

BILANCIO DELLA CASSA RURALE GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA

Banca di Credito Cooperativo ABI 08078-8

Società Cooperativa, Sede in Via T.C. Marini, 33 – Fr. Darzo – 38089 Storo (TN)
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

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017

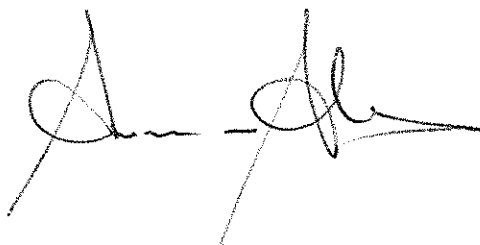
- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto Redditività Complessiva**
- **Variazioni Patrimonio Netto**
- **Rendiconto Finanziario**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Armanini Andrea	
Vicepresidente	Martinelli Luca	
Consiglieri	Beltrami Giuliano	Mottes Maria Alessandra
	Bertoli Alessandro	Giordani Donato
	Rocca Rino	Orlandi Davide
	Marca Gianzeno	Zanetti Ilario

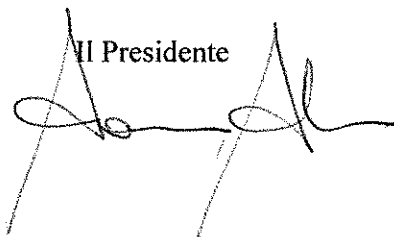
COLLEGIO SINDACALE

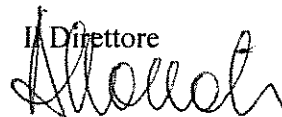
Presidente	Leali Francesco	Maratti Rossana
Sindaci effettivi	Toscana Sergio	Frattaruolo Giovanni
Sindaci supplenti	Donini Patrizio	



STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	31/12/2017	31/12/2016	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	6.392.758	7.093.596	-700.838	-9,88%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	639.281	842.734	-203.453	-24,14%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	219.891.721	364.516.614	-144.624.893	-39,68%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	31.834.344	0	31.834.344	0,00%
60.	Crediti verso banche	29.960.663	30.979.512	-1.018.849	-3,29%
70.	Crediti verso clientela	571.337.850	573.793.617	-2.455.767	-0,43%
80.	Derivati di copertura	166.279	522.402	-356.123	-68,17%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
100.	Partecipazioni	0	0	0	0,00%
110.	Attività materiali	6.559.139	6.972.013	-412.874	-5,92%
120.	Attività immateriali	168.544	169.030	-486	-0,29%
	di cui: - avviamento	0	0	0	0,00%
130.	Attività fiscali	19.579.223	21.251.207	-1.671.984	-7,87%
	a) correnti	5.887.983	7.055.505	-1.167.522	-16,55%
	b) anticipate	13.691.240	14.195.702	-504.462	-3,55%
	- di cui alla L. 214/2011	11.900.556	12.792.609	-892.053	-6,97%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
150.	Altre attività	8.592.519	7.188.852	1.403.667	19,53%
	Totale dell'attivo	895.122.321	1.013.329.577	-118.207.256	-11,67%

