitata parte, personale dipendente, da crediti di funzionamento derivanti dall'operatività agevolativa e di servizi vantati verso Enti Pubblici (Regione, Ministeri), nonché al rapporto di conto corrente postale.

Sul dato riferito agli "Altri soggetti" al 31/12/2017 ha influito la citata riclassifica all'1/1/2018 delle polizze di capitalizzazione pari a 12.803,7 migliaia, per effetto dell'applicazione dell'IFRS 9 tra le "Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value".

segue ***I dati patrimoniali***
Qualità dei crediti per finanziamenti a clientela

In migliaia di euro

Tipologia	31/12/2018				31/12/2017			
	Esposizione lorda	Fondi svalutazione	Esposizione netta	% sval.	Esposizione lorda	Fondi svalutazione	Esposizione netta	% sval.
Bonis	94.478,2	(2.531,2)	91.947,0	2,7%	58.412,8	(1.315,8)	57.097,0	2,3%
Esposizioni scadute deteriorate	81,9	(28,1)	53,8	34,3%	1.991,4	(409,0)	1.582,4	20,5%
Inadempienze probabili	4.424,5	(1.047,5)	3.377,0	23,7%	5.592,8	(1.199,9)	4.392,9	21,5%
Sofferenze	4.525,0	(2.159,6)	2.365,4	47,7%	-	-	-	0,0%
Totale	103.509,6	(5.766,4)	97.743,2	5,6%	65.997,0	(2.924,7)	63.072,3	4,4%

segue ***I dati patrimoniali***
Qualità dei crediti per finanziamenti a clientela

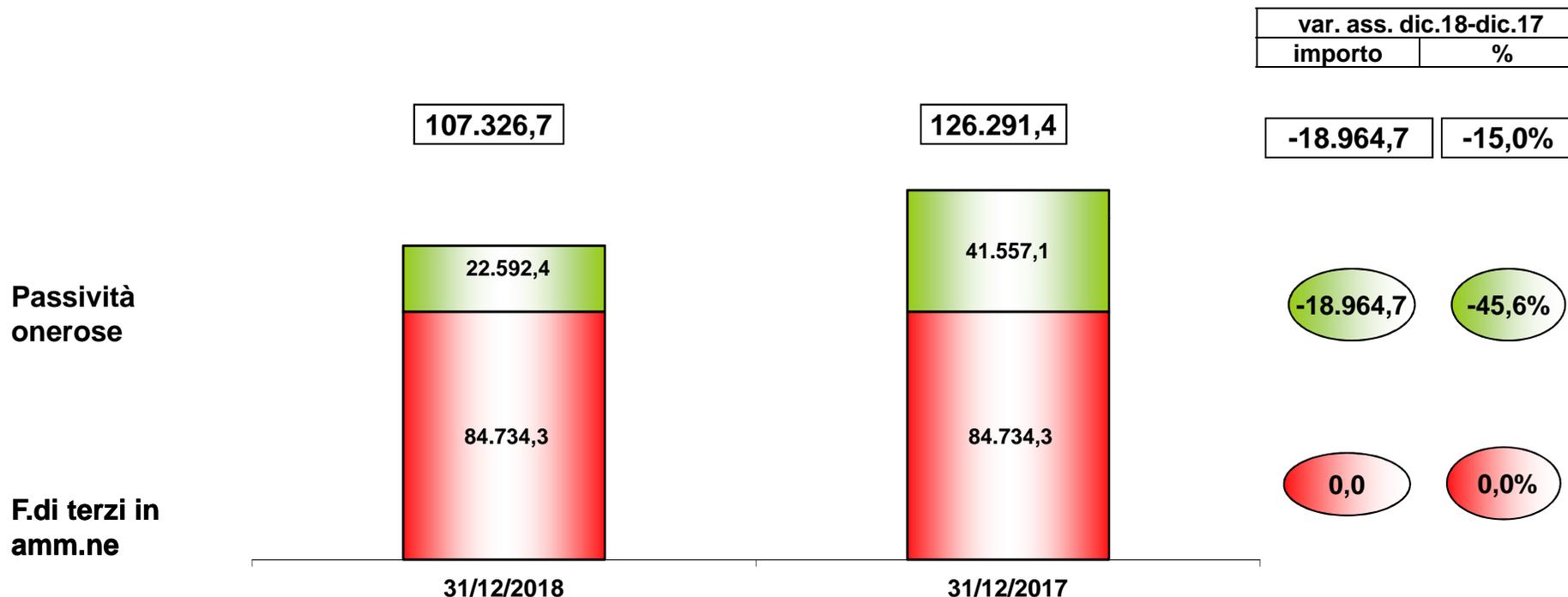
In migliaia di euro

Tipologia	31/12/2018		31/12/2017	
	Esposizione netta	% comparto	Esposizione netta	% comparto
Bonis	91.947,0	94,1%	57.097,0	90,5%
Esposizioni scadute deteriorate	53,8	0,1%	1.582,4	2,5%
Inadempienze probabili	3.377,0	3,5%	4.392,9	7,0%
Sofferenze	2.365,4	2,4%	-	0,0%
Totale	97.743,2	100,0%	63.072,3	100,0%

