

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 CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto della redditività complessiva**
- **Prospetto delle variazioni del patrimonio netto**
- **Rendiconto finanziario**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

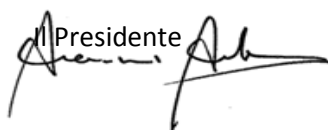
Presidente	Armanini Andrea	
Vicepresidente	Martinelli Luca	
Consiglieri	Beltrami Giuliano	Mottes Maria Alessandra
	Bertoli Alessandro	Giordani Donato
	Rocca Rino	Orlandi Davide
	Marca Gianzeno	Zanetti Ilario

COLLEGIO SINDACALE

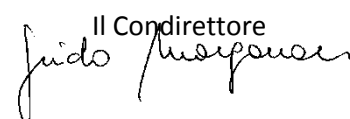
Presidente	Leali Francesco	
Sindaci effettivi	Toscana Sergio	Maratti Rossana
Sindaci supplenti	Donini Patrizio	Bizioli Aurelio

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	31/12/2016	31/12/2015	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	7.093.596	6.596.180	497.416	7,54%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	842.734	782.317	60.417	7,72%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	0,00%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	364.516.614	402.290.320	- 37.773.706	-9,39%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	0,00%
60.	Crediti verso banche	30.979.512	18.110.048	12.869.464	71,06%
70.	Crediti verso clientela	573.793.617	603.775.777	- 29.982.160	-4,97%
80.	Derivati di copertura	522.402	1.113.729	- 591.327	-53,09%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	0,00%
100.	Partecipazioni	-	-	-	0,00%
110.	Attività materiali	6.972.013	7.800.959	- 828.946	-10,63%
120.	Attività immateriali	169.030	1.194	167.836	14056,62%
	di cui: - avviamento	-	-	-	0,00%
130.	Attività fiscali	21.251.207	20.792.441	458.766	2,21%
	a) correnti	7.055.505	6.361.408	694.097	10,91%
	b) anticipate	14.195.702	14.431.033	- 235.331	-1,63%
	- di cui alla L. 214/2011	12.792.609	13.642.446	- 849.837	-6,23%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	0,00%
150.	Altre attività	7.188.852	9.425.063	- 2.236.211	-23,73%
	Totale dell'attivo	1.013.329.577	1.070.688.028	- 57.358.451	-5,36%

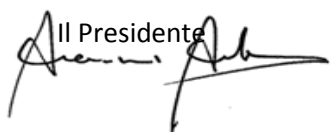
Il Presidente


Il Direttore

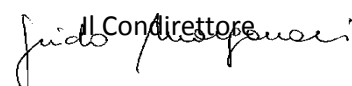

Il Condirettore


STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

				scostamento annuo	
	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2015	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	250.999.239	269.974.088	- 18.974.849	-7,03%
20.	Debiti verso clientela	507.880.660	482.684.434	25.196.226	5,22%
30.	Titoli in circolazione	182.556.745	237.675.510	- 55.118.765	-23,19%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	-	499	- 499	-100,00%
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	0,00%
60.	Derivati di copertura	-	-	-	0,00%
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	0,00%
80.	Passività fiscali	1.064.960	1.753.254	- 688.294	-39,26%
	<i>a) correnti</i>	-	-	-	0,00%
	<i>b) differite</i>	1.064.960	1.753.254	- 688.294	-39,26%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	0,00%
100.	Altre passività	7.474.219	13.608.220	- 6.134.001	-45,08%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.210.435	1.155.578	54.857	4,75%
120.	Fondi per rischi e oneri	481.155	628.928	- 147.773	-23,50%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-	0,00%
	<i>b) altri fondi</i>	481.155	628.928	- 147.773	-23,50%
130.	Riserve da valutazione	- 989.612	5.638.367	- 6.627.979	-117,55%
140.	Azioni rimborsabili	-	-	-	0,00%
150.	Strumenti di capitale	-	-	-	0,00%
160.	Riserve	61.507.651	61.507.651	-	0,00%
165.	Acconti su dividendi (-)	-	-	-	0,00%
170.	Sovrapprezzi di emissione	10.911	516.003	- 505.092	-97,89%
180.	Capitale	18.984	18.762	222	1,18%
190.	Azioni proprie (-)	-	-	-	0,00%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.114.230	- 4.473.266	5.587.496	-124,91%
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.013.329.577	1.070.688.028	- 57.358.451	-5,36%

