

Zarattini & Co | Bank

Rapporto di gestione 2016

Presentato all'Assemblea Generale degli Azionisti del 10 aprile 2017

2	Organi della Banca
3	Relazione del Consiglio di Amministrazione
5	Bilancio
6	Conto economico
7	Impiego dell'utile di bilancio (Proposta del Consiglio d'Amministrazione)
8	Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio
9	Allegato al conto annuale
31	Informazioni quantitative Circ. 2008/22 FINMA
34	Rapporto dell'Ufficio di revisione

Organi della banca

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Claudio Sulser (*)	Lugano
Vice Presidente	Andrea Zanni (**)	Lugano
Membri	Camilla Fasolo Zarattini	Collina d'Oro
	Peter Heckendorn (*) (**)	Ascona
	Francesco Renne (*) (**)	Varese (I)

Direzione

Direttore Generale	Flavio Quaggio
Vice Direttore Generale	Roberto Fior
	Ivan Mattei
	Andrea Terzariol

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Lugano

Revisione interna

PricewaterhouseCoopers, Lugano

* Consiglieri indipendenti, in conformità alla Circ. FINMA 2008/24

** Membri dell'Audit Committee, Presidente Peter Heckendorn

Relazione del consiglio di amministrazione

Signori Azionisti,

L'anno trascorso ha visto l'economia in lieve crescita a livello sia globale che locale: la Svizzera ha saputo ancora resistere al freno causato dalla forza del Franco e ha mostrato una crescita reale dell'1,3% supportata dal solito export, da una ripresa dei consumi interni ma anche dalla deflazione. L'inflazione svizzera è stata infatti sempre negativa negli ultimi due anni e appena ora, nei primi mesi del 2017, sta timidamente tentando di portarsi a valori positivi.

Ormai da nove anni le principali Banche Centrali stanno mantenendo i tassi d'interesse nominali vicini a zero o negativi e stanno acquistando sul mercato titoli di debito di ogni tipo nel tentativo di contrastare la deflazione. L'effetto principale, o almeno il più evidente, è l'abbassamento dei rendimenti disponibili per i risparmiatori su tutti gli investimenti possibili. Il tentativo di curare la causa della crisi, il troppo debito, con altro debito potrebbe sortire effetti collaterali indesiderati maggiori dei benefici, come indicato dal caso giapponese, dove si combatte senza molto successo la deflazione da un intero ventennio.

Le economie che godono di migliore salute sembrano essere quelle, come la Svizzera, che hanno saputo mantenere vivo il settore industriale e la produzione di beni e servizi e di conseguenza a mantenere bassa la disoccupazione. Questa caratteristica non è correlata all'inflazione se non in modo casuale per qualche fase del ciclo economico.

L'azione dell'autorità monetaria può eventualmente supportare l'economia, ma non può controllarla né determinare le preferenze dei consumatori o le azioni degli imprenditori. Per questo motivo l'attenzione degli operatori dei mercati finanziari e degli analisti, in particolare dopo gli esiti inattesi delle votazioni in Gran Bretagna, Italia e Stati Uniti, si sta finalmente spostando dalla politica monetaria alla politica vera e propria, come non succedeva da almeno un decennio. Le élite al potere hanno oggi scarsa popolarità – i votanti rifiutano ogni proposta se proviene dalla cosiddetta classe dirigente - e anche per la moda della globalizzazione sembra iniziare un periodo di crisi.

La Svizzera può sembrare un'isola felice all'interno di un'Europa in crisi, disunita e piena di problemi drammatici. Questa visione è in parte corretta e giustificata dai passati decenni caratterizzati da un andamento migliore, merito ad esempio della disciplina fiscale e della stabilità politica della Confederazione, ma è forse esagerata: anche in varie zone d'Europa la situazione economica è stabile o in evidente miglioramento mentre in altre, come ad esempio la Germania, si sta forse già attraversando una fase di crescita matura e di piena occupazione. Anche gli Stati Uniti sono in una fase matura della crescita, con disoccupazione vicina ai minimi storici e tassi d'interesse in aumento, mentre la situazione nei paesi emergenti è quanto mai diversificata ma con una crescita media maggiore rispetto ai paesi sviluppati.

I mercati finanziari hanno trascorso un'annata abbastanza positiva seppure favorevole solo ad alcuni mercati e settori, tuttavia i premi al rischio si sono ulteriormente ridotti in quasi tutti i campi e lo sperato ritorno dell'inflazione, innescato dall'aumento dei tassi da parte della Federal Reserve, è stato accolto con entusiasmo dagli investitori. I rialzi maggiori si sono verificati solo nell'ultimo trimestre e soprattutto negli Stati Uniti ma hanno consentito anche ai mercati più deboli di chiudere in territorio positivo. Un'eccezione notevole è stata il mercato azionario italiano, gravato da una

crisi epocale delle banche che ne ha quasi azzerato il valore in borsa. Nonostante questo, nei settori non finanziari i prezzi delle azioni italiane sono saliti grazie ai risultati societari in miglioramento, in linea con società simili negli altri paesi europei. Le attività di gestione di Banca Zarattini & Co hanno conseguito performance positive nella maggior parte dei casi, grazie alla buona scelta di titoli, alla riduzione dei premi al rischio delle obbligazioni societarie e dall'aumento dei corsi azionari nell'ultimo trimestre, ma non sempre migliori degli indici di riferimento. Fattori avversi sono stati il livello negativo dei tassi d'interesse e la componente di strategie neutrali sul mercato azionario che hanno fornito rendimenti inferiori all'anno precedente. La linea di gestione che ha dato i risultati migliori, sia in assoluto che relativamente al benchmark, è stata quella obbligazionaria.

La volatilità è tornata sul mercato dei cambi, abituato da anni a veder muovere velocemente quasi solo lo Yen. Notevoli sono state nel 2016 la debolezza della Sterlina inglese, dello Yuan-Renminbi e del Peso messicano e la forza del Dollaro americano. L'attività di copertura dei rischi di cambio non ha presentato nell'esercizio trascorso particolari problemi grazie alla relativa stabilità del Franco. La strategia di copertura adottata in passato continuerà anche nel 2017, senza intenti speculativi ma solo con lo scopo di mitigare il rischio legato all'effetto dei cambi al conto economico. L'Euro debole continua ad essere un fattore negativo per la redditività della Vostra Banca: il Franco si è rafforzato di circa il 2% nei confronti dell'Euro durante l'anno. La maggior parte dei ricavi sono in Euro mentre la totalità delle spese sono in Franchi: coprire completamente il rischio Euro non è sempre possibile. In piccola parte la lieve tendenza negativa dell'Euro è stata compensata dalla forza del Dollaro americano, che ha avuto un modesto effetto favorevole sui conti.