I dati su esposti evidenziano un incremento dell'attività erogativa e riflettono il maggior grado di copertura del rischio credito derivante dalla nuova modalità nel processo di determinazione delle rettifiche di valore che secondo il nuovo principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di perdita attesa (*expeted loss*), anziché su quello precedente applicato ai sensi dello las 39 fino al 31 dicembre 2017 delle perdite sostenute (*incurred loss*), e sulla base di una diversione del portafoglio crediti per stadi di rischio (*stage*).

segue **I dati patrimoniali**
Debiti verso clientela

In migliaia di euro



Il dato pari a 107.326,7 migliaia è costituito da:

- passività onerose relative a rapporti istituzionali generalmente connesse alla gestione per conto di Enti pubblici di Fondi nascenti da leggi e convenzioni (22.592,4 migliaia); in particolare per 20.867,3 migliaia sono riferibili alla disponibilità relative alla Gestione a stralcio del Fondo Unico ex art. 61 L.R. 17/2004;
- fondi di terzi in amministrazione costituiti relativi al fondo di rotazione ex legge 1 febbraio 1965 n. 60, riconosciuto e confermato, come in ultimo dalla legge finanziaria regionale 2019, nella titolarità della Regione Siciliana, che subentra, ai sensi dell'art. 19, comma 12, del decreto legislativo 31 marzo 2018, n. 112, nella originaria convenzione in essere, stipulata il 3 novembre 1965 con il Ministero del Tesoro.

La variazione rispetto a dicembre 2017 (-15,0%) è essenzialmente dovuta:

