


## **ABI 08079.6**

soc. coop. con sede in Denno (TN) Via C. Battisti, 11  
Cod. fisc. - Partita Iva e Iscriz. Reg. Imprese 00148170228  
CCIAA di Trento 1429 – Reg. Soc. 1275 vol. VI Trib. Trento  
Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157603  
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo  
e al Fondo Nazionale di Garanzia

# **BILANCIO ESERCIZIO 2017**

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

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Cattani Cesare	
Vicepresidente	Fedrizzi Luciano	
Consiglieri	Conforti Stefano	de Ricci Stefano
	Eccher Giorgio	Marcolla Roberta
	Weber Claudio	

## **COLLEGIO SINDACALE**

Presidente	Battan Franco	
Sindaci effettivi	Conforti Lara	Tomezzoli Cristiana
Sindaci supplenti	Chilovi Vittorio	Gervasi Cristino

**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

	<b>Voci dell'attivo</b>	<b>dicembre 2017</b>	<b>dicembre 2016</b>
10	Cassa e disponibilità liquide	352.239	312.230
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
30	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	41.413.832	31.979.762
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.483.779	2.481.944
60	Crediti verso banche	11.680.344	20.877.626
70	Crediti verso clientela	46.110.845	44.229.468
80	Derivati di copertura	-	-
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
100	Partecipazioni	-	-
110	Attività materiali	732.688	777.238
120	Attività immateriali	-	-
	di cui: - avviamento	-	-
130	Attività fiscali	422.760	488.568
	a) correnti	72.014	147.227
	b) anticipate	350.746	341.341
	- di cui alla L. 214/2011	281.856	308.264
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
150	Altre attività	554.138	573.315
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>103.750.626</b>	<b>101.720.151</b>

**STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>dicembre 2017</b>	<b>dicembre 2016</b>
<b>10</b>	Debiti verso banche	9.563.139	18.068.550
<b>20</b>	Debiti verso clientela	54.443.691	39.561.449
<b>30</b>	Titoli in circolazione	24.342.126	29.695.714
<b>40</b>	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
<b>50</b>	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
<b>60</b>	Derivati di copertura	-	-
<b>70</b>	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
<b>80</b>	Passività fiscali	410.948	248.378
	<i>a) correnti</i>	15.575	-
	<i>b) differite</i>	395.372	248.378
<b>90</b>	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
<b>100</b>	Altre passività	1.377.506	1.463.086
<b>110</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	-	-
<b>120</b>	Fondi per rischi e oneri	33.523	38.697
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	33.523	38.697
<b>130</b>	Riserve da valutazione	734.757	473.498
<b>140</b>	Azioni rimborsabili	-	-
<b>150</b>	Strumenti di capitale	-	-
<b>160</b>	Riserve	12.101.570	11.664.825
<b>165</b>	Acconti su dividendi (-)	-	-
<b>170</b>	Sovrapprezzi di emissione	23.626	22.506
<b>180</b>	Capitale	2.307	2.268
<b>190</b>	Azioni proprie (-)	-	-
<b>200</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	717.438	481.180
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>103.750.626</b>	<b>101.720.151</b>

<b>Conto economico</b>			
	<b>Voci</b>	<b>dicembre 2017</b>	<b>dicembre 2016</b>
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.961.300	2.144.653
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(271.898)	(492.161)
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>1.689.402</b>	<b>1.652.492</b>
40.	Commissioni attive	555.149	489.722
50.	Commissioni passive	(52.807)	(45.648)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>502.342</b>	<b>444.074</b>
70.	Dividendi e proventi simili	14.697	17.901
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.921	3.134
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	227.843	206.587
	<i>a) crediti</i>	-	-
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	229.292	204.812
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
	<i>d) passività finanziarie</i>	(1.449)	1.775
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.436.205</b>	<b>2.324.188</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(190.046)	(367.370)
	<i>a) crediti</i>	(160.378)	(341.243)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	(10.405)
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(29.668)	(15.722)
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>2.246.159</b>	<b>1.956.818</b>
150.	Spese amministrative:	(1.565.540)	(1.510.320)
	<i>a) spese per il personale</i>	(673.794)	(699.246)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(891.746)	(811.074)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	7.474	(20.926)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(61.418)	(69.432)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-	-
190.	Altri oneri/proventi di gestione	202.096	175.647
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>(1.417.388)</b>	<b>(1.425.031)</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	20	610
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>828.791</b>	<b>532.397</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(111.353)	(51.217)
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>717.438</b>	<b>481.180</b>
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>717.438</b>	<b>481.180</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>		<b>dicembre 2017</b>	<b>dicembre 2016</b>
<b>10</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>717.438</b>	<b>481.180</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
<b>20</b>	Attività materiali	-	-
<b>30</b>	Attività immateriali	-	-
<b>40</b>	Piani a benefici definiti	-	24.152
<b>50</b>	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
<b>60</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
<b>70</b>	Copertura di investimenti esteri	-	-
<b>80</b>	Differenze di cambio	-	-
<b>90</b>	Copertura dei flussi finanziari	-	-
<b>100</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	261.259	(271.574)
<b>110</b>	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
<b>120</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>130</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>261.259</b>	<b>(247.422)</b>
<b>140</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>978.697</b>	<b>233.758</b>

