

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 2015

- 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

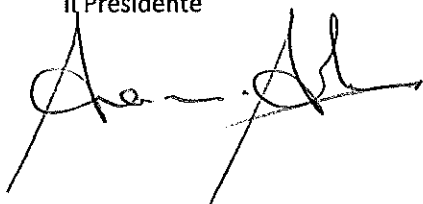


Handwritten signatures of the board members, including the President and members of the Board of Administration and the Board of Directors.

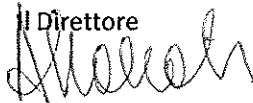
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

				Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
Voci dell'attivo		31/12/2015	31/12/2014		
10.	Cassa e disponibilità liquide	6.596.180	7.373.646	777.466	-10,54%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	782.317	865.432	83.115	-9,60%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	0,00%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	402.290.320	367.193.002	- 35.097.318	9,56%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	0,00%
60.	Crediti verso banche	18.110.048	113.906.496	95.796.448	-84,10%
70.	Crediti verso clientela	603.775.777	635.311.477	31.535.700	-4,96%
80.	Derivati di copertura	1.113.729	1.918.676	804.947	-41,95%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	0,00%
100.	Partecipazioni	-	-	-	0,00%
110.	Attività materiali	7.800.959	8.431.087	630.128	-7,47%
120.	Attività immateriali	1.194	2.319	1.125	-48,51%
	di cui: - avviamento	-	-	-	0,00%
130.	Attività fiscali	20.792.441	12.818.315	- 7.974.126	62,21%
	a) correnti	6.361.408	443.743	- 5.917.665	1333,58%
	b) anticipate	14.431.033	12.374.572	- 2.056.461	16,62%
	- di cui alla L. 214/2011	13.642.446	11.866.562	- 1.775.884	14,97%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	0,00%
150.	Altre attività	9.425.063	7.076.381	- 2.348.682	33,19%
Totale dell'attivo		1.070.688.028	1.154.896.831	84.208.803	-7,29%

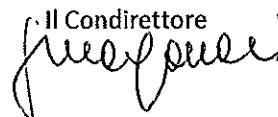
Il Presidente



Il Direttore



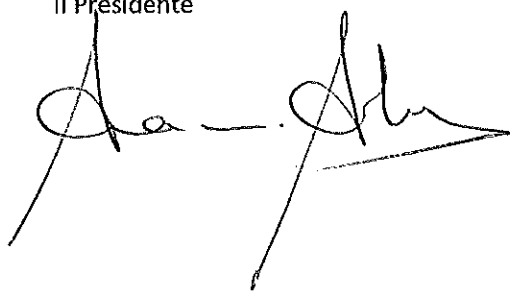
Il Condirettore



STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Voci del passivo		31/12/2015	31/12/2014	scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	269.974.088	318.099.922	48.125.834	-15,13%
20.	Debiti verso clientela	482.684.434	451.252.970	- 31.431.464	6,97%
30.	Titoli in circolazione	237.675.510	292.651.892	54.976.382	-18,79%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	499	-	- 499	0,00%
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	1.753.254	5.318.535	3.565.281	-67,04%
	<i>a) correnti</i>	-	1.707.781	1.707.781	-100,00%
	<i>b) differite</i>	1.753.254	3.610.754	1.857.500	-51,44%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	0,00%
100.	Altre passività	13.608.220	13.699.794	91.574	-0,67%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.155.578	1.205.417	49.839	-4,13%
120.	Fondi per rischi e oneri	628.928	352.077	- 276.851	78,63%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-	0,00%
	<i>b) altri fondi</i>	628.928	352.077	- 276.851	78,63%
130.	Riserve da valutazione	5.638.367	9.992.362	4.353.995	-43,57%
140.	Azioni rimborsabili	-	-	-	0,00%
150.	Strumenti di capitale	-	-	-	0,00%
160.	Riserve	61.507.651	60.007.743	- 1.499.908	2,50%
165.	Acconti su dividendi (-)	-	-	-	0,00%
170.	Sovrapprezzi di emissione	516.003	518.677	2.674	-0,52%
180.	Capitale	18.762	19.187	425	-2,22%
190.	Azioni proprie (-)	-	-	-	0,00%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	- 4.473.266	1.778.255	6.251.521	-351,55%
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.070.688.028	1.154.896.831	84.208.803	-7,29%

