

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 2013

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Armanini Andrea	
Vicepresidente	Martinelli Luca	
Consiglieri	Beltrami Giuliano	Mottes Maria Alessandra
	Fusi Cristian	Martelli Clara
	Giordani Donato	Rocca Rino
	Paterlini Oscar	Orlandi Davide
	Zambelli Silvia	Zanetti Ilario

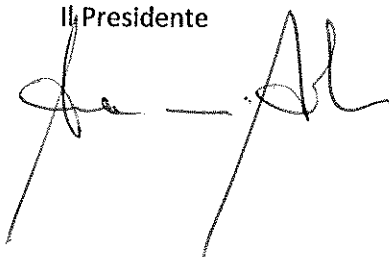
COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Richiedei Gianlorenzo	
Sindaci effettivi	Toscana Sergio	Leali Francesco
Sindaci supplenti	Donini Patrizio	Valzelli Elisabetta

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	dicembre 2013	dicembre 2012	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	7.165.818	6.571.185	594.633	9,05%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	312.819	318.989	-6.170	-1,93%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	nc
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	338.606.996	185.113.728	153.493.268	82,92%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	nc
60.	Crediti verso banche	42.003.809	66.284.960	-24.281.151	-36,63%
70.	Crediti verso clientela	650.814.465	676.827.900	-26.013.435	-3,84%
80.	Derivati di copertura	2.376.543	3.729.453	-1.352.910	-36,28%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	nc
100.	Partecipazioni	-	-	-	nc
110.	Attività materiali	9.086.815	9.706.048	-619.233	-6,38%
120.	Attività immateriali	2.236	4.462	-2.226	-49,89%
	di cui: - avviamento	-	-	-	nc
130.	Attività fiscali	7.512.903	3.802.954	3.709.949	97,55%
	a) correnti	502.514	230.483	272.031	118,03%
	b) anticipate	7.010.389	3.572.471	3.437.918	96,23%
	- di cui alla L. 214/2011	6.618.920	2.953.676	3.665.244	124,09%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	nc
150.	Altre attività	6.231.166	4.615.577	1.615.589	35,00%
	Totale dell'attivo	1.064.113.570	956.975.256	107.138.314	11,20%

Il Presidente



Direttore



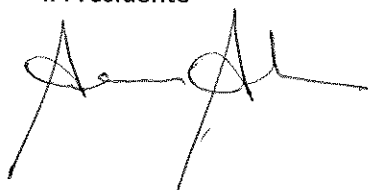
Il Condirettore



STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

				scostamento annuo	
	Voci del passivo e del patrimonio netto	dicembre 2013	dicembre 2012	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	228.137.785	137.980.287	90.157.498	65,34%
20.	Debiti verso clientela	429.718.067	400.669.859	29.048.208	7,25%
30.	Titoli in circolazione	322.299.865	333.968.979	-11.669.114	-3,49%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	21	-	21	nc
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	nc
60.	Derivati di copertura	125.042	138.232	-13.190	-9,54%
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	nc
80.	Passività fiscali	2.849.844	2.986.125	-136.281	-4,56%
	<i>a) correnti</i>	1.092.731	960.055	132.676	13,82%
	<i>b) differite</i>	1.757.113	2.026.070	-268.957	-13,27%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	nc
100.	Altre passività	12.555.245	14.186.233	-1.630.988	-11,50%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.221.721	1.282.162	-60.441	-4,71%
120.	Fondi per rischi e oneri	532.410	438.549	93.861	21,40%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-	nc
	<i>b) altri fondi</i>	532.410	438.549	93.861	21,40%
130.	Riserve da valutazione	5.869.916	5.795.848	74.068	1,28%
140.	Azioni rimborsabili	-	-	-	nc
150.	Strumenti di capitale	-	-	-	nc
160.	Riserve	58.750.700	57.465.214	1.285.486	2,24%
165.	Acconti su dividendi (-)	-	-	-	nc
170.	Sovrapprezzi di emissione	505.995	486.062	19.933	4,10%
180.	Capitale	19.079	18.842	237	1,26%
190.	Azioni proprie (-)	-	-	-	nc
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.527.880	1.558.864	-30.984	-1,99%
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.064.113.570	956.975.256	107.138.314	11,20%

