

# **BILANCIO DELLA CASSA RURALE GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA**

**Banca di Credito Cooperativo ABI 08078-8**

soc. coop. con sede in Darzo, via Marini, 33

Cod. fisc. - Partita Iva e Iscriz. Reg. Imprese CCIAA di Trento 00158520221 -R.E.A 0001908

Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157639

## **SCHEMI DI BILANCIO DELL' IMPRESA DICEMBRE 2014**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente  
Vicepresidente  
Consiglieri

Armanini Andrea  
Martinelli Luca  
Beltrami Giuliano  
Fusi Cristian  
Giordani Donato  
Paterlini Oscar  
Zambelli Silvia

Mottes Maria Alessandra  
Martelli Clara  
Rocca Rino  
Orlandi Davide  
Zanetti Ilario

### **COLLEGIO SINDACALE**

Presidente  
Sindaci effettivi  
Sindaci supplenti

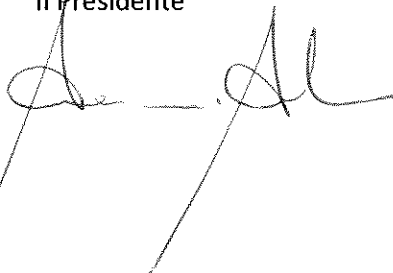
Richiedei Gianlorenzo  
Toscana Sergio  
Donini Patrizio

Leali Francesco  
Valzelli Elisabetta

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Voci dell'attivo		31/12/2014	31/12/2013	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	7.373.646	7.165.818	207.828	2,90%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	865.432	312.819	552.613	176,66%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	nc
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	367.193.002	338.606.996	28.586.006	8,44%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	nc
60.	Crediti verso banche	113.906.496	42.003.809	71.902.687	171,18%
70.	Crediti verso clientela	635.311.477	650.814.465	-15.502.988	-2,38%
80.	Derivati di copertura	1.918.676	2.376.543	-457.867	-19,27%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	nc
100.	Partecipazioni	-	-	-	nc
110.	Attività materiali	8.431.087	9.086.815	-655.728	-7,22%
120.	Attività immateriali	2.319	2.236	83	3,71%
	di cui: - avviamento	-	-	-	nc
130.	Attività fiscali	12.818.315	7.512.903	5.305.412	70,62%
	a) correnti	443.743	502.514	-58.771	-11,70%
	b) anticipate	12.374.572	7.010.389	5.364.183	76,52%
	- di cui alla L. 214/2011	11.866.562	6.618.920	5.247.642	79,28%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	nc
150.	Altre attività	7.076.381	6.231.166	845.215	13,56%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>1.154.896.831</b>	<b>1.064.113.570</b>	<b>90.783.261</b>	<b>8,53%</b>

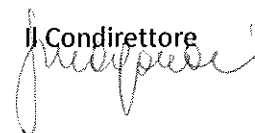
Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore

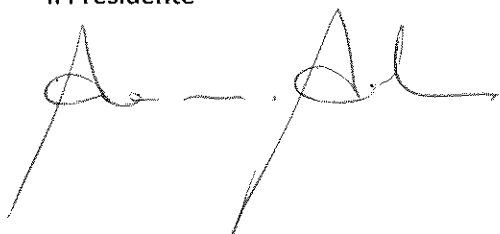


**STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

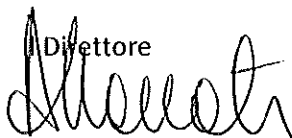
Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2014	31/12/2013
10.	Debiti verso banche	318.099.922	228.137.785
20.	Debiti verso clientela	451.252.970	429.718.067
30.	Titoli in circolazione	292.651.892	322.299.865
40.	Passività finanziarie di negoziazione	-	21
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
60.	Derivati di copertura	-	125.042
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
80.	Passività fiscali	5.318.535	2.849.844
	<i>a) correnti</i>	1.707.781	1.092.731
	<i>b) differite</i>	3.610.754	1.757.113
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
100.	Altre passività	13.699.794	12.760.526
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.205.417	1.221.721
120.	Fondi per rischi e oneri	352.077	327.129
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	352.077	327.129
130.	Riserve da valutazione	9.992.362	5.869.916
140.	Azioni rimborsabili	-	-
150.	Strumenti di capitale	-	-
160.	Riserve	60.007.743	58.750.700
165.	Acconti su dividendi (-)	-	-
170.	Sovrapprezzi di emissione	518.677	505.995
180.	Capitale	19.187	19.079
190.	Azioni proprie (-)	-	-
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.778.255	1.527.880
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>1.154.896.831</b>	<b>1.064.113.570</b>

scostamento annuo	
Valore assoluto	Valore percentuale
89.962.137	39,43%
21.534.903	5,01%
-29.647.973	-9,20%
-21	-100,00%
-	nc
-125.042	-100,00%
-	nc
2.468.691	86,63%
615.050	56,29%
1.853.641	105,49%
-	nc
939.268	7,36%
-16.304	-1,33%
24.948	7,63%
-	nc
24.948	7,63%
4.122.446	70,23%
-	nc
-	nc
1.257.043	2,14%
-	nc
12.682	2,51%
108	0,57%
-	nc
250.375	16,39%
<b>90.783.261</b>	<b>8,53%</b>