Un altro fattore sfavorevole alla redditività bancaria è determinato dai tassi d'interesse negativi in Franchi, che sono di gran lunga i più bassi del mondo: per ottenere un rendimento nominale positivo con rischio emittente minimo, ad esempio investendo in titoli della confederazione, è necessario spingersi a scadenze oltre dieci anni anche ora che l'inflazione è tornata sopra lo zero.

Il risultato netto di Banca Zarattini & Co del 2016 è pari a 1,093 milioni di Franchi, inferiore rispetto ai 2,714 milioni di utile netto conseguiti nel 2015, a causa soprattutto di minori proventi da commissioni.

Ringraziamo tutti i nostri Clienti per la fiducia accordataci, che ricambiamo cercando di restare sempre all'altezza delle loro, giustamente, crescenti esigenze: continua l'attività costante di rinnovamento, ad esempio nell'offerta di nuovi servizi, nella comunicazione e nel campo informatico e tecnologico. Stiamo infatti vivendo un periodo di forti trasformazioni nel settore bancario ma grazie ai nostri valori, alla coesione del nostro gruppo e alla solidità del nostro bilancio affrontiamo con fiducia le sfide sempre nuove e spesso difficili che tali trasformazioni pongono.

Concludiamo rivolgendo un pensiero ai collaboratori e alle collaboratrici della Banca, esortandoli ad affrontare con la consueta professionalità ed energia le sfide future e ringraziandoli per l'impegno e la serietà dimostrati anche durante l'ultimo esercizio.

Il Consiglio di amministrazione

Lugano, 28 marzo 2017

Bilancio

	31.12.2016	31.12.2015
	CHF	CHF
Attivi		
Liquidità	28'674'900	20'985'324
Crediti nei confronti di banche	116'508'847	191'141'127
Crediti nei confronti della clientela	197'542'062	114'113'444
Crediti ipotecari	11'256'300	10'998'000
Attività di negoziazione	7'741'291	20'079'494
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	334'589	260'533
Immobilizzazioni finanziarie	41'278'641	55'574'691
Ratei e risconti	1'911'765	2'594'102
Immobilizzazioni materiali	12'374'534	12'420'069
Valori immateriali	-	316'667
Altri attivi	192'320	256'609
Totale attivi	417'815'249	428'740'060
Passivi		
Impegni nei confronti di banche	1'070'933	218'217
Impegni risultanti da depositi della clientela	338'895'810	347'575'303
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'010'250	182'862
Ratei e risconti	5'535'069	7'558'922
Altri passivi	1'072'067	1'496'786
Accantonamenti	1'753'711	1'765'200
Riserva per rischi bancari generali	11'570'000	11'570'000
Capitale sociale	20'000'000	20'000'000
Riserva legale da utili	5'606'600	5'450'750
Riserve facoltative da utili	30'207'403	30'207'403
Utile riportato	267	569
Utile/perdita (risultato del periodo)	1'093'139	2'714'048
Totale passivi	417'815'249	428'740'060
Operazioni fuori bilancio		
Impegni eventuali	1'037'257	2'549'440
Impegni irrevocabili	984'000	1'184'000

Conto economico

	2016 CHF	2015 CHF
Proventi da interessi e sconti	1'764'497	1'173'708
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	14'869	27'044
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	493'401	690'047
Oneri per interessi	-6'082	-22'307
Risultato lordo da operazioni su interessi	2'266'685	1'868'492
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-32'224	379'771
Risultato netto da operazioni su interessi	2'234'461	2'248'263
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	12'706'730	16'741'422
Proventi da commissioni su operazioni di credito	62'156	56'105
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	248'057	453'432
Oneri per commissioni	-3'795'393	-3'181'117
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'221'550	14'069'842
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	7'667'960	6'644'912
Risultato da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	3'209	-52'518
Risultato da immobili	343'996	343'996
Altri proventi ordinari	145'655	-
Altri oneri ordinari	-	-243'727
Altri risultati ordinari	492'860	47'751
Costi per il personale	-12'505'978	-12'615'669
Altri costi d'esercizio	-4'461'039	-4'396'427
Costi d'esercizio	-16'967'017	-17'012'096
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-1'076'490	-1'270'284
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-15'200
Risultato d'esercizio	1'573'324	4'713'188
Ricavi straordinari	-	117
Costi straordinari	-40'000	-44'170
Variazione di riserva per rischi bancari generali	-	-1'100'000
Imposte	-440'185	-855'087
Utile/perdita (risultato del periodo)	1'093'139	2'714'048

Impiego dell'utile di bilancio

(Proposta del Consiglio d'Amministrazione)

	31.12.2016	31.12.2015
	CHF	CHF
Utile/perdita	1'093'139	2'714'048
+ utile riportato	267	569
= utile di bilancio	1'093'406	2'714'617
Impiego dell'utile		
Assegnazione a riserva legale da utili	-8'450	-155'850
Distribuzioni dall'utile di bilancio	-1'084'500	-2'558'500
Riporto a nuovo	456	267

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserva da utile	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato / Perdita riportata	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote "minoritarie"	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	20'000	-	5'451	11'570	-	30'208	-	-	2'714	69'943
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	155	-	-	-	-	-	-2'714	-2'559
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve										
per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile / Perdita (risultato del periodo)	-	-	-	-	-	-	-	-	1'093	1'093
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	20'000	-	5'606	11'570	-	30'208	-	-	1'093	68'477

Allegato al conto annuale

1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2016.

Indicazioni di carattere generale

Banca Zarattini & Co. SA è stata autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, con decisione della allora Commissione Federale delle Banche in data 28.06.2005, oggi FINMA Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari.

La società è stata fondata a Lugano nel 1991 con la denominazione "Zarattini & Co. SA". In data 28 novembre 2001, ha acquisito l'autorizzazione quale commerciante di valori mobiliari e, pertanto sin dal 2001, è stata sottoposta alla vigilanza della Commissione Federale delle Banche ora FINMA.