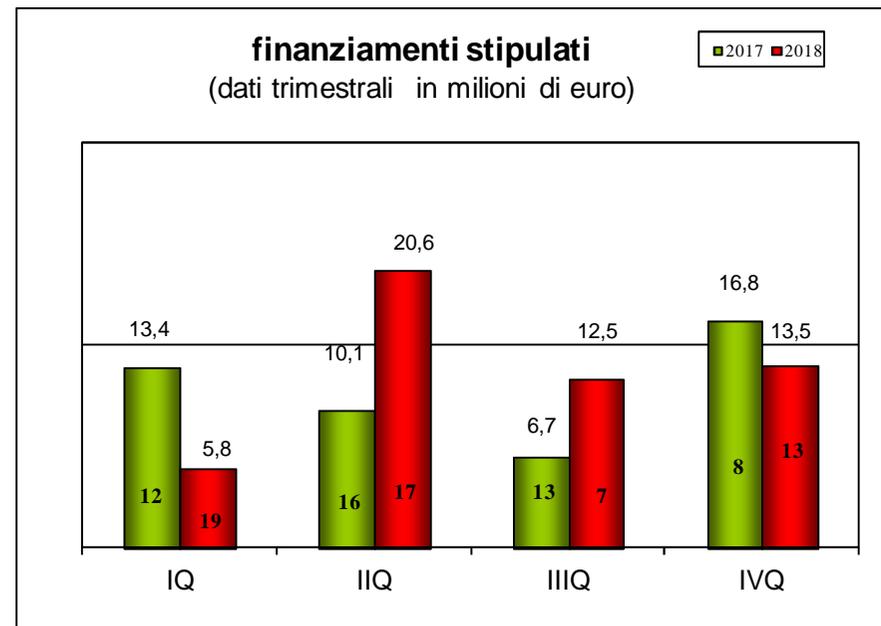
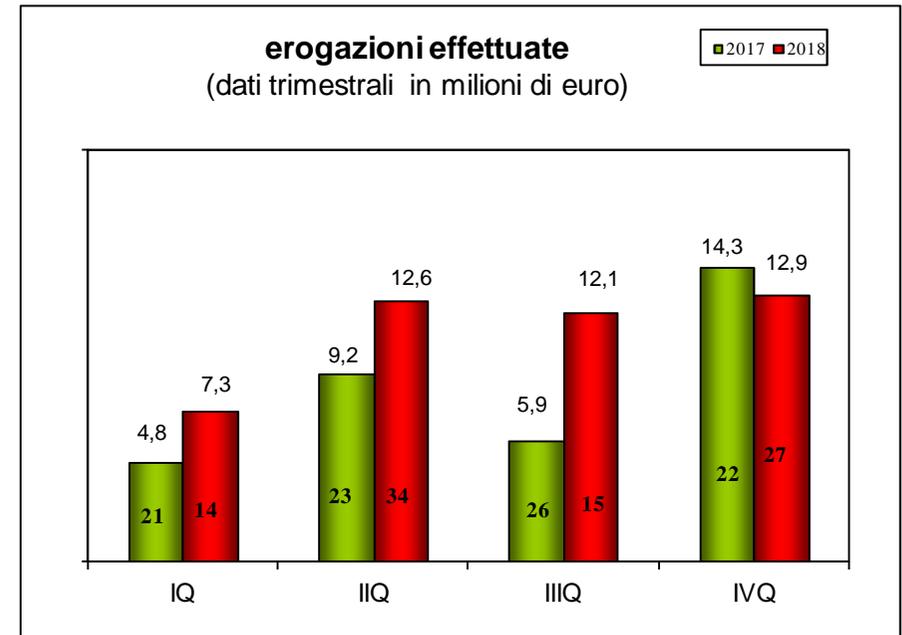
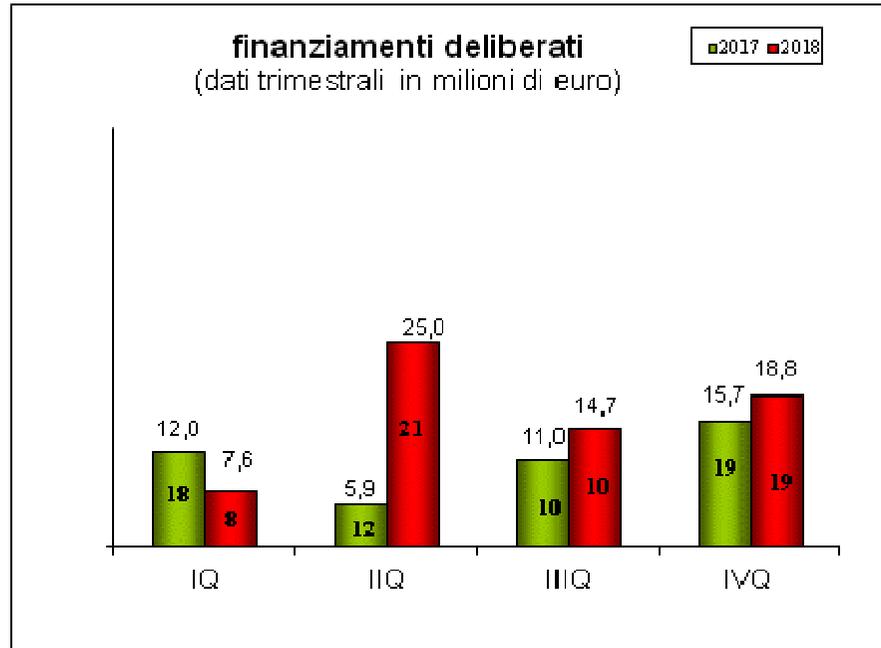
- alla diminuzione per 36.382,1 migliaia connesse alla patrimonializzazione dei flussi di cassa del 2018 della gestione a stralcio in attuazione di quanto disposto dall'art. 65 L.R. 3/2016;
- all'effetto combinato delle erogazioni ed ai rientri registratisi nel corso dell'esercizio a valere sulla Gestione Unica a stralcio del Fondo Unico ex art. 65 L.R. 3/2016;
- al saldo netto delle operazioni di pronti contro termine di provvista scadute ed attivate nel esercizio in oggetto.

segue ***I dati patrimoniali***
Debiti verso banche

In migliaia di euro

Il dato pari al 31/12/2018 a 52.708,9 migliaia è costituito da operazioni di pronti contro termine di provvista poste in essere a fine esercizio con primaria controparte bancaria.

Dati operativo-gestionali - Impieghi su Fondi Propri: *domande in esame, delibere, stipule ed erogazioni*



Fonte: U.O. Pianificazione Finanza e Tesoreria

segue **Dati operativo-gestionali - Impieghi della Gestione unica a stralcio del Fondo Unico ex art.61 L.R. 17/2004 e ss.mm.ii.: stock domande in esame, delibere, stipule ed erogazioni**

(importi in milioni di euro)

Flussi dall'1/1	31/12/2018		31/12/2017		DIFF. %	
	N.	Importo	N.	Importo	N.	Importo
Domande pervenute	-	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
Finanziamenti deliberati	-	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
Finanziamenti stipulati	-	-	2	2,0	-100,0	-100,0
Erogazioni effettuate	32	6,7	67	13,3	-52,2	-49,5
Consistenze	31/12/2018		31/12/2017		DIFF. %	
	N.	Importo	N.	Importo	N.	Importo
Domande in esame	0	-	0	-	0,0	0,0
Deliberati da stipulare	0	-	2	0,4	-100,0	-100,0
Stipulati da erogare	12	2,8	43	18,2	-72,1	-84,7

