

BILANCIO DELLA CASSA RURALE ADAMELLO GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA

Banca di Credito Cooperativo ABI 08078-8

Società Cooperativa, Sede in Via 3 Novembre, 20 – Tione di Trento – 38079 Tione di Trento (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 2023

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Bonenti Monia
Vicepresidente	Baccaglioni Marco

Consiglieri	Olivieri Luigi	Ballardini Carlo
	Donati Ruben	Fusi Cristian
	Cozzio Lorenzo	Pellegrino Cinzia
	Passardi Dina	

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Polla Marco	
Sindaci effettivi	Tomasi Luca	Bugna Elisa
Sindaci supplenti	Valzelli Elisabetta	Tonezzer Roberto

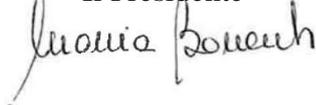
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	Voci dell'attivo	31/12/2023	31/12/2022	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	70.040.665	60.495.356	9.545.309	15,78%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	17.778.647	16.421.983	1.356.664	8,26%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	0	1.223	-1.223	-100,00%
	b) attività finanziarie designate al fair value;	0	0	0	0,00%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	17.778.647	16.420.760	1.357.887	8,27%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	261.886.658	283.010.271	-21.123.613	-7,46%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.604.121.237	1.734.699.103	-130.577.866	-7,53%
	a) crediti verso banche	43.770.154	48.091.704	-4.321.550	-8,99%
	b) crediti verso clientela	1.560.351.083	1.686.607.399	-126.256.316	-7,49%
50.	Derivati di copertura	45.081	70.700	-25.619	-36,24%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
70.	Partecipazioni	795.074	797.429	-2.355	-0,30%
80.	Attività materiali	17.880.748	18.019.640	-138.892	-0,77%
90.	Attività immateriali	257.774	281.102	-23.328	-8,30%
	di cui: - avviamento	12.269	12.269	0	0,00%
100.	Attività fiscali	20.235.120	26.711.671	-6.476.551	-24,25%
	a) correnti	4.868.103	5.235.231	-367.128	-7,01%
	b) anticipate	15.367.017	21.476.440	-6.109.423	-28,45%
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
120.	Altre attività	63.206.588	36.816.750	26.389.838	71,68%
	Totale dell'attivo	2.056.247.592	2.177.324.005	-121.076.413	-5,56%

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2023	31/12/2022	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	1.865.064.192	2.011.909.011	-146.844.819	-7,30%
	a) debiti verso banche	220.079.367	418.216.313	-198.136.946	-47,38%
	b) debiti verso la clientela	1.430.700.052	1.529.957.005	-99.256.953	-6,49%
	c) titoli in circolazione	214.284.773	63.735.693	150.549.080	236,21%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	0	1.203	-1.203	-100,00%
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	100,00%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
60.	Passività fiscali	533.940	319.731	214.209	67,00%
	a) correnti	0	0	0	0,00%
	b) differite	533.940	319.731	214.209	67,00%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
80.	Altre passività	22.092.406	18.035.481	4.056.925	22,49%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	569.525	547.126	22.399	4,09%
100.	Fondi per rischi e oneri:	7.681.394	8.070.238	-388.844	-4,82%
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.689.768	4.291.226	-1.601.458	-37,32%
	b) quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0,00%
	c) altri fondi per rischi e oneri	4.991.626	3.779.012	1.212.614	32,09%
110.	Riserve da valutazione	-5.653.382	-14.644.993	8.991.611	-61,40%
120.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
130.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
140.	Riserve	150.436.282	141.822.458	8.613.824	6,07%
150.	Sovrapprezzi di emissione	190.823	131.931	58.892	44,64%
160.	Capitale Azioni proprie (-)	184.282	189.217	-4.935	-2,61%
170.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	15.148.130	10.942.602	4.205.528	38,43%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	2.056.247.592	2.177.324.005	-121.076.413	-5,56%