I presenti conti annuali sono stati allestiti conformemente alle esigenze della Legge federale sulle banche (LBCR), della sua Ordinanza di esecuzione (OBCR), della Circolare FINMA 2015/1 "Principi contabili per le banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari (PCB)", della Legge federale sulle borse e il commercio di valori mobiliari (LBVM) e del Codice delle obbligazioni (CO).

La Banca ha la propria sede nel palazzo di proprietà in via Pretorio 1 a Lugano oltre che l'accoglienza del Private Banking ed uffici amministrativi in Via Serafino Balestra 17, sempre a Lugano.

Attività della Banca

La principale attività della Banca è rivolta al Private Banking, offrendo alla clientela tutta la gamma dei servizi legati all'amministrazione ed alla gestione patrimoniale, alla consulenza per gli investimenti ed all'intermediazione mobiliare, e all'attività di asset management per fondi di investimento. Svolge, inoltre, tutte le operazioni a ciò connesse sia in Svizzera che all'estero.

La Banca è attiva nella negoziazione di valori mobiliari fixed income, con controparti istituzionali internazionali e svizzere tramite un'area operativa specializzata nella negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) di strumenti finanziari obbligazionari.

L'attività di concessione di crediti ai clienti assume carattere di complementarità e viene limitata per principio alle facilitazioni di tipo "lombard" o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili. La concessione di ipoteche è marginale ed esclusivamente su immobili situati in Svizzera.

Effettivo del personale

A fine 2016 l'effettivo del personale era di 72 collaboratori (fine 2015: 73 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 69.95 collaboratori.

Controllo e gestione dei rischi

La politica di gestione dei rischi è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Essa costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della Banca. La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale dell'Istituto, che ha come obiettivi la preservazione dei mezzi propri, il favorire la redditività ed incrementare il valore della Banca.

La Direzione Generale è impegnata a diffondere a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale una cultura sensibile al contenimento dei rischi.

Il Servizio di Risk Management è incaricato di applicare la politica di rischio elaborata dalla Direzione Generale ed approvata dal Consiglio di Amministrazione. Il Servizio di Risk Management, in particolare, è l'unità organizzativa a cui spetta, in linea di principio, il controllo dei rischi incorsi dalla Banca. La Direzione Generale ha pertanto delegato parte delle sue competenze al Servizio di Risk Management, preposto alla sorveglianza, alla misurazione e all'analisi dei rischi assunti dalla Banca, nonché al controllo sulla conformità degli stessi alla politica dei rischi stabilita dal Consiglio di Amministrazione.

Nella conduzione dei compiti di sorveglianza, il Consiglio di Amministrazione, si avvale della Revisione Interna, quale strumento che permette principalmente il monitoraggio e il controllo della Banca nella sua globalità. Essa è parte integrante del suo Sistema di Controllo Interno. La Revisione Interna esamina se lo svolgimento degli affari corrisponde alle intenzioni ed alle decisioni degli organi dirigenti e se le attività della Banca sono esercitate in modo sistematico, conforme alla legislazione, sicuro ed efficace, nel quadro di un'organizzazione adeguata, fornendo delle basi decisionali importanti che permettano di confermare se l'istituto possiede un sistema di controllo interno efficace e adatto al suo profilo di rischio.

Valutazione dei rischi

Il Consiglio di Amministrazione effettua annualmente una dettagliata analisi dei rischi ai quali la Banca è esposta e la valuta costantemente, anche a mezzo del Comitato interno di Audit.

Il Consiglio di Amministrazione ha eseguito periodicamente le necessarie valutazioni del rischio e ha intrapreso i necessari provvedimenti con l'obiettivo che il rischio di un errore significativo nei conti annuali possa venir valutato come basso.

Il Consiglio inoltre ha effettuato una valutazione prospettiva sui rischi ai quali la Banca potrebbe essere ulteriormente esposta, implementando anticipatamente adeguate misure di contenimento di rischi futuri.

Tipologia dei rischi

I rischi sono definiti e divisi in categorie, a ciascuna delle quali è abbinata una struttura di limiti, che viene verificata costantemente.

La Direzione Generale ha il compito di sorveglianza e di comunicazione verso il Consiglio di Amministrazione, che viene regolarmente informato sulla situazione e l'evoluzione della globalità dei rischi.

Il *rischio di credito* è limitato alla concessione di crediti lombard o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili, a fronte di prudenti margini di anticipabilità, in funzione della tipologia e del valore di mercato degli attivi costituiti a pegno. Per quanto riguarda i crediti nei confronti di controparti bancarie la gestione del rischio di credito si inserisce nella più ampia gestione del rischio controparte presidiato costantemente dal Consiglio di Amministrazione che opera scelte oculate sulla base di studi interni accuratamente approfonditi e sui rating delle principali agenzie. La Banca è inoltre dotata di regolamenti e procedure che stabiliscono le competenze di concessione di credito.

Per il *rischio di mercato* principalmente su posizioni divise e titoli, sono stabiliti dei limiti in specifici regolamenti e direttive interne che ne fissano limiti restrittivi attribuiti alle funzioni incaricate. Le posizioni vengono sorvegliate quotidianamente.

Il *rischio di variazione dei tassi di interesse* è gestito, in funzione della struttura di bilancio, dal Comitato ALM.

I *rischi operativi* sono gestiti grazie ai regolamenti ed alle direttive interne. Nell'operatività quotidiana sono integrate le attività di controllo. Il Compliance Officer verifica costantemente il rispetto dei contenuti della regolamentazione interna oltre che dei doveri di diligenza.

La Revisione Interna, su incarico del Consiglio di Amministrazione, provvede pure a verificare la validità delle procedure.

La Banca si è dotata di un Business Continuity Plan al fine di assicurare la continuità operativa della stessa in caso di eventi straordinari che dovessero limitare la disponibilità del personale, dei locali e delle infrastrutture, ivi compreso i sistemi informatici.

Ai fini della gestione dei *rischi di settlement* la Banca utilizza strumenti di investimento e banche corrispondenti tali da garantire al meglio il contenimento di detto rischio.

I *rischi specifici legati all'attività di negoziazione per proprio conto* (acquisto e vendita contestuale) sono mitigati tramite specifico regolamento presieduto quotidianamente dal Risk Management.

Non si registrano avvenimenti significativi intercorsi dopo la data del bilancio.