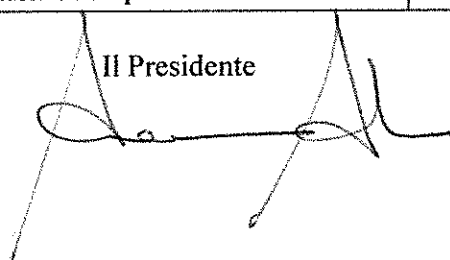
Il Presidente


Il Direttore


STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2017	31/12/2016	scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	141.940.482	250.999.239	-109.058.757	-43,45%
20.	Debiti verso clientela	547.523.113	507.880.660	39.642.453	7,81%
30.	Titoli in circolazione	134.464.755	182.556.745	-48.091.990	-26,34%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	967	0	967	0,00%
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
60.	Derivati di copertura	0	0	0	0,00%
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
80.	Passività fiscali	656.308	1.064.960	-408.652	-38,37%
	<i>a) correnti</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) differite</i>	656.308	1.064.960	-408.652	-38,37%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
100.	Altre passività	7.885.664	7.474.219	411.445	5,50%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.023.504	1.210.435	-186.931	-15,44%
120.	Fondi per rischi e oneri	434.916	481.155	-46.239	-9,61%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) altri fondi</i>	434.916	481.155	-46.239	-9,61%
130.	Riserve da valutazione	-1.944.610	-989.612	-954.998	96,50%
140.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
150.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
160.	Riserve	62.388.455	61.507.651	880.804	1,43%
165.	Acconti su dividendi (-)	0	0	0	0,00%
170.	Sovrapprezzi di emissione	21.012	10.911	10.101	92,58%
180.	Capitale	19.035	18.984	51	0,27%
190.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	708.720	1.114.230	-405.510	-36,39%
Totale del passivo e del patrimonio netto		895.122.321	1.013.329.577	-118.207.256	-11,67%

Il Presidente



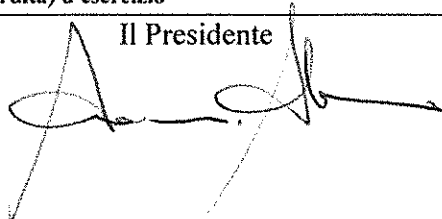
Il Direttore



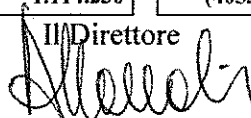
CONTO ECONOMICO

	Voci	31/12/2017	31/12/2016	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	19.108.182	21.762.951	(2.654.769)	-12,20%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(5.774.642)	(8.111.209)	2.336.567	-28,81%
30.	Margine di interesse	13.333.540	13.651.742	(318.202)	-2,33%
40.	Commissioni attive	7.731.152	6.639.531	1.091.621	16,44%
50.	Commissioni passive	(708.774)	(606.044)	(102.730)	16,95%
60.	Commissioni nette	7.022.378	6.033.487	988.891	16,39%
70.	Dividendi e proventi simili	168.435	226.614	(58.179)	-25,67%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(250.871)	(27.995)	(222.876)	796,13%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(68.085)	(38.818)	(29.267)	75,40%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.754.303	4.200.971	(1.446.668)	-34,44%
	<i>a) crediti</i>	<i>(181.395)</i>	<i>(375.072)</i>	193.677	-51,64%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>2.931.164</i>	<i>4.586.566</i>	<i>(1.655.402)</i>	<i>-36,09%</i>
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>4.534</i>	<i>(10.523)</i>	15.057	-143,09%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
120.	Margine di intermediazione	22.959.700	24.046.001	(1.086.301)	-4,52%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(7.604.842)	(8.427.010)	822.168	-9,76%
	<i>a) crediti</i>	<i>(7.343.820)</i>	<i>(8.282.064)</i>	938.244	-11,33%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(261.022)</i>	<i>(144.946)</i>	<i>(116.076)</i>	<i>80,08%</i>
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	15.354.858	15.618.990	(264.132)	-1,69%
150.	Spese amministrative:	(15.288.264)	(15.033.898)	(254.366)	1,69%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(8.414.909)</i>	<i>(8.391.831)</i>	<i>(23.078)</i>	<i>0,28%</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(6.873.355)</i>	<i>(6.642.067)</i>	<i>(231.288)</i>	<i>3,48%</i>
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	94.981	(217.965)	312.946	-143,58%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(642.396)	(676.569)	34.173	-5,05%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(570)	(625)	55	-8,80%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.345.601	1.439.049	(93.448)	-6,49%
200.	Costi operativi	(14.490.648)	(14.490.008)	(640)	0,00%
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0	0,00%
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0	0,00%
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,00%
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	570	(1.956)	2.526	-129,14%
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	864.780	1.127.027	(262.247)	-23,27%
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(156.060)	(12.797)	(143.263)	1119,50%
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	708.720	1.114.230	(405.510)	-36,39%
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0,00%
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	708.720	1.114.230	(405.510)	-36,39%