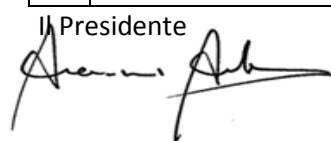
Il Presidente


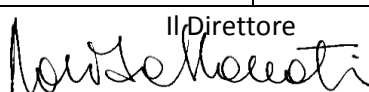
Il Direttore

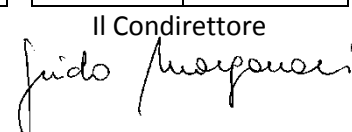

Il Condirettore


CONTO ECONOMICO

				Scostamento annuo	
	Voci	31/12/2016	31/12/2015	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	21.762.951	29.005.088	(7.242.137)	-24,97%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(8.111.209)	(11.850.324)	3.739.116	-31,55%
30.	Margine di interesse	13.651.742	17.154.764	(3.503.022)	-20,42%
40.	Commissioni attive	6.639.531	6.566.250	73.281	1,12%
50.	Commissioni passive	(606.044)	(682.334)	76.289	-11,18%
60.	Commissioni nette	6.033.487	5.883.916	149.570	2,54%
70.	Dividendi e proventi simili	226.614	226.929	(315)	-0,14%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(27.995)	(111.438)	83.442	-74,88%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(38.818)	(67.339)	28.521	-42,35%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.200.971	8.825.851	(4.624.880)	-52,40%
	<i>a) crediti</i>	<i>(375.072)</i>	<i>(3.688.038)</i>	3.312.966	-89,83%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>4.586.566</i>	<i>12.789.741</i>	(8.203.175)	-64,14%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	0	0,00%
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>(10.523)</i>	<i>(275.852)</i>	265.329	-96,19%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
120.	Margine di intermediazione	24.046.001	31.912.684	(7.866.683)	-24,65%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(8.427.010)	(22.330.610)	13.903.600	-62,26%
	<i>a) crediti</i>	<i>(8.282.064)</i>	<i>(22.216.544)</i>	13.934.480	-62,72%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	0	0,00%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	0	0,00%
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(144.946)</i>	<i>(114.066)</i>	(30.880)	27,07%
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	15.618.990	9.582.074	6.036.916	63,00%
150.	Spese amministrative:	(15.033.898)	(16.270.699)	1.236.801	-7,60%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(8.391.831)</i>	<i>(8.847.149)</i>	455.318	-5,15%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(6.642.067)</i>	<i>(7.423.550)</i>	781.483	-10,53%
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(217.965)	(266.360)	48.395	-18,17%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(676.569)	(755.367)	78.798	-10,43%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(625)	(1.124)	499	-44,43%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.439.049	1.404.448	34.601	2,46%
200.	Costi operativi	(14.490.008)	(15.889.103)	1.399.095	-8,81%
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	(1.956)	3.927	(5.883)	-149,80%
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.127.027	(6.303.102)	7.430.129	-117,88%
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(12.797)	1.829.836	(1.842.633)	-100,70%
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.114.230	(4.473.266)	5.587.496	-124,91%
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	1.114.230	(4.473.266)	5.587.496	-124,91%

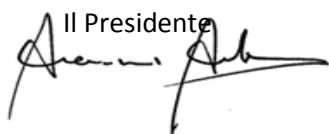
Il Presidente


Il Direttore


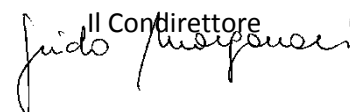
Il Condirettore


PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2016	31/12/2015
10	Utile (Perdita) d'esercizio	1.114.230	(4.473.266)
	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	(23.729)	52.211
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	(2.646.987)	(4.406.206)
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	(2.670.716)	(4.353.995)
140.	Reddittività complessiva (Voce 10+130)	(1.556.486)	(8.827.261)