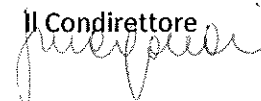
Il Presidente



Il Direttore




Il Condirettore



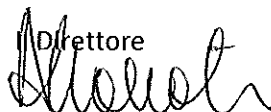
**CONTO ECONOMICO**

Voci		31/12/2014	31/12/2013	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	35.302.326	36.319.645	(1.017.319)	-2,80%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(15.005.984)	(17.601.763)	2.595.779	-14,75%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>20.296.342</b>	<b>18.717.882</b>	<b>1.578.460</b>	<b>8,43%</b>
40.	Commissioni attive	6.029.156	6.033.928	(4.772)	-0,08%
50.	Commissioni passive	(523.309)	(497.437)	(25.872)	5,20%
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>5.505.847</b>	<b>5.536.491</b>	<b>(30.644)</b>	<b>-0,55%</b>
70.	Dividendi e proventi simili	184.087	106.450	77.637	72,93%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	475.165	(136.606)	611.771	-447,84%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	26.185	61.840	(35.655)	-57,66%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	15.297.449	6.163.533	9.133.916	148,19%
	<i>a) crediti</i>	<i>(506.334)</i>	<i>(1.197.496)</i>	<i>691.162</i>	<i>-57,72%</i>
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>15.747.699</i>	<i>7.326.598</i>	<i>8.421.101</i>	<i>114,94%</i>
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-	nc
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>56.084</i>	<i>34.431</i>	<i>21.653</i>	<i>62,89%</i>
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	nc
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>41.785.075</b>	<b>30.449.590</b>	<b>11.335.485</b>	<b>37,23%</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(25.716.871)	(15.020.809)	(10.696.062)	71,21%
	<i>a) crediti</i>	<i>(25.017.146)</i>	<i>(14.793.077)</i>	<i>(10.224.069)</i>	<i>69,11%</i>
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	-	-	nc
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-	nc
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(699.725)</i>	<i>(227.732)</i>	<i>(471.993)</i>	<i>207,26%</i>
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>16.068.204</b>	<b>15.428.781</b>	<b>639.423</b>	<b>4,14%</b>
150.	Spese amministrative:	(14.928.328)	(14.539.193)	(389.135)	2,68%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(8.672.582)</i>	<i>(8.675.122)</i>	<i>2.540</i>	<i>-0,03%</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(6.255.746)</i>	<i>(5.864.071)</i>	<i>(391.675)</i>	<i>6,68%</i>
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	(30.490)	(-30.490)	-100,00%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(782.468)	(846.041)	63.573	-7,51%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.789)	(2.225)	436	-19,60%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	2.108.384	1.896.584	201.800	11,17%
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>(13.604.201)</b>	<b>(13.521.365)</b>	<b>82.836</b>	<b>0,615%</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	-	nc
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	nc
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	nc
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(460)	(2.294)	1.834	-79,95%
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.463.543</b>	<b>1.905.122</b>	<b>558.421</b>	<b>29,31%</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(685.288)	(377.242)	(308.046)	81,66%
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>1.778.255</b>	<b>1.527.880</b>	<b>250.375</b>	<b>16,39%</b>
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	nc
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.778.255</b>	<b>1.527.880</b>	<b>250.375</b>	<b>16,39%</b>

Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore



## PROSPETTO REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31.12.2014	31.12.2013
10	Utile (Perdita) d'esercizio	1.778.255	1.527.880
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
20.	Attività materiali	-	-
30.	Attività immateriali	-	-
40.	Piani a benefici definiti	(79.743)	7.492
50.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
70.	Copertura di investimenti esteri	-	-
80.	Differenze di cambio	-	-
90.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.202.189	66.576
110.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
130.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.122.446</b>	<b>74.068</b>
140.	<b>Reddittività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>5.900.701</b>	<b>1.601.948</b>

Il Presidente

Il Direttore

Il Condirettore

Nella voce "utile (perdita) esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 290 del conto economico.

Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).

**RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)**

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	dicembre 2014	dicembre 2013
<b>1. Gestione</b>	<b>32.495.298</b>	<b>21.564.980</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	1.778.255	1.527.880
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	(439.961)	155.493
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(26.185)	(61.840)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	25.667.819	14.521.406
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	784.257	848.267
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	160.877	278.565
- imposte e tasse non liquidate (+)	4.620.402	4.286.849
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(50.167)	8.360
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(104.717.044)</b>	<b>(120.606.484)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(112.653)	(149.322)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(22.475.242)	(153.387.654)
- crediti verso banche: a vista	(41.660.441)	27.490.737
- crediti verso banche: altri crediti	(30.272.246)	(3.209.586)
- crediti verso clientela	(9.456.909)	11.448.505
- altre attività	(739.553)	(2.799.165)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>72.816.231</b>	<b>100.116.154</b>
- debiti verso banche: a vista	2.059.323	(138.973)
- debiti verso banche: altri debiti	87.902.814	90.296.470
- debiti verso clientela	21.534.903	29.048.208
- titoli in circolazione	(29.288.078)	(10.388.013)
- passività finanziarie di negoziazione	(21)	21
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(9.392.709)	(8.701.560)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>594.485</b>	<b>1.074.650</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>560</b>	<b>2.419</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	560	2.419
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(129.171)</b>	<b>(229.227)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(127.300)	(229.227)
- acquisti di attività immateriali	(1.871)	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(128.611)</b>	<b>(226.808)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	12.791	20.171
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(270.836)	(273.378)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(258.046)</b>	<b>(253.207)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>207.828</b>	<b>594.633</b>

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

**RICONCILIAZIONE**

Voci di bilancio	Importo	
	31.12.2014	31.12.2013
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.165.818	6.571.185
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	207.828	594.633
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	7.373.646	7.165.818

Il Presidente

Il Direttore

Il Condirettore



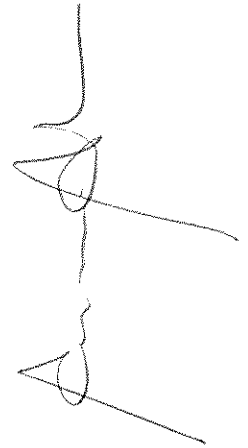


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Dicembre 2014

Importi in unità di euro	Esistenze adicembre 2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto adicembre 2014		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessivadicembre 2014	
						Emissione nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options				
Capitale:															
a) azioni ordinarie	19.079		19.079	-				392	-284						19.187
b) altre azioni	-		-	-				-							-
Sovrapprezzi di emissione	505.995		505.995	-				17.268	-4.586						518.677
Riserve:															
a) di utili	59.581.773	-	59.581.773	1.257.044				-	-						60.838.817
b) altre	-831.073	-	-831.073	-				-	-						-831.073
Riserve da valutazione	5.869.916	-	5.869.916	-									4.122.446		9.992.362
Strumenti di capitale	-		-												-
Accounti su dividendi (-)	-		-												-
Azioni proprie	-		-												-
Utile (Perdita) di esercizio	1.527.880	-	1.527.880	-1.257.044	-270.836								1.778.255		1.778.255
Patrimonio netto	66.673.570	-	66.673.570	-	-270.836			17.660	-4.870				5.900.702		72.316.226

Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore

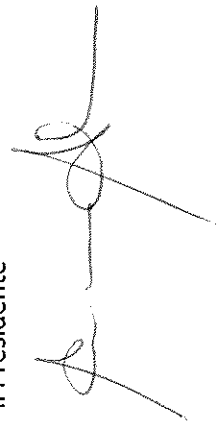


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

dicembre 2013

Importi in unità di euro	Esistenze adicembre 2012	Modifica saldi apertura	Esistenze al l.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto adicembre 2013			
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessivadicembre 2013		
						Emmissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options					
<b>Capitale:</b>																
a) azioni ordinarie	18.842		18.842	-				567	-330							19.079
b) altre azioni	-		-	-				-	-							-
Sovrapprezzi di emissione	486.062		486.062	-				25.822	-5.889							505.995
<b>Riserve:</b>																
a) di utili	58.335.676	-93.138	58.242.538	1.339.235				-	-							59.581.773
b) altre	-856.852	25.779	-831.073	-				-	-							-831.073
Riserve da valutazione	5.795.848	-	5.795.848	-				-	-					74.068		5.869.916
Strumenti di capitale	-		-	-												-
Acconti su dividendi (-)	-		-	-												-
Azioni proprie	-		-	-												-
Utile (Perdita) di esercizio	1.612.613	-	1.612.613	-1.339.235	-273.378											1.527.880
Patrimonio netto	65.392.189	-67.359	65.324.830	-273.378				26.389	-6.219							66.673.570

Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore