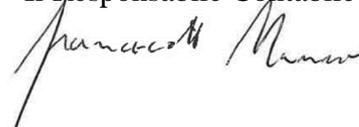
Il Presidente



Il Direttore Generale

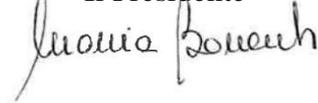


Il Responsabile Contabile



CONTO ECONOMICO				Scostamento annuo	
	Voci	31/12/2023	31/12/2022	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	71.247.699	47.266.798	23.980.901	50,74%
11.	<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	71.189.941	47.245.202	23.944.739	50,68%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(27.494.065)	(7.747.122)	(19.746.943)	254,89%
30.	Margine di interesse	43.753.634	39.519.676	4.233.958	10,71%
40.	Commissioni attive	20.027.139	18.736.407	1.290.732	6,89%
50.	Commissioni passive	(3.769.650)	(3.399.759)	(369.891)	10,88%
60.	Commissioni nette	16.257.489	15.336.648	920.841	6,00%
70.	Dividendi e proventi simili	627.851	566.992	60.859	10,73%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	103.360	119.049	(15.689)	-13,18%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(2.646)	6.340	(8.986)	-141,74%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(12.085.643)	(2.646.073)	(9.439.570)	356,74%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(6.221.255)</i>	<i>(2.038.633)</i>	<i>(4.182.622)</i>	<i>205,17%</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(5.865.423)</i>	<i>(608.845)</i>	<i>(5.256.578)</i>	<i>863,37%</i>
	<i>c) passività finanziarie</i>	<i>1.035</i>	<i>1.405</i>	<i>(370)</i>	<i>-26,33%</i>
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.699.763	(1.234.719)	2.934.482	-237,66%
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>1.699.763</i>	<i>(1.234.719)</i>	<i>2.934.482</i>	<i>-237,66%</i>
120.	Margine di intermediazione	50.353.808	51.667.913	(1.314.105)	-2,54%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(400.902)	(4.632.583)	4.231.681	-91,35%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(376.144)</i>	<i>(4.596.174)</i>	<i>4.220.030</i>	<i>-91,82%</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(24.758)</i>	<i>(36.409)</i>	<i>11.651</i>	<i>-32,00%</i>
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(72.481)	9.387	(81.868)	-872,14%
150	Risultato netto della gestione finanziaria	49.880.425	47.044.717	2.835.708	6,03%
160.	Spese amministrative:	(35.360.066)	(35.583.478)	223.412	-0,63%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(20.446.879)</i>	<i>(20.841.208)</i>	<i>394.329</i>	<i>-1,89%</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(14.913.187)</i>	<i>(14.742.270)</i>	<i>(170.917)</i>	<i>1,16%</i>
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.579.411	340.789	1.238.622	363,46%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>1.555.800</i>	<i>320.772</i>	<i>1.235.028</i>	<i>385,02%</i>
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	<i>23.611</i>	<i>20.017</i>	<i>3.594</i>	<i>17,95%</i>
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.548.287)	(1.562.156)	13.869	-0,89%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(60.787)	(63.403)	2.616	-4,13%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	2.971.430	2.718.067	253.363	9,32%
210.	Costi operativi	(32.418.299)	(34.150.181)	1.731.882	-5,07%
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(2.355)	0	(2.355)	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	0	(35.441)	35.441	-100,00%
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	17.459.771	12.859.095	4.600.676	35,78%
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.311.641)	(1.916.493)	(395.148)	20,62%
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	15.148.130	10.942.602	4.205.528	38,43%
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	15.148.130	10.942.602	4.205.528	38,43%

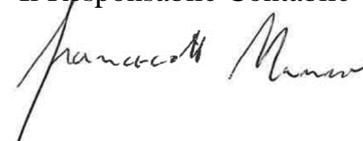
Il Presidente



Il Direttore Generale



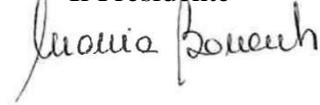
Il Responsabile Contabile



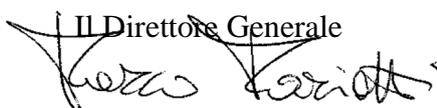
PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2023	31/12/2022
10	Utile (Perdita) d'esercizio	15.148.130	10.942.602
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	609.891	317.015
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	(1.773)	54.189
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	8.383.492	(14.418.045)
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	8.991.611	(14.046.841)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	24.139.741	(3.104.239)

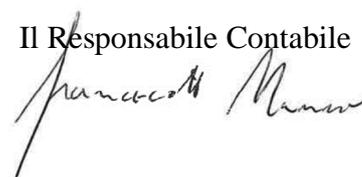
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile



RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
1. Gestione	20.509.426	23.845.970
- risultato d'esercizio (+/-)	15.148.130	10.942.602
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(1.088.136)	736.938
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	2.646	(6.340)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	432.270	4.600.958
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.609.074	1.625.559
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(681.576)	1.760.146
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	5.017.236	4.323.417
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	69.782	(137.310)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	138.194.521	17.308.334
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0
- attività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(269.731)	(1.796.307)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	34.296.076	20.251.313
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	130.195.915	10.572.322
- altre attività	(26.027.739)	(11.718.994)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(146.660.440)	(61.523.069)
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(147.469.717)	(37.769.978)
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre passività	809.277	(23.753.091)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	12.043.507	(20.368.765)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	627.851	618.361
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	627.851	566.992
- vendite di attività materiali	0	51.369
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
2. Liquidità assorbita da	(851.727)	(739.045)
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività materiali	(814.267)	(727.340)
- acquisti di attività immateriali	(37.460)	(11.705)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(223.876)	(120.684)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	53.956	11.727
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(2.328.278)	(1.163.902)

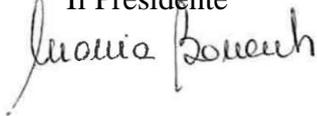
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(2.274.322)	(1.152.175)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	9.545.309	(21.641.624)

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

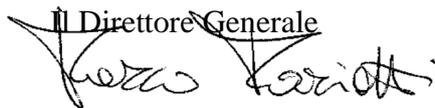
RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	60.495.356	82.136.980
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	9.545.309	(21.641.624)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	70.040.665	60.495.356

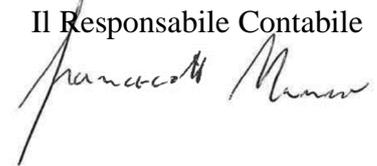
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

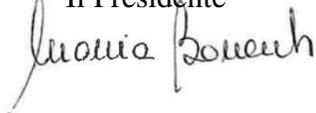


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

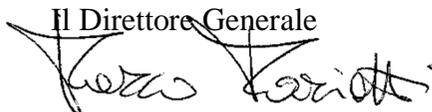
Dicembre 2023

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2022	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2023
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva dicembre 2023	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	189.217	0	189.217	0	0	0	(4.935)	0	0	0	0	0	0	184.282
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sovrapprezzi di emissione	131.931	0	131.931	0	0	0	58.892	0	0	0	0	0	0	190.823
Riserve:														
a) di utili	144.419.585	0	144.419.585	8.614.324	0	(500)	0	0	0	0	0	0	0	153.033.409
b) altre	(2.597.127)	0	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.597.127)
Riserve da valutazione	(14.644.993)	0	(14.644.993)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.991.611	(5.653.382)
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile (Perdita) di esercizio	10.942.602	0	10.942.602	(8.614.324)	(2.328.278)	0	0	0	0	0	0	0	15.148.130	15.148.130
Patrimonio netto	138.441.215	0	138.441.215	0	(2.328.278)	(500)	53.957	0	0	0	0	0	24.139.741	160.306.135

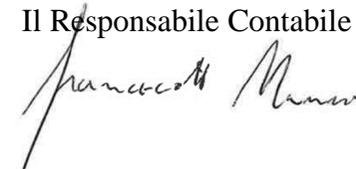
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

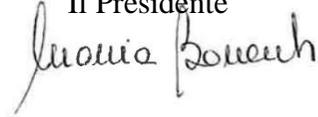


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

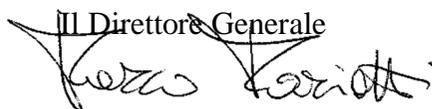
Dicembre 2022

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva dicembre 2022	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	195.223	0	195.223	0	0	0	(6.006)	0	0	0	0	0	0	189.217
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sovrapprezzi di emissione	114.198	0	114.198	0	0	0	17.733	0	0	0	0	0	0	131.931
Riserve:														
a) di utili	140.159.780	0	140.159.780	4.299.505	0	(39.700)	0	0	0	0	0	0	0	144.419.585
b) altre	(2.597.127)	0	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.597.127)
Riserve da valutazione	(598.152)	0	(598.152)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(14.046.841)	(14.644.993)
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile (Perdita) di esercizio	5.463.407	0	5.463.407	(4.299.505)	(1.163.902)	0	0	0	0	0	0	0	10.942.602	10.942.602
Patrimonio netto	142.737.329	0	142.737.329	0	(1.163.902)	(39.700)	11.727	0	0	0	0	0	(3.104.239)	138.441.215

Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