Il Presidente



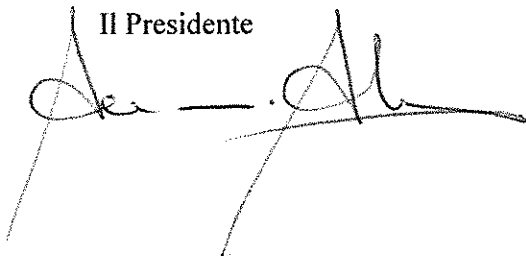
Il Direttore



PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2017	31/12/2016
10	Utile (Perdita) d'esercizio	708.720	1.114.230
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	0	0
20.	Attività materiali	0	0
30.	Attività immateriali	0	0
40.	Piani a benefici definiti	(5.745)	(23.729)
50.	Attività non correnti in via di dismissione	0	0
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	0	0
70.	Copertura di investimenti esteri	0	0
80.	Differenze di cambio	0	0
90.	Copertura dei flussi finanziari	0	0
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(949.253)	(2.646.987)
110.	Attività non correnti in via di dismissione	0	0
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
130.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(954.998)	(2.670.716)
140.	Redditività complessiva (Voce 10+130)	(246.278)	(1.556.486)

Il Presidente



Il Direttore

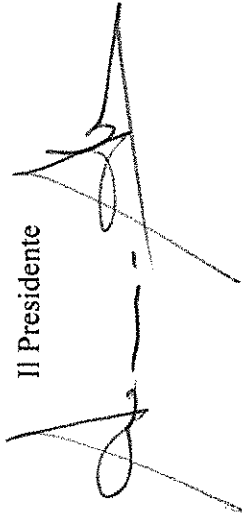


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Dicembre 2017

Importi in unità di euro	Esistenze a dicembre 2016	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto a dicembre 2017	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto			Stock options	Reddittività complessiva dicembre 2017			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria			Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	18.984		18.984											
b) altre azioni	-		-					(181)						19.035
Sovrapprezzi di emissione	10.911		10.911											21.012
Riserve:														
a) di utili	62.338.724		62.338.724	880.804										63.219.528
b) altre	(831.073)		(831.073)	-										(831.073)
Riserve da valutazione	(989.612)		(989.612)	-										(1.944.610)
Strumenti di capitale														
Accounti su dividendi (-)	-		-											-
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	1.114.230		1.114.230	(880.804)	(233.426)									708.720
Patrimonio netto	61.662.164		61.662.164	-	(233.426)			(181)					(246.278)	61.192.612

Il Presidente



Il Direttore



RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	
	31/12/2017	31/12/2016
1. Gestione	11.271.615	14.452.659
- risultato d'esercizio (+/-)	708.720	1.114.230
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	265.461	45.704
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	68.085	38.818
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	6.416.506	8.208.723
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	642.966	677.194
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	162.452	375.357
- imposte e tasse non liquidate (+)	3.002.448	4.210.920
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	4.977	(218.287)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	140.613.024	44.429.034
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(62.008)	(106.121)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	143.628.165	33.854.202
- crediti verso banche: a vista	1.397.374	(14.288.452)
- crediti verso banche: altri crediti	(378.525)	1.418.987
- crediti verso clientela	(3.665.414)	21.928.262
- altre attività	(306.568)	1.622.156
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(120.298.254)	(58.379.327)
- debiti verso banche: a vista	(468.855)	168.605
- debiti verso banche: altri debiti	(108.589.902)	(19.143.453)
- debiti verso clientela	39.642.453	25.196.226
- titoli in circolazione	(47.877.342)	(54.842.561)
- passività finanziarie di negoziazione	967	(499)
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(3.005.575)	(9.757.645)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	31.586.385	502.366
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	570	293.272
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	570	293.272
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(32.064.520)	(309.355)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(31.834.344)	-
- acquisti di attività materiali	(230.092)	(140.895)
- acquisti di attività immateriali	(84)	(168.460)
- acquisti di rami d'azienda	-	-

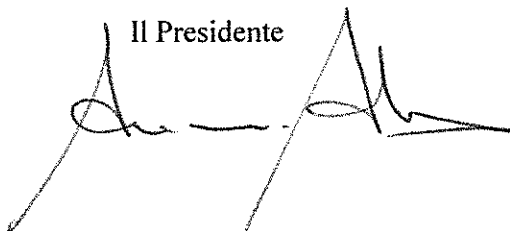
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	- 32.063.950	(16.083)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	10.153	11.133
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(233.427)	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(223.274)	11.133
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(700.839)	497.416

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2017	31/12/2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.093.596	6.596.180
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(700.839)	497.416
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	6.392.757	7.093.596

Il Presidente



Il Direttore