2. Outsourcing

Banca Zarattini & Co. SA ha delegato alcune attività legate alla gestione del traffico S.W.I.F.T. alla società D+H Switzerland GmbH, Baden (in precedenza BBP AG).

3. Principi contabili e criteri di valutazione

Principi generali

La Banca allestisce i conti annuali secondo la chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. I criteri di tenuta dei conti, di iscrizione a bilancio e di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge vigenti e seguono la Circolare FINMA 2015/1 "Principi contabili per le banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari (PCB)" così come le norme della LBCR e LBVM. La presentazione è per data operazione.

Per l'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita nello stesso momento) viene applicato il criterio di iscrizione a bilancio della data di regolamento. Gli attivi e passivi esposti sotto una medesima rubrica vengono valutati singolarmente.

I saldi dei conti in valuta estera vengono convertiti in franchi svizzeri in base al cambio del giorno di chiusura. I principali corsi utilizzati per la conversione dei conti in valuta estera sono i seguenti:

Valute estere	31.12.2016	31.12.2015
EUR	1.072085	1.082710
USD	1.019050	0.992400
GBP	1.258250	1.470150

Liquidità, crediti ed impegni nei confronti di banche e clienti

La presentazione a bilancio dei crediti e degli impegni viene effettuata al valore nominale.

Gli interessi maturati sono calcolati pro rata temporis fino alla data di chiusura e figurano nei ratei e risconti attivi e passivi.

Gli accantonamenti specifici per crediti dubbiosi sono determinati in funzione del relativo rischio. Essi sono calcolati tenendo conto del principio della prudenza.

Interessi debitori e commissioni in arretrato di oltre 90 giorni vengono puntualmente accantonati e viene costituito un accantonamento corrispondente alla parte non coperta del credito.

Gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati nei proventi da interessi (riduzione dei proventi da interessi). Nel corso dell'esercizio 2016 la banca ha sostenuto costi per interessi negativi pari a CHF 280'646 (2015: CHF 105'158).

Attività di negoziazione

I titoli e i metalli preziosi in portafoglio sono valutati secondo la loro quotazione di mercato alla data di chiusura. Interessi e dividendi relativi alla negoziazione di titoli vengono accreditati nella posizione "Proventi per interessi e dividendi da attività di negoziazione".

Immobilizzazioni finanziarie

Per principio i titoli di reddito sono acquistati, salvo decisioni dettate da particolari opportunità di mercato, per essere conservati in portafoglio fino alla loro scadenza. La loro valutazione avviene secondo l' "accrual method": la differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene ripartita sugli anni che intercorrono tra la data di acquisto e la data di scadenza.

Gli altri investimenti finanziari sono valutati al valore di mercato ma al massimo al prezzo di acquisto (principio del valore più basso).

Immobilizzazioni materiali e valori immateriali

La valutazione degli immobilizzi avviene in base ai prezzi di acquisto, dedotti gli ammortamenti. Gli ammortamenti sono calcolati linearmente sul valore d'acquisto tenendo conto della durata di vita presunta dei singoli cespiti e sono registrati con il metodo indiretto.

Il valore dell'immobile, i cui lavori di ristrutturazione sono stati ultimati nel corso del 2005, è esposto a bilancio al prezzo di acquisto maggiorato dei costi di ristrutturazione dedotti gli ammortamenti.

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente e, se necessario, sono eseguiti ammortamenti supplementari.

I criteri di ammortamento sono i seguenti:

– immobili	66 anni
– software e hardware	3 anni
– autovetture	3 anni
– mobili, macchine e arredi	5 anni
– beni immateriali	5 anni

Gli investimenti di modesta entità vengono spesi integralmente.

Rettifiche di valore e accantonamenti

Per tutti i rischi esistenti alla chiusura del bilancio vengono costituiti singoli accantonamenti di entità adeguata in base al principio della prudenza.

Imposte

Le imposte sul reddito e sul capitale sono registrate in base al risultato d'esercizio e al relativo capitale imponibile.

Fondo di previdenza

La previdenza professionale a favore del personale ha lo scopo di garantire al personale assicurato e ai loro superstiti, secondo un preciso regolamento, una protezione contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, decesso o invalidità, e di completare le prestazioni obbligatorie.

Banca Zarattini & Co. SA è affiliata ad una fondazione collettiva LPP di una compagnia di assicurazione giuridicamente autonoma, con la quale ha stipulato un contratto che verte sul primato dei contributi.

Di conseguenza i contributi a carico della Banca sono contabilizzati come costo del personale.

Conti metallo preziosi

La valutazione avviene in base al corso di mercato del giorno di chiusura del bilancio.

Impegni eventuali ed irrevocabili

Le transazioni derivanti da impegni eventuali, vengono registrate fuori bilancio ai relativi valori nominali. A fronte di rischi di perdita ravvisabili vengono effettuate rettifiche di valore e accantonamenti.

Gli impegni irrevocabili sono rappresentati dalla garanzia dei depositi.

Strumenti finanziari derivati e loro utilizzo

Di regola gli strumenti finanziari derivati vengono conclusi unicamente per conto della clientela. Questi strumenti sono valutati in base al valore di mercato (marked-to-market).

Modifiche dei principi contabili e di valutazione

Nessuna modifica dei principi contabili e di valutazione è intervenuta nel corso dell'esercizio.

Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale¹

Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi (Tabella 2)

	TIPO DI COPERTURA			
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	399	196'969	309	197'677
Crediti ipotecari	11'256	-	-	11'256
Stabili abitativi	9'671	-	-	9'671
Stabili ad uso ufficio e commerciale	1'585	-	-	1'585
Artigianato e industria	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	11'655	196'969	309	208'933
Esercizio in rassegna	11'655	196'969	309	208'933
Esercizio precedente	10'998	113'586	631	125'215
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	11'655	196'969	174	208'798
Esercizio in rassegna	11'655	196'969	174	208'798
Esercizio precedente	10'998	113'586	527	125'111
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	1'024	13	1'037
Promesse irrevocabili	-	-	984	984
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-
Crediti di impegno	-	-	-	-
Totale fuori bilancio	-	1'024	997	2'021
Esercizio in rassegna	-	1'024	997	2'021
Esercizio precedente	-	2'471	1'262	3'733
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	135	-	135	135
Esercizio precedente	104	-	104	104

* Valore del credito o valore di realizzazione per ogni cliente: è determinante il più basso di questi due valori

1) La numerazione delle tabelle segue la normativa FINMA, le tabelle mancanti si riferiscono a normativa non applicabile per la Banca.

Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione *fair value* (attivi e passivi) (Tabella 3)

Attivi	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attività di negoziazione	7'741	20'079
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	211	647
<i>di cui quotati</i>	211	647
Titoli di partecipazione	7'530	19'432
Metalli preziosi e materie prime	-	-
Ulteriori attivi di negoziazione	-	-
Totale attivi	7'741	20'079
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) (Tabella 4)

	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA*		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	195	125	35'037	-	-	-
Swap combinati in tassi d'interesse / divise	134	183	11'376	-	702	-
Totale	329	308	46'413	-	702	26'478
Titoli di partecipazione / Indici						
Futures	-	-	8'648	-	-	26'478
Totale	-	-	8'648	-	-	-
Totale	329	308	55'061	-	702	26'478

Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):

Esercizio in rassegna	329	308	55'061	-	702	26'478
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-
Esercizio precedente	183	176	30'068	74	7	16'563
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)
Esercizio in rassegna	329	1'010
Esercizio precedente	257	183

Suddivisione per controparti:

	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)	-	168	162

* Strumenti di copertura ai sensi dei nm. 431 segg.

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie (Tabella 5)

	VALORE CONTABILE		FAIR VALUE	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titoli di debito	27'506	41'356	27'747	41'687
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	27'506	41'356	27'747	41'687
Titoli di partecipazione	13'773	14'219	14'712	14'457
<i>di cui partecipazioni qualificate*</i>	645	330	645	330
Totale	41'279	55'575	42'459	56'144
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-	-	-

*Almeno il 10% del capitale o dei voti

Suddivisione delle controparti per rating

	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	Inferiore a B-	Senza rating
S&P						
Titoli di debito: Valori contabili	5'285	6'671	14'480	-	-	-
Moody's	Da Aaa a Aa3-	Da A1 a A3	Da Baa1+ a Baa3	Da Ba1+ a Ba3	inferiore a B3	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	1'070	-	-	-	-	-
Fitch	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	-	-	-	-	-	-
Totale titoli di debito: valori contabili	6'355	6'671	14'480	-	-	-

Presentazione delle immobilizzazioni materiali (Tabella 8)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna					Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezzeramenti	
Stabili della banca	13'453	-2'103	11'350	-	-	-	-202	-	11'148
Software sviluppati internamente o acquistati	1'955	-1'182	773	-	474	-	-416	-	831
Altre immobilizzazioni materiali	5'222	-4'925	297	-	240	-	-142	-	395
Totale Immobilizzazioni	20'630	-8'210	12'420	-	714	-	-760	-	12'374

Presentazione dei valori immateriali (Tabella 9)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Goodwill	2'750	-2'433	317	-	-	-317	-
Totale valori immateriali	2'750	-2'433	317	-	-	-317	-

Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi (Tabella 10)

	ALTRI ATTIVI		ALTRI PASSIVI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve dei contributi del datore di lavoro	-	-		
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	6	71		
Altri attivi	143	167		
Imposte indirette	43	19		
Altri passivi			686	495
Imposte indirette			386	1'002
Totale	192	257	1'072	1'497

Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà* (Tabella 11)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / ceduti (crediti nei confronti di banche)	16'681	14'385	14'290	11'966
Attivi sotto riserva di proprietà	-	-	-	-

* Senza operazioni di finanziamento di titoli

Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza (Tabella 13)

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale	Copertura eccedente /insufficiente alla fine dell'esercizio in rassegna	Quota-parte economica della banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente			Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	1'461	958	827

La Banca è affiliata ad una fondazione collettiva di una compagnia d'assicurazione giuridicamente autonoma, che applica le disposizioni legali vigenti in materia di previdenza professionale LPP in Svizzera. Il piano di previdenza applicato si basa sul primato dei contributi versati dal datore di lavoro e dal dipendente. Il trattamento degli impegni di previdenza si fonda sulla Swiss GAAP RPC 16. I contributi pagati dal datore di lavoro sono registrati come costi correnti dell'esercizio. Nel caso in cui, si fossero pagati dei contributi in eccesso, figurerebbero all'attivo del bilancio nei conti di regolarizzazione.

Riserve di contributi del datore di lavoro

Al 31.12.2016, come per l'esercizio precedente, non è stata costituita nessuna riserva di contributi da parte del datore di lavoro.

Ricavi/impegni economici e costi di previdenza

Per tutti i piani di previdenza, bisogna determinare, dal punto di vista della società, se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza può condurre ad un ricavo o ad un impegno economico.

L'istituto di previdenza ha riassicurato integralmente presso altra assicurazione di primo ordine i rischi di vecchiaia, invalidità, decesso e investimento.

Di conseguenza, uno scoperto dell'istituzione di previdenza non è possibile e la Banca non dovrà in alcun caso partecipare con dei contributi supplementari.

Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna (Tabella 16)

	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferi- menti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recupe- rate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Sciogli- menti a favore del conto economico	Situazione alla fine dell' esercizio in rassegna	Delta
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	1'765	-	-	-	-	-	-11	1'754	-11
Totale accantonamenti	1'765	-	-	-	-	-	-11	1'754	-11
Riserve per rischi bancari generali	11'570		-	-		-	-	11'570	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	104	-	-	-1	-	32	-	135	31
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>104</i>	-	-	<i>-1</i>	-	<i>32</i>	-	<i>135</i>	<i>31</i>

Presentazione del capitale sociale (Tabella 17)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA			ESERCIZIO PRECEDENTE		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi
Capitale sociale						
Capitale azionario	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000
<i>di cui liberato</i>	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000
Totale capitale sociale	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000

Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate (Tabella 19)

	CREDITI		IMPEGNI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	-	633	7'052	2'801
Società di gruppo	-	-	4'972	4'615
Società collegate	645	-	11'226	1'677
Operazioni degli organi societari	1'268	1'266	196	105
Ulteriori parti correlate	-	-	221	70

Spiegazioni sulle condizioni

I crediti erogati ad organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca.

Non ci sono ulteriori transazioni con parti correlate.

Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative (Tabella 20)

Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
Con diritto di voto				
(via Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo 100% e Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Comunione Ereditaria (CE) fu Mario Zarattini	12'668	63.34%	12'668	63.34%
<i>di cui via Schulman Familienstiftung, Vaduz</i>	10'100	50.50%	10'100	50.50%
Flavio Quaggio, Viganello	2'270	11.35%	2'270	11.35%
Andrea Zanni, Bré sopra Lugano	1'580	7.90%	1'580	7.90%
Tullio Santi, Lugano	1'088	5.44%	1'088	5.44%
Senza diritto di voto				
(via Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Azioni proprie detenute da Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo	1'880	9.40%	1'880	9.40%

Indicazioni sulla composizione del capitale proprio (Tabella 21)

Dettagli relativi alle diverse categorie di capitale sociale (nm. A5-88)	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale
Capitale azionario	20'000	20'000	20'000	20'000
<i>di cui liberato</i>	20'000	20'000	20'000	20'000
Totale	20'000	20'000	20'000	20'000
Riserve non distribuibili (nm. A5-88 - Part 2)		Totale alla fine dell'esercizio in rassegna		Totale alla fine dell'esercizio precedente
Importo non distribuibile della riserva legale da utili		5'607		5'451
Importo non distribuibile delle riserve facoltative da utili		30'207		30'207
Totale		35'814		35'658

Presentazione della struttura delle scadenze degli investimenti (Tabella 23)

Attivo / Strumenti finanziari	A vista	Con preavviso	Scadenza entro 3 mesi	Scadenza oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi fino a 5 anni	Scadenza oltre 5 anni	Immobilizzati	Totale
Liquidità	28'675							28'675
Crediti nei confronti di banche	102'124	14'385	-	-	-			116'509
Crediti nei confronti della clientela	-	196'762	-	780	-			197'542
Crediti ipotecari	-	-	2'111	9'145	-	-	-	11'256
Attività di negoziazione	7'741							7'741
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	335							335
Immobilizzazioni finanziarie	-	10'875	2'575	9'866	15'355	1'963	645	41'279
Esercizio in rassegna	138'875	222'022	4'686	19'791	15'355	1'963	645	403'337
Esercizio precedente	184'503	134'990	20'293	43'859	25'199	3'978	330	413'152
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	1'071	-	-	-	-	-		1'071
Impegni risultanti da depositi della clientela	338'896	-	-	-	-	-		338'896
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'010							1'010
Esercizio in rassegna	340'977	-	-	-	-	-	-	340'977
Esercizio precedente	347'976	-	-	-	-	-	-	347'976

Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione (Tabella 24)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	28'675	-	20'985	-
Crediti nei confronti di banche	54'591	61'918	68'656	122'485
Crediti nei confronti della clientela	9'522	188'020	6'433	107'680
Crediti ipotecari	11'256	-	10'998	-
Attività di negoziazione	-	7'741	-	20'079
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	194	141	139	122
Immobilizzazioni finanziarie	799	40'480	486	55'089
Ratei e risconti	1'912	-	2'594	-
Immobilizzazioni materiali	12'374	-	12'420	-
Valori immateriali	-	-	317	-
Altri attivi	192	-	257	-
Totale attivi	119'515	298'300	123'285	305'455
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	-	1'071	4	214
Impegni risultanti da depositi della clientela	40'694	298'202	30'644	316'931
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	834	176	169	14
Ratei e risconti	5'535	-	7'559	-
Altri passivi	1'072	-	1'497	-
Accantonamenti	1'754	-	1'765	-
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	11'570	-
Capitale sociale	20'000	-	20'000	-
Riserva legale da utili	5'607	-	5'451	-
Riserve facoltative da utili	30'207	-	30'207	-
Utile riportato / perdita riportata	-	-	1	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'093	-	2'714	-
Totale passivi	118'366	299'449	111'581	317'159

Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione) (Tabella 25)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore assoluto	Quota in %	Valore assoluto	Quota in %
Attivi				
Africa	780.00	0.19%	812.00	0.19%
Etiopia	780.00	0.19%	811.00	0.19%
Sud Africa	-	0.00%	1.00	0.00%
Asia	-	0.00%	2'452.00	0.57%
Giappone	-	0.00%	502.00	0.12%
Korea del Sud	-	0.00%	152.00	0.04%
Filippine	-	0.00%	1'798.00	0.42%
Caraibi	99'530.00	23.82%	43'203.00	10.08%
Barbados	3'286.00	0.79%	3'196.00	0.75%
Bermuda	143.00	0.03%	157.00	0.04%
Panama	82'976.00	19.86%	35'506.00	8.28%
St. Kitts-Nevis	12'940.00	3.10%	1.00	0.00%
Isole Vergini (BR)	185.00	0.04%	4'343.00	1.01%
Europa	176'196.00	42.17%	241'867.00	56.41%
Austria	213.00	0.05%	215.00	0.05%
Belgio	3'517.00	0.84%	3'049.00	0.71%
Bulgaria	1.00	0.00%	-	0.00%
Repubblica Ceca	540.00	0.13%	-	0.00%
Croatia	-	0.00%	2.00	0.00%
Cipro	-	0.00%	8'560.00	2.00%
Francia	1'450.00	0.35%	3'066.00	0.72%
Germania	13'300.00	3.18%	22'662.00	5.29%
Irlanda	386.00	0.09%	510.00	0.12%
Italia	107'486.00	25.73%	110'176.00	25.70%
Lettonia	390.00	0.09%	190.00	0.04%
Lussemburgo	27'263.00	6.53%	76'452.00	17.83%
Malta	3'411.00	0.82%	4'444.00	1.04%
Paesi Bassi	2'955.00	0.71%	4'087.00	0.95%
Portogallo	2'571.00	0.62%	2'595.00	0.61%
Federazione Russa	502.00	0.12%	499.00	0.12%
San Marino	2'947.00	0.71%	-	0.00%
Slovacchia	-	0.00%	17.00	0.00%
Slovenia	-	0.00%	1.00	0.00%
Spagna	-	0.00%	19.00	0.00%
Svezia	357.00	0.09%	360.00	0.08%
Gran Bretagna	8'907.00	2.13%	4'963.00	1.16%
America Latina	4'813.00	1.15%	99.00	0.02%
Argentina	1.00	0.00%	1.00	0.00%
Belize	679.00	0.16%	98.00	0.02%
Costa Rica	1.00	0.00%	-	0.00%
Messico	25.00	0.01%	-	0.00%
Venezuela	4'107.00	0.98%	-	0.00%
Liechtenstein	56.00	0.01%	42.00	0.01%
Liechtenstein	56.00	0.01%	42.00	0.01%
America del nord	16'254.00	3.89%	16'161.00	3.77%
Stati Uniti	16'254.00	3.89%	16'161.00	3.77%
Oceania	671.00	0.16%	819.00	0.19%
Australia	469.00	0.11%	819.00	0.19%
Nuova Zelanda	202.00	0.05%	-	0.00%
Svizzera	119'515.00	28.60%	123'285.00	28.76%
Svizzera	119'515.00	28.60%	123'285.00	28.76%
Totale attivi	417'815.00	100.00%	428'740.00	100.00%

Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio) (Tabella 26)

Rating	Moody's	Standard & Poor's	Fitch IBCA	IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO IN RASSEGNA		IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	
				In CHF	Quota in %	In CHF	Quota in %
1	Aaa	AAA	AAA	116'624	48.94%	151'502	55.65%
2	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	54'188	22.74%	40'846	15.00%
3	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	10'390	4.36%	1'156	0.42%
4	Baa1 /Baa2/ Baa3/Ba1/Ba2/ Ba3	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	57'080	23.95%	74'667	27.43%
5/6	B1/B2/B3/ Caa1/Caa2/ Caa3/Ca/C	B/B-/CCC/ CC/C/D	B/B-/CCC/ CC/C/D	1	0.00%	414	0.15%
Senza rating				2	0.00%	3'663	1.35%
Totale				238'285	100.00%	272'248	100.00%

Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione della valute più significative per la banca (Tabella 27)

Attivi	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Liquidità	28'190	443	29	13	-	-	28'675
Crediti nei confronti di banche	16'547	82'047	13'779	2'899	19	1'218	116'509
Crediti nei confronti della clientela	4'398	120'491	72'653	-	-	-	197'542
Crediti ipotecari	11'256	-	-	-	-	-	11'256
Attività di negoziazione	2'240	5'229	272	-	-	-	7'741
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	335	-	-	-	-	-	335
Immobilizzazioni finanziarie	8'563	19'978	12'738	-	-	-	41'279
Ratei e risconti	1'007	695	210	-	-	-	1'912
Immobilizzazioni materiali	12'374	-	-	-	-	-	12'374
Valori immateriali	-	-	-	-	-	-	-
Altri attivi	192	-	-	-	-	-	192
Totale attivi portati a bilancio	85'102	228'883	99'681	2'912	19	1'218	417'815
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	1'210	49'683	21'782	-	216	-	72'891
Totale attivi	86'312	278'566	121'463	2'912	235	1'218	490'706
Passivi							
Impegni nei confronti di banche	5	665	391	10	-	-	1'071
Impegni risultanti da depositi della clientela	21'192	244'707	69'004	2'912	13	1'068	338'896
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'010	-	-	-	-	-	1'010
Ratei e risconti	5'228	266	41	-	-	-	5'535
Altri passivi	957	112	-	3	-	-	1'072
Accantonamenti	1'754	-	-	-	-	-	1'754
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	-	-	-	-	11'570
Capitale sociale	20'000	-	-	-	-	-	20'000
Riserva legale da utili	5'607	-	-	-	-	-	5'607
Riserve facoltative da utili	30'207	-	-	-	-	-	30'207
Utile riportato / perdita riportata	-	-	-	-	-	-	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'093	-	-	-	-	-	1'093
Totale passivi portati a bilancio	98'623	245'750	69'436	2'925	13	1'068	417'815
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	1'210	23'208	48'257	-	216	-	72'891
Totale passivi	99'833	268'958	117'693	2'925	229	1'068	490'706
Posizione netta per valuta	-13'521	9'608	3'770	-13	6	150	-

*Le opzioni sono prese in conto dopo la ponderazione del fattore delta.

Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali (Tabella 28)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	1'037	2'549
Totale impegni eventuali	1'037	2'549

Suddivisione delle operazioni fiduciarie (Tabella 30)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	1'949	4'491
Totale	1'949	4'491

Suddivisioni patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione (Tabella 31)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Ripartizione di patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	181'841	234'865
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	228'744	192'190
Altri averi amministrati	1'440'799	1'302'590
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	1'851'384	1'729'645
<i>di cui doppi conteggi</i>	<i>135'763</i>	<i>164'779</i>
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	1'729'645	2'090'990
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	104'034	-203'000
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	17'705	-158'345
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine	1'851'384	1'729'645

I patrimoni in gestione sono calcolati e riportati in conformità con le Direttive contabili emanate dall' Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA – Circolare 2015/01. I patrimoni in gestione comprendono tutti i beni gestiti o detenuti a scopo di investimento di clienti privati, aziendali e istituzionali così come patrimoni in strumenti di investimento collettivo della casa. Sono esclusi i debiti mentre sono inclusi gli importi dovuti ai clienti in conto corrente, depositi fiduciari e tutti gli altri attivi della clientela, valorizzati. I patrimoni in gestione depositati presso terzi sono inclusi nella misura in cui essi sono gestiti da Banca Zarattini & Co. SA. Gli averi che si contano più di una volta ad esempio presenti in diverse categorie di attività, sono riportati alla voce “di cui doppi conteggi”. Essi comprendono principalmente quote di strumenti di investimento collettivo della casa presenti nei portafogli della clientela.

La suddivisione dei patrimoni gestiti e la presentazione della loro evoluzione relativamente all'esercizio precedente tiene conto anche degli “Altri averi amministrati”, presentati nel 2015 separatamente come “Averi in custodia”.

Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value (Tabella 32)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Suddivisione per settori di attività		
(in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Trading fixed-income	6'763	5'889
Altre attività di trading	170	-118
Divise	735	874
Totale	7'668	6'645
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Strumenti basati su tassi d'interesse (escl. Fondi)	6'779	5'889
Fondi d'investimento	154	-118
Divise	735	874
Totale	7'668	6'645

Suddivisione dei costi per il personale (Tabella 34)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	10'573	10'759
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	1'888	1'796
Altre spese per il personale	45	61
Totale	12'506	12'616

Suddivisione degli altri costi d'esercizio (Tabella 35)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per locali	879	893
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'584	1'480
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	16	14
Onorari delle società di audit (art. 961a ch. 2 CO)	268	263
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	268	263
<i>di cui per altri servizi</i>	-	-
Ulteriori costi d'esercizio	1'714	1'746
<i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>	-	-
Totale	4'461	4'396

Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione della attività (Tabella 38)

	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi		
Prodotti da interessi e sconti	1'764	-
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	15	-
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	493	-
Oneri per interessi	-6	-
Risultato lordo da operazioni su interessi	2'266	-
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdita da operazioni su interessi	-32	-
Risultato netto da operazioni su interessi	2'234	-
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	12'706	-
Proventi da commissioni su operazioni di credito	62	-
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	248	-
Oneri per commissioni	-3'795	-
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'221	-
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	7'668	-
Altri risultati ordinari	493	-
Totale proventi d'esercizio	19'616	-
Costi d'esercizio		
Spese per il personale	-12'506	-
Altri costi d'esercizio	-4'461	-
Totale costi d'esercizio	-16'967	-
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-1'076	-
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-
Risultato d'esercizio	1'573	-

Imposte (Tabella 39)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte correnti	440	855
Totale imposte	440	855
Aliquota media su risultato d'esercizio	27.97%	18.14%

Informazioni quantitative Circ. 2008/22 FINMA

(importi in CHF 1'000)

Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione

a) Riconciliazione preliminare		
Bilancio	31.12.2016	31.12.2015
Attivi		
Liquidità	28'675	20'985
Crediti nei confronti di banche	116'509	191'141
Crediti nei confronti della clientela	197'542	114'113
Crediti ipotecari	11'256	10'998
Attività di negoziazione	7'741	20'079
<i>di cui propri titoli di partecipazione</i>	-	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	335	261
Immobilizzazioni finanziarie	41'279	55'575
<i>di cui propri titoli di partecipazione</i>	-	-
Ratei e risconti	1'912	2'594
Immobilizzazioni materiali	12'374	12'420
Valori immateriali	-	317
<i>di cui goodwill</i>	-	317
Altri attivi	192	257
<i>di cui crediti fiscali latenti, dipendenti da ricavi futuri</i>	-	-
<i>di cui crediti fiscali latenti, provenienti da differenze temporali</i>	-	-
Totale degli attivi	417'815	428'740
Capitale di terzi		
Impegni nei confronti di banche	1'071	218
Impegni risultanti da depositi della clientela	338'896	347'575
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'010	183
Ratei e risconti	5'535	7'559
Altri passivi	1'072	1'497
Accantonamenti	1'754	1'765
Totale dei fondi di terzi	349'338	358'797
Fondi propri		
Riserve per rischi bancari generali	11'570	11'570
Capitale sociale	20'000	20'000
Riserva legale da utili	5'607	5'451
Riserve facoltative da utile	30'207	30'207
Utile/perdita (risultato d'esercizio) al netto del dividendo previsto	8	156
Totale dei fondi propri	67'392	67'384

Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione

	CIFRE NETTE (DOPO IMPATTO DELLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE)	
	31.12.2016	31.12.2015
b) Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione		
Fondi propri di base di qualità primaria (CET 1)		
Capitale sociale emesso e liberato, pienamente esigibile	20'000	20'000
Riserva legale da utili	5'607	5'451
Riserve per rischi bancari generali	11'570	11'570
Riserve facoltative da utile	30'207	30'207
Utile/perdita (risultato d'esercizio) al netto del dividendo previsto	8	156
= Fondi propri di base di qualità primaria (CET 1) prima degli aggiustamenti	67'392	67'384
Goodwill (al netto delle imposte latenti)	-	-317
= Somma degli aggiustamenti relativi al CET 1	-	-317
CET 1 Fondi propri di base di qualità primaria netti	67'392	67'067
TIER 1 Fondi propri di base netti	67'392	67'067
Net T1 e T2 Fondi propri computabili regolamentari totali	67'392	67'067
Somma delle posizioni ponderate per il fattore di rischio	268'675	256'393
Ratio CET 1	25.08%	25.98%
Ratio T 1	25.08%	25.98%
Ratio relativo i fondi propri regolamentari totali	25.08%	25.98%

Presentazione dei fondi propri richiesti

Esigenze minime di fondi propri	31.12.2016	31.12.2015
Rischio di credito (approccio standard internazionale)	15'887	15'130
<i>di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca</i>	1'826	2'927
Rischio senza controparte (approccio standard svizzero)	990	932
Rischio di mercato (approccio standard svizzero)	1'090	813
<i>di cui su strumenti di tasso di interesse (approccio de minimis)</i>	-	-
<i>di cui su titoli di partecipazioni (approccio de minimis)</i>	-	-
<i>di cui su divise e metalli preziosi (approccio standard)</i>	1'083	802
<i>di cui su materie prime (approccio standard)</i>	7	11
Rischi operativi (approccio indicatore di base)	3'527	3'637
Totale	21'494	20'512

Esigenza secondo le disposizioni transitorie dell'OFoP (esigenze minime + cuscinetto di fondi propri + cuscinetto anticiclico)	31.12.2016	31.12.15
Esigenze minime	21'494	20'512
Cuscinetto di fondi propri per cat. 5: 2.5%	6'717	6'410
Cuscinetto anticiclico su rischi di credito: 2%	64	67
Totale esigenza fondi propri	28'275	26'989

Leverage Ratio	31.12.2016	31.12.15
Fondi propri di base netti TIER 1	67'392	67'067
Impegno totale per il rapporto di leva finanziaria	419'395	431'251
Leverage Ratio in % (rapporto capitale non ponderato secondo Basilea III)	16.07%	15.55%

Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR)	Valori ponderati (medie mensili)		Valori ponderati (medie mensili)	
	1° trimestre 2016	2° trimestre 2016	3° trimestre 2016	4° trimestre 2016
Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)	25'384	28'498	27'758	29'593
Totale del deflusso netto di fondi	24'715	22'726	24'723	25'052
Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)	102.71%	125.40%	112.28%	118.13%

All'Assemblea generale della
Banca Zarattini & Co. SA, Lugano

Lugano, 28 marzo 2017

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Zarattini & Co. SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine da 5 a 30), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.



Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.



Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.



Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

Ernst & Young SA



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Beatrice Gropelli
Perito revisore abilitato

Costruttori di certezze



Registered office
Asset Management
Intermediation & Negotiation

Via Pretorio 1
CH - 6900 Lugano

Head office
& Private Banking

Via Balestra 17
CH - 6900 Lugano

Tel. +41 (0) 91 260 85 42
Fax +41 (0) 91 260 85 90
info@zarattinibank.ch
www.zarattinibank.ch