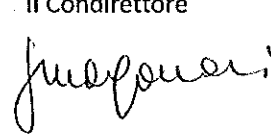
Il Presidente



Il Direttore



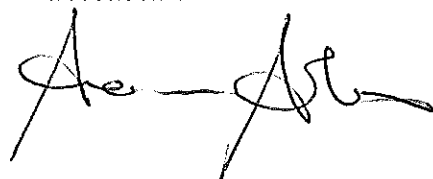
Il Condirettore



CONTO ECONOMICO

Voci		31/12/2015	31/12/2014	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	29.005.088	35.302.326	6.297.238	-17,84%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(11.850.324)	(15.005.984)	(3.155.659)	-21,03%
30.	Margine di interesse	17.154.764	20.296.342	3.141.579	-15,48%
40.	Commissioni attive	6.566.250	6.029.156	(537.094)	8,91%
50.	Commissioni passive	(682.334)	(523.309)	159.025	30,39%
60.	Commissioni nette	5.883.916	5.505.847	(378.069)	6,87%
70.	Dividendi e proventi simili	226.929	184.087	(42.842)	23,27%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(111.438)	475.165	586.603	-123,45%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(67.339)	26.185	93.524	-357,17%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	8.825.851	15.297.449	6.471.598	-42,31%
	<i>a) crediti</i>	<i>(3.688.038)</i>	<i>(506.334)</i>	3.181.704	628,38%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>12.789.741</i>	<i>15.747.699</i>	2.957.958	-18,78%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	0	0,00%
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>(275.852)</i>	<i>56.084</i>	331.936	-591,85%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
120.	Margine di intermediazione	31.912.684	41.785.075	9.872.392	-23,63%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(22.330.610)	(25.716.871)	(3.386.261)	-13,17%
	<i>a) crediti</i>	<i>(22.216.544)</i>	<i>(25.017.146)</i>	<i>(2.800.602)</i>	<i>-11,19%</i>
	<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>(114.066)</i>	<i>(699.725)</i>	<i>(585.659)</i>	<i>-83,70%</i>
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	9.582.074	16.068.204	6.486.130	-40,37%
150.	Spese amministrative:	(16.270.699)	(14.928.328)	1.342.371	8,99%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(8.847.149)</i>	<i>(8.672.582)</i>	174.567	2,01%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(7.423.550)</i>	<i>(6.255.746)</i>	1.167.805	18,67%
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(266.360)	0	266.360	0,00%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(755.367)	(782.468)	(27.101)	-3,46%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.124)	(1.789)	(664)	-37,14%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.404.448	2.108.384	703.936	-33,39%
200.	Costi operativi	(15.889.103)	(13.604.201)	2.284.902	16,80%
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	3.927	(460)	(4.387)	-954,18%
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(6.303.102)	2.463.543	8.766.645	-355,86%
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.829.836	(685.288)	(2.515.124)	-367,02%
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(4.473.266)	1.778.255	6.251.521	-351,55%
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	(4.473.266)	1.778.255	6.251.521	-351,55%

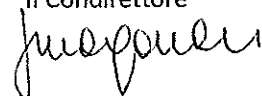
Il Presidente



Il Direttore



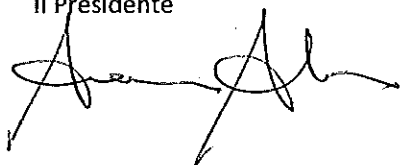
Il Condirettore



PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2015	31/12/2014
10	Utile (Perdita) d'esercizio	(4.473.266)	1.778.255
	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	52.211	(79.743)
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	(4.406.206)	4.202.189
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	(4.353.995)	4.122.446
140.	Redditività complessiva (Voce 10+130)	(8.827.261)	5.900.701

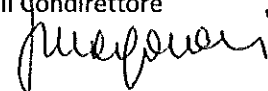
Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore



RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	dicembre 2015	dicembre 2014
1. Gestione	21.598.757	32.447.482
- risultato d'esercizio (+/-)	(4.473.266)	1.778.255
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	151.585	(439.961)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	67.339	(26.185)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	22.271.818	25.620.002
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	756.492	784.257
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	440.988	160.877
- imposte e tasse non liquidate (+)	2.086.939	4.620.402
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	296.863	(50.167)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	55.359.353	(104.669.227)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(68.470)	(112.653)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(41.591.355)	(22.475.242)
- crediti verso banche: a vista	41.990.838	(41.660.441)
- crediti verso banche: altri crediti	53.805.611	(30.272.246)
- crediti verso clientela	9.597.387	(9.409.092)
- altre attività	(8.374.658)	(739.553)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(77.328.889)	72.816.231

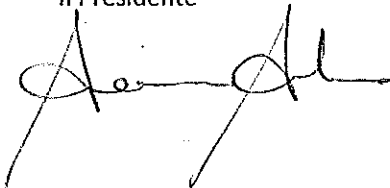
- debiti verso banche: a vista	(2.339.534)	2.059.323
- debiti verso banche: altri debiti	(45.786.300)	87.902.814
- debiti verso clientela	31.431.464	21.534.903
- titoli in circolazione	(54.307.423)	(29.288.078)
- passività finanziarie di negoziazione	499	(21)
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(6.327.595)	(9.392.709)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(370.778)	594.485
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	6.079	560
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	6.079	560
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(131.319)	(129.171)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(131.319)	(127.300)
- acquisti di attività immateriali	-	(1.871)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(125.240)	(128.611)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(3.100)	12.791
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(278.348)	(270.836)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(281.448)	(258.046)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(777.466)	207.829

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

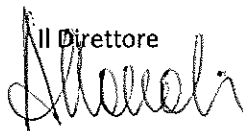
RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	dicembre 2015	dicembre 2014
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.373.646	7.165.818
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(777.466)	207.829
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	6.596.180	7.373.646

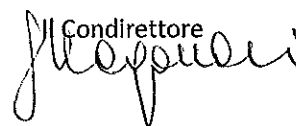
Il Presidente



Il Direttore



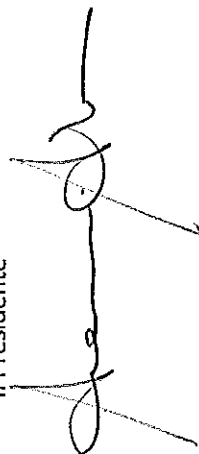
Il Condirettore



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	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzioni e straordinari a dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		Redditività complessiva dicembre 2015			
															Operazioni sul patrimonio netto		
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.658.367
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accounti su dividendi (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	1.778.255	-	1.778.255	-1.499.908	-278.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.473.266
Patrimonio netto	72.316.226	-	72.316.226	-	-278.347	-	14.406	-17.507	-	-	-	-	-	-	-	-	63.207.517

Il Presidente



Il Direttore



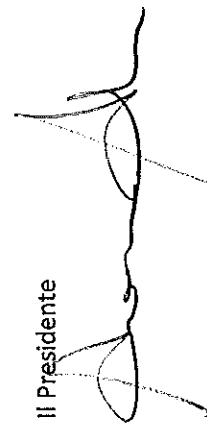
Il Condirettore



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 31.12.2014

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al dicembre 2014												
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	Redditività complessiva a dicembre 2014										
															Operazioni sul patrimonio netto									
Capitale:																								
a) azioni ordinarie	19.079		19.079	-																				19.187
b) altre azioni	-		-																					-
Sovrapprezzi di emissione	505.995		505.995																					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																					9.992.362
Strumenti di capitale																								
Azioni proprie																								
Utile (Perdita) di esercizio	1.527.880		1.527.880	-1.257.044	-270.836																			1.778.255
Patrimonio netto	66.673.570		66.673.570	-	-270.836																			72.316.226

Il Presidente



Il Direttore



Il Controllore