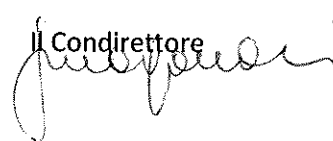
Il Presidente



Il Direttore



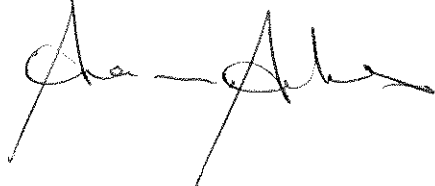
Il Condirettore



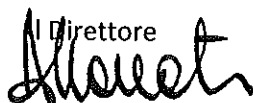
CONTO ECONOMICO

	Voci	dicembre 2013	dicembre 2012	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	36.319.645	35.179.733	1.139.912	3,24%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(17.601.763)	(17.748.302)	146.539	-0,83%
30.	Margine di interesse	18.717.882	17.431.431	1.286.451	7,38%
40.	Commissioni attive	6.033.928	5.995.543	38.385	0,64%
50.	Commissioni passive	(497.437)	(493.448)	(3.989)	0,81%
60.	Commissioni nette	5.536.491	5.502.095	34.396	0,63%
70.	Dividendi e proventi simili	106.450	112.129	(5.679)	-5,06%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(136.606)	153.471	(290.077)	-189,01%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	61.840	59.496	2.344	3,94%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	6.163.533	1.368.523	4.795.010	350,38%
	<i>a) crediti</i>	(1.197.496)	(222.998)	(974.498)	437,00%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	7.326.598	1.576.165	5.750.433	364,84%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-	nc
	<i>d) passività finanziarie</i>	34.431	15.356	19.075	124,22%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	(36.540)	36.540	-100,00%
120.	Margine di intermediazione	30.449.590	24.590.605	5.858.985	23,83%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(14.793.077)	(7.632.881)	(7.160.196)	93,81%
	<i>a) crediti</i>	(14.793.077)	(7.632.881)	(7.160.196)	93,81%
	<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>	-	-	-	nc
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	15.656.513	16.957.724	(1.301.211)	-7,67%
150.	Spese amministrative:	(14.539.193)	(14.498.685)	(40.508)	0,28%
	<i>a) spese per il personale</i>	(8.675.122)	(8.761.756)	86.634	-0,99%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(5.864.071)	(5.736.929)	(127.142)	2,22%
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(149.777)	(41.683)	(108.094)	259,32%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(846.041)	(828.266)	(17.775)	2,15%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.225)	(2.942)	717	-24,37%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.788.139	1.262.158	525.981	41,67%
200.	Costi operativi	(13.749.097)	(14.109.418)	360.321	-2,55%
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	(2.294)	100	(2.394)	-2394,00%
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.905.122	2.848.406	(943.284)	-33,12%
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(377.242)	(1.289.542)	912.300	-70,75%
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.527.880	1.558.864	(30.984)	-1,99%
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	nc
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	1.527.880	1.558.864	(30.984)	-1,99%

Il Presidente



Il Direttore



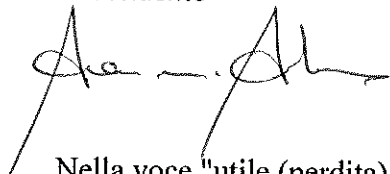
Il Condirettore



PROSPETTO REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		dicembre 2013	dicembre 2012
10	Utile (Perdita) d'esercizio	1.527.880	1.558.864
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico			
20.	Attività materiali	-	-
30.	Attività immateriali	-	-
40.	Piani a benefici definiti	7.492	(93.285)
50.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico			
70.	Copertura di investimenti esteri	-	-
80.	Differenze di cambio	-	-
90.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	66.576	6.556.338
110.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
130.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	74.068	6.463.053
140.	Reddittività complessiva (Voce 10+130)	1.601.948	8.021.917

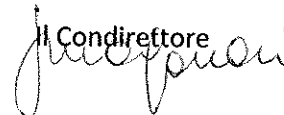
Il Presidente



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).