Fonte: U.O. Pianificazione Finanza e Tesoreria

I FONDI PROPRI

In unità di euro

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CET1)		
STRUMENTI DI CET 1		
CAPITALE VERSATO	17.999.996	17.999.996
RISERVE		
RISERVE DI UTILI		
<i>Utili o perdite portati a nuovo</i>	7.013.223	10.386.320
<i>Utile o perdita di periodo</i>	-	-
<i>Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)</i>	- 2.013.317	- 767.068
RISERVE - ALTRO	156.780.294	120.398.220
DETRAZIONI		
<i>Altre attività immateriali prima della deduzione delle passività fiscali differite</i>	12.242	32.832
<i>Attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee al netto delle relative passività fiscali differite</i>	150.025	150.025
REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET 1	-	201.286
TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	179.617.929	148.035.898
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (ADDITIONAL TIER 1 - AT1)	-	-
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1	179.617.929	148.035.898
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2	-	-
TOTALE FONDI PROPRI	179.617.929	148.035.898

I Fondi Propri ed i coefficienti prudenziali

In migliaia di euro

dati in migliaia al

		31/12/2018
	RWA	Requisito patrimoniale
Rischio di credito	202.324	12.139
Rischio operativo	21.639	1.298
Aliquota requisito patrimoniale		6,0%
TOTALE ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE	223.963	13.438
TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	179.618	
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1	179.618	
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2	-	
TOTALE FONDI PROPRI	179.618	
Eccedenza CET1		166.180
Eccedenza di Fondi Propri		166.180
Coefficiente CET1	80,20	
Coefficiente dei Fondi Propri	80,20	

Concentrazione dei rischi

In unità di euro

dati al 31/12/2018

CONCENTRAZIONE DEI RISCHI: PARAMETRI	
FONDI PROPRI	179.617.929
CAPITALE AMMISSIBILE ai fini della disciplina delle grandi esposizioni	179.617.929
GRANDE RISCHIO 10% DEL CAPITALE AMMISSIBILE	17.961.793
LIMITE INDIVIDUALE PER CLIENTE O GRUPPO DI CLIENTI PARI AL 25% DEL CAPITALE AMMISSIBILE	44.904.482
LIMITE INDIVIDUALE PER RAPPORTI CON BANCHE O GRUPPO BANCARI	<i>vedi nota 1)</i>
LIMITE PER OPERAZIONI SU OICR	<i>vedi nota 2)</i>

Nota 1)

Quando il cliente è un Ente (Banca) l'importo non può superare il 25% del Capitale Ammissibile dell'IRFIS o 150 milioni di euro (nel caso in cui il 25% del capitale ammissibile fosse superiore).

Il limite massimo non può superare in ogni caso il 100% del capitale ammissibile e non supera un limite ragionevole in termini di capitale ammissibile stabilito dall'Ente segnalante. Nel caso di IRFIS II CdA ha fissato in euro 35 milioni tale limite ragionevole.

Nota 2)

Se l'esposizione relativa alla singola attività sottostante è così contenuta da concorrere solo in proporzione trascurabile all'esposizione complessiva, dovrebbe essere sufficiente assegnare l'esposizione all'operazione come cliente distinto. Il totale di tali esposizioni alle attività sottostanti di una stessa operazione dovrebbe comunque restare entro il limite delle grandi esposizioni per l'operazione in questione. L'incidenza dell'attività sottostante sull'esposizione complessiva dovrebbe essere considerata trascurabile quando sono necessarie almeno 100 esposizioni alle attività sottostanti dell'operazione per raggiungere il limite del 25 % del capitale ammissibile dell'ente; quindi, il valore dell'esposizione (sottostante) non dovrebbe superare lo 0,25 % del capitale ammissibile dell'ente. (cfr. Reg. 1187/2014)

N.B.:

Nessun limite si applica alle esposizioni verso le amministrazioni centrali (Stato), banche centrali o organismi del settore pubblico degli Stati membri dell'Unione Europea se denominate e finanziate nella valuta nazionale.

segue: Concentrazione dei rischi

In unità di euro

Grandi rischi al 31/12/2018

Controparte	Tipologia rapporto	Valore nominale	Valore ponderato Grande Rischio
IBL Banca	Depositi e conti correnti attivi	29.669.898	29.669.898
Banca Pop. S.Angelo	Depositi e conti correnti attivi	18.889.533	18.889.533
Unicredit	Conti correnti attivi e PCT	54.134.224	11.982.170
Banca Sistema	Depositi e conti correnti attivi	25.474.063	25.474.063
Banca Agricola Popolare Ragusa	Depositi e conti correnti attivi	28.817.376	28.817.376
Stato Italiano	Titoli di Stato	63.554.079	-
	Totale	220.539.173	114.833.040