**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		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto a dicembre 2017	
				esercizio precedente		Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2017		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	2.268		2.268	-		-	54	(15)						<b>2.307</b>
b) altre azioni	-		-	-			-	-						-
Sovrapprezzi di emissione	22.506		22.506	-		-	1.190	(70)						<b>23.626</b>
Riserve:														
a) di utili	11.023.753	-	11.023.753	436.744		-	-	-	-					<b>11.460.497</b>
b) altre	641.073	-	641.073	-	-	-	-	-			-	-		<b>641.073</b>
Riserve da valutazione	473.498	-	473.498	-		-							261.259	<b>734.757</b>
Strumenti di capitale	-		-							-				-
Azioni proprie	-		-				-	-						-
Utile (Perdita) di esercizio	481.180	-	481.180	(436.744)	(44.436)	-							717.438	<b>717.438</b>
Patrimonio netto	12.644.278	-	12.644.278	-	(44.436)	-	1.244	(85)	-	-	0,00	0,00	978.697	<b>13.579.698</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO dicembre 2016**

Importi in unità di euro	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		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	2.237		2.237	-			46	(15)						<b>2.268</b>
b) altre azioni	-		-	-			-	-						-
Sovraprezzi di emissione	21.666		21.666	-			980	(140)						<b>22.506</b>
Riserve:														
a) di utili	10.634.437	-	10.634.437	389.316		-	-	-	-					<b>11.023.753</b>
b) altre	641.073	-	641.073	-		-	-	-			-	-		<b>641.073</b>
Riserve da valutazione	720.920	-	720.920	-		-							(247.422)	<b>473.498</b>
Strumenti di capitale	-		-							-				-
Azioni proprie	-		-				-	-						-
Utile (Perdita) di esercizio	432.285		432.285	(389.316)	(42.969)	-							481.180	<b>481.180</b>
Patrimonio netto	12.452.617	-	12.452.617	-	(42.969)	-	1.026	(155)	-	-	0,00	0,00	233.758	<b>12.644.278</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Gestione</b>	<b>1.407.488</b>	<b>1.637.845</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	717.438	481.180
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	-	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	220.434	674.338
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	61.418	69.432
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	5.623	52.787
- imposte e tasse non liquidate (+)	403.974	357.979
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(1.400)	2.129
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.853.373)</b>	<b>5.052.709</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(9.043.723)	9.821.003
- crediti verso banche: a vista	95.825	(1.262.448)
- crediti verso banche: altri crediti	9.101.457	(3.178.878)
- crediti verso clientela	(2.041.755)	(219.706)
- altre attività	34.824	(107.262)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>546.039</b>	<b>(4.232.292)</b>
- debiti verso banche: a vista	(6.850)	(316.225)
- debiti verso banche: altri debiti	(8.498.561)	(2.001.828)
- debiti verso clientela	14.882.242	2.557.440
- titoli in circolazione	(5.353.588)	(3.948.444)
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(477.203)	(523.235)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>100.155</b>	<b>2.458.262</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	-	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(16.868)</b>	<b>(2.494.114)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	(2.486.605)
- acquisti di attività materiali	(16.868)	(7.509)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(16.868)</b>	<b>(2.494.114)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	1.159	871
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(44.435)	(42.969)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(43.277)</b>	<b>(42.098)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>40.010</b>	<b>(77.950)</b>

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

### RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	dicembre 2017	dicembre 2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	312.230	390.180
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	40.010	(77.950)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	352.239	312.230