Il Presidente


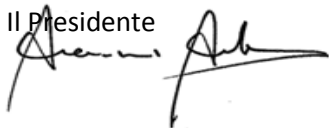
Il Direttore


Il Condirettore


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO – 31.12.2016

	Esistenze a dicembre 2015	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2016
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2016		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	18.762	-	18.762	-	-	-	222	-	-	-	-	-	-	18.984
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	516.003	-	516.003	-516.003	-	-	10.911	-	-	-	-	-	-	10.911
	-			-										
Riserve:														
a) di utili	62.338.724	-	62.338.724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.338.724
b) altre	-831.073	-	-831.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-831.073
Riserve da valutazione	5.638.367	-	5.638.367	-3.957.263	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.670.716	-989.612
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti su dividendi (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	-4.473.266	-	-4.473.266	4.473.266	-	-							1.114.230	1.114.230
Patrimonio netto	63.207.517	-	63.207.517	-	-	-	11.133	-	-	-	-	-	-1.556.486	61.662.164

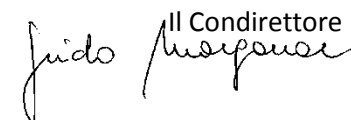
Il Presidente



Il Direttore



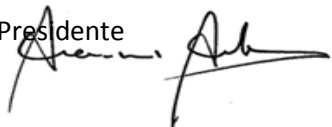
Il Condirettore




PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO – 31.12.2015

	Esistenze a dicembre 2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2015
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2015		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione e straordinari a dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	19.188	-	19.188	-	-	-	322	-748	-	-	-	-	-	18.762
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	518.678	-	518.678	-	-	-	14.084	-16.759	-	-	-	-	-	516.003
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	60.838.816	-	60.838.816	1.499.908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.338.724
b) altre	-831.073	-	-831.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-831.073
Riserve da valutazione	9.992.362	-	9.992.362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.353.995	5.638.367
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti su dividendi (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	1.778.255	-	1.778.255	-1.499.908	-278.347	-	-	-	-	-	-	-	-4.473.266	- 4.473.266
Patrimonio netto	72.316.226	-	72.316.226	-	-278.347	-	14.406	-17.507	-	-	-	-	-8.827.261	63.207.517

Il Presidente



Il Direttore

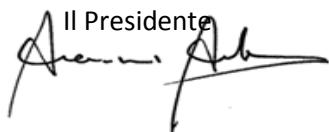


Il Condirettore



RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto		
A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	dicembre 2016	dicembre 2015
1. Gestione	14.452.658	22.693.392
- risultato d'esercizio (+/-)	1.114.230	(4.473.266)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	45.704	151.585
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	38.818	67.339
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	8.208.723	23.366.452
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	677.194	756.492
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	375.357	440.988
- imposte e tasse non liquidate (+)	4.210.920	2.086.939
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(218.287)	296.863
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	44.429.034	54.264.719
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(106.121)	(68.470)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	33.854.202	(41.591.355)
- crediti verso banche: a vista	(14.288.452)	41.990.838
- crediti verso banche: altri crediti	1.418.987	53.805.611
- crediti verso clientela	21.928.262	8.502.752
- altre attività	1.622.156	(8.374.658)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(58.379.327)	(77.328.889)
- debiti verso banche: a vista	168.605	(2.339.534)
- debiti verso banche: altri debiti	(19.143.453)	(45.786.300)
- debiti verso clientela	25.196.226	31.431.464
- titoli in circolazione	(54.842.561)	(54.307.423)
- passività finanziarie di negoziazione	(499)	499
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(9.757.645)	(6.327.595)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	502.366	(370.778)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	293.272	6.079
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	293.272	6.079
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(309.355)	(131.319)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(140.895)	(131.319)
- acquisti di attività immateriali	(168.460)	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(16.083)	(125.240)

C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	11.133	(3.100)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(278.348)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	11.133	(281.448)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	497.416	(777.466)

Il Presidente


Il Direttore


Il Condirettore