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

dicembre 2013

Importi in unità di euro	Esistenze ad dicembre 2012	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto ad dicembre 2013		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva dicembre 2013	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:															
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
Riserve:															
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	-	-	-	-											-
Accounti su dividendi (-)	-	-	-	-											-
Azioni proprie	-	-	-	-											-
Utile (Perdita) di esercizio	1.612.613	-	1.612.613	-1.339.235	-273.378									1.527.880	1.527.880
Patrimonio netto	65.392.189	-67.359	65.324.830	-	-273.378			26.389	-6.219				1.601.948	66.673.570	

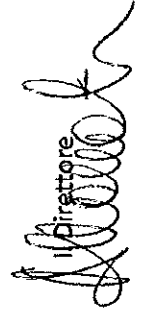
Le rettifiche espresse nella colonna Modifica saldi di apertura riflettono:

- diversa esposizione di voci contabili di Riserva (voce I 60 SP) fra Riserve di utili e Riserve altre, per 25.779 euro (rigiro 18.162 relative a IAS 19 "Benefici per i dipendenti"; rigiro 7.617 - Riserve Altre)
- le variazioni illustrate nella sezione "IAS 8 - Scorporo dei derivati impliciti per -67.359 euro iscritte a Patrimonio netto nell'esercizio"

Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

dicembre 2012

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al dicembre 2012				
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva dicembre 2012			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options					
Capitale:																	
a) azioni ordinarie	18.504		18.504	-													18.842
b) altre azioni	-		-	-													-
Sovrapprezzi di emissione	461.893		461.893	-													486.062
Riserve:																	
a) di utili	56.278.416		56.278.416	2.043.649													58.322.066
b) altre	-838.690		-838.690	-													-856.852
Riserve da valutazione	-667.204		-667.204														5.795.848
Strumenti di capitale	-		-														-
Azioni proprie	-		-														-
Utile (Perdita) di esercizio	2.321.073		2.321.073	-2.043.649	-295.585												1.558.864
Patrimonio netto	57.573.992		57.573.992		-295.585												65.324.830

Il Presidente

Il Direttore

Il Condirettore

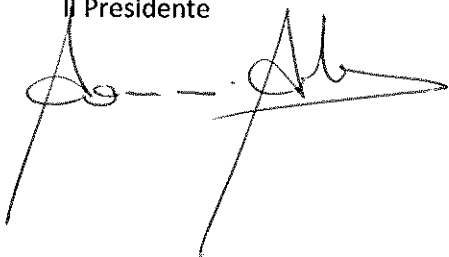
RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	dicembre 2013	dicembre 2012
1. Gestione	21.564.980	12.830.915
- risultato d'esercizio (+/-)	1.527.880	1.558.864
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	155.493	-133.682
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-61.840	-59.496
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	14.521.406	7.549.720
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	848.267	831.207
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	278.565	203.676
- imposte e tasse non liquidate (+)	4.286.849	2.741.688
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	8.360	138.938
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-120.606.485	-136.638.481
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-149.322	96.352
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-153.387.654	-94.766.109
- crediti verso banche: a vista	27.490.737	-34.104.082
- crediti verso banche: altri crediti	-3.209.586	-7.735.221
- crediti verso clientela	11.448.505	441.293
- altre attività	-2.799.165	-570.714
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	100.116.153	125.022.227
- debiti verso banche: a vista	-138.973	-154.929
- debiti verso banche: altri debiti	90.296.470	98.063.118
- debiti verso clientela	29.048.208	22.365.105
- titoli in circolazione	-10.388.013	6.347.823
- passività finanziarie di negoziazione	21	-605
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-5.156.221
- altre passività	-8.701.560	3.557.936
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	1.074.648	1.214.661
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	2.419	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	2.419	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	-229.227	-1.021.170
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-229.227	-1.016.864
- acquisti di attività immateriali	-	-4.306
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-226.808	-1.021.170
C. ATTIVITA' DI PROVVISATA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	20.171	24.507
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-273.378	-295.585
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-253.207	-271.078
LIQUIDITA' NETTA GENERATA(+)/ASSORBITA (-) NELL'ESERCIZIO	594.633	-77.587

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	dicembre 2013	dicembre 2012
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	6.571.185	6.648.771
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	594.633	-77.587
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	7.165.818	6.571.184

Il Presidente



Il Direttore



Il Condirettore

