

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 2019

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Armanini Andrea	
Vicepresidente	Martinelli Luca	
Consiglieri	Baccaglioni Marco	Diprè Sandro
	Gabrielli Eduino	Paletti Innocente
	Mottes Maria Alessandra	Ceriotti Mara
	Zanetti Ilario	

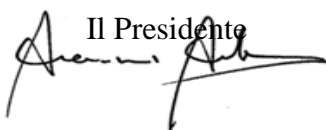
COLLEGIO SINDACALE

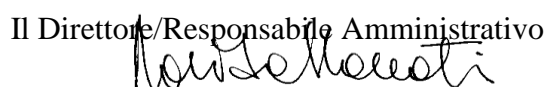
Presidente	Toscana Sergio	
Sindaci effettivi	Frattaruolo Giovanni	Maratti Rossana

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	31/12/2019	31/12/2018	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	7.341.923	8.248.099	-906.176	-10,99%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	5.265.429	3.425.397	1.840.032	53,72%
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;</i>	778	270.118	-269.340	-99,71%
	<i>b) attività finanziarie designate al fair value;</i>	0	0	0	0,00%
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	5.264.651	3.155.279	2.109.372	66,85%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	83.189.956	96.785.190	-13.595.234	-14,05%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	931.682.246	905.243.034	26.439.212	2,92%
	<i>a) crediti verso banche</i>	55.396.302	31.416.628	23.979.674	76,33%
	<i>b) crediti verso clientela</i>	876.285.944	873.826.406	2.459.538	0,28%
50.	Derivati di copertura	0	96.003	-96.003	-100,00%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
70.	Partecipazioni	112.620	0	112.620	0,00%
80.	Attività materiali	8.519.107	7.534.829	984.278	13,06%
90.	Attività immateriali	201.541	203.935	-2.394	-1,17%
	<i>di cui: - avviamento</i>	9.473	9.473	0	0,00%
100.	Attività fiscali	16.446.322	19.197.071	-2.750.749	-14,33%
	<i>a) correnti</i>	3.034.931	5.458.393	-2.423.462	-44,40%
	<i>b) anticipate</i>	13.411.391	13.738.678	-327.287	-2,38%
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
120.	Altre attività	6.444.536	6.886.080	-441.544	-6,41%
	Totale dell'attivo	1.059.203.680	1.047.619.638	11.584.042	1,11%

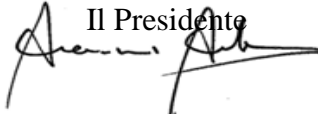
	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2019	31/12/2018	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	969.533.154	965.381.981	4.151.173	0,43%
	<i>a) debiti verso banche</i>	170.625.023	176.412.728	-5.787.705	-3,28%
	<i>b) debiti verso la clientela</i>	700.232.785	679.863.716	20.369.069	3,00%
	<i>c) titoli in circolazione</i>	98.675.346	109.105.537	-10.430.191	-9,56%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	699	62	637	1027,42%
30.	Passività finanziarie designate al fair value (IFRS 7 par. 8 lett. e))	0	0	0	0,00%
40.	Derivati di copertura	0	0	0	0,00%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
60.	Passività fiscali	654.990	624.501	30.489	4,88%
	<i>a) correnti</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) differite</i>	654.990	624.501	30.489	4,88%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
80.	Altre passività	17.318.870	16.842.275	476.595	2,83%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	982.018	927.329	54.689	5,90%
100.	Fondi per rischi e oneri:	2.160.627	1.719.619	441.008	25,65%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	1.203.088	1.357.717	-154.629	-11,39%
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	0	0	0	0,00%
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	957.539	361.902	595.637	164,59%
110.	Riserve da valutazione	-155.154	-1.198.838	1.043.684	-87,06%
120.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
130.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
140.	Riserve	62.773.600	60.232.339	2.541.261	4,22%
150.	Sovrapprezzi di emissione	68.293	37.503	30.790	82,10%
160.	Capitale Azioni proprie (-)	21.713	21.035	678	3,22%
170.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.844.870	3.031.832	2.813.038	92,78%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	1.059.203.680	1.047.619.638	11.584.042	1,11%

Il Presidente


Il Direttore/Responsabile Amministrativo


CONTO ECONOMICO

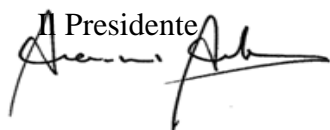
	Voci	31/12/2019	31/12/2018	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	20.303.007	19.886.339	416.668	2,10%
11.	<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	20.208.052	15.614.542	4.593.510	29,42%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.736.089)	(5.283.449)	547.360	-10,36%
30.	Margine di interesse	15.566.918	14.602.890	964.028	6,60%
40.	Commissioni attive	9.116.437	8.637.506	478.931	5,54%
50.	Commissioni passive	(946.416)	(668.462)	(277.954)	41,58%
60.	Commissioni nette	8.170.021	7.969.044	200.977	2,52%
70.	Dividendi e proventi simili	67.483	54.187	13.296	24,54%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(22.360)	(38.447)	16.087	-41,84%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(37.966)	(15.106)	(22.860)	151,33%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	613.031	48.587	564.444	1161,72%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	195.569	(158.841)	354.410	-223,12%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	412.423	204.827	207.596	101,35%
	<i>c) passività finanziarie</i>	5.039	2.601	2.438	93,73%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	156.711	3.044	153.667	5048,19%
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	156.711	3.044	153.667	5048,19%
120.	Margine di intermediazione	24.513.838	22.624.199	1.889.639	8,35%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(611.664)	(2.586.647)	1.974.983	-76,35%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(653.239)	(2.541.498)	1.888.259	-74,30%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	41.575	(45.149)	86.724	-192,08%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(271.912)	120.810	(392.722)	-325,07%
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	23.630.262	20.158.362	3.471.900	17,22%
160.	Spese amministrative:	(17.526.102)	(16.674.611)	(851.491)	5,11%
	<i>a) spese per il personale</i>	(9.696.703)	(8.494.424)	(1.202.279)	14,15%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(7.829.399)	(8.180.187)	350.788	-4,29%
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(42.542)	(404.532)	361.990	-89,48%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	131.458	(404.532)	535.990	-132,50%
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(174.000)	0	(174.000)	0,00%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(880.612)	(679.086)	(201.526)	29,68%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.394)	(1.105)	(1.289)	116,65%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.468.972	1.557.209	(88.237)	-5,67%
210.	Costi operativi	(16.982.678)	(16.202.125)	(780.553)	4,82%
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0	0,00%
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0	0,00%
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,00%
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(1.755)	7.933	(9.688)	-122,12%
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	6.645.829	3.964.170	2.681.659	67,65%
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(800.959)	(932.338)	131.379	-14,09%
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	5.844.870	3.031.832	2.813.038	92,78%
290.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0,00%
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	5.844.870	3.031.832	2.813.038	92,78%

Il Presidente


Il Direttore/Responsabile Amministrativo


PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2019	31/12/2018
10	Utile (Perdita) d'esercizio	5.844.870	3.031.832
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	183.677	(86.106)
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	0	0
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
50.	Attività materiali	0	0
60.	Attività immateriali	0	0
70.	Piani a benefici definiti	(38.418)	19.060
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
90.	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		
100.	Copertura di investimenti esteri	0	0
110.	Differenze di cambio	0	0
120.	Copertura dei flussi finanziari	0	0
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	0	0
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	322.807	(1.173.261)
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
160	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	468.067	(1.240.307)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	6.312.937	1.791.525

Il Presidente


Il Direttore/Responsabile Amministrativo


RENDICONTO FINANZIARIO

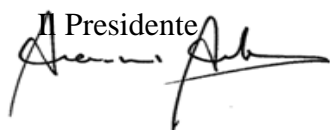
Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	
	31/12/2019	31/12/2018
1. Gestione	8.571.465	7.377.818
- risultato d'esercizio (+/-)	5.844.870	3.031.832
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(67.772)	(143.242)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(50.008)	15.106
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	242.427	2.586.647
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	883.006	680.192
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	689.268	404.532
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	1.037.452	888.195
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-
- altri aggiustamenti (+/-)	(7.778)	(85.442)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(11.843.996)	(156.289.696)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	269.628	1.714.425
- attività finanziarie designate al fair value	0	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(1.974.013)	(361.165)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(4.663.173)	52.314.112
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(6.741.356)	(212.432.760)
- altre attività	1.264.918	2.475.692
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	3.090.124	150.894.674
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.666.301	141.453.632
- passività finanziarie di negoziazione	637	(905)
- passività finanziarie designate al fair value	0	-
- altre passività	423.186	9.441.946
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(182.407)	1.982.796
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	67.613	54.187
- vendite di partecipazioni	0	-
- dividendi incassati su partecipazioni	67.483	54.187
- vendite di attività materiali	130	0
- vendite di attività immateriali	0	-
- vendite di rami d'azienda	0	-
2. Liquidità assorbita da	(331.896)	0
- acquisti di partecipazioni	0	-
- acquisti di attività materiali	(331.896)	0
- acquisti di attività immateriali	0	0
- acquisti di rami d'azienda	0	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	264.283	54.187
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	31.468	19.621
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(490.955)	(201.262)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(459.487)	(181.641)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(906.177)	1.855.342

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	31/12/2019	31/12/2018
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	8.248.100	6.392.758
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(906.177)	1.855.342
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	7.341.923	8.248.100

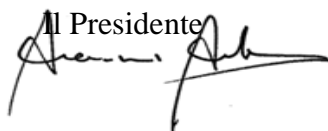
Il Presidente


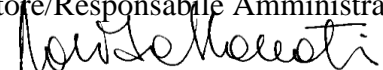
Il Direttore/Responsabile Amministrativo


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Dicembre 2019

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2018	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto a dicembre 2019	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva dicembre 2019
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	21.035		21.035	-		-	856	(178)						21.713
b) altre azioni	0		0	-		-	-	-						-
Sovraprezzi di emissione	37.503		37.503	-		-	30.790	-						68.293
Riserve:														
a) di utili	60.232.339	0	60.232.339	2.540.877		384	-	-	-	-	-	-		62.773.600
b) altre	0	0	0	-		-	-	-	-	-	-	-		0
Riserve da valutazione	(1.198.838)	575.617	(623.221)			-							468.067	(155.154)
Strumenti di capitale	0		0							-				-
Azioni proprie	0		0				-	-						-
Utile (Perdita) di esercizio	3.031.832	0	3.031.832	(2.540.877)	(490.955)								5.844.870	5.844.870
Patrimonio netto	62.123.871	575.617	62.699.488	0	(490.955)	384	31.646	(178)	0	0	0	0	6.312.937	68.553.322

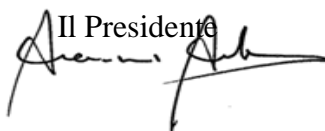
Il Presidente


Il Direttore/Responsabile Amministrativo


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Dicembre 2018

Importi in unità di euro	Esistenze a dicembre 2017	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto a dicembre 2018	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2018		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	19.035		19.035	-		0	2.116	(116)						21.035
b) altre azioni	0		0	-		0	-	-						-
Sovrapprezzi di emissione	21.012		21.012	-		0	16.491	-						37.503
Riserve:														
a) di utili	62.388.455	(5.749.694)	56.638.761	507.458		3.086.120	-	-	-	0	0	0		60.232.339
b) altre	0	0	0	-		0	-	0	-	-	-	-		0
Riserve da valutazione	(1.944.610)	1.986.079	41.469			-							(1.240.307)	(1.198.838)
Strumenti di capitale	0		0							-				-
Azioni proprie	0		0				-	-						-
Utile (Perdita) di esercizio	708.720	0	708.720	(507.458)	(201.262)								3.031.832	3.031.832
Patrimonio netto	61.192.612	(3.763.615)	57.428.997	0	(201.262)	3.086.120	18.607	(116)	0	0	0	0	1.791.525	62.123.871

Il Presidente


Il Direttore/Responsabile Amministrativo
