

# **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 2024**

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

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Bonenti Monia
Vicepresidente	Baccaglioni Marco

Consiglieri	Ballardini Carlo	Caola Fabrizia
	Donati Ruben	Fusi Cristian
	Cozzio Lorenzo	Pellegrino Cinzia
	Passardi Dina	

### **COLLEGIO SINDACALE**

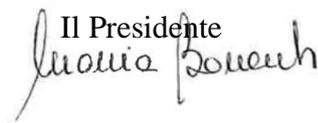
Presidente	Polla Marco	
Sindaci effettivi	Bugna Elisa	Tomasi Luca
Sindaci supplenti	Tonezzer Roberto	Valzelli Elisabetta

## STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

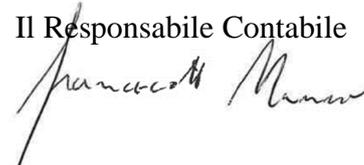
	Voci dell'attivo	31/12/2024	31/12/2023	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	74.238.676	70.040.665	4.198.011	5,99%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	18.027.754	17.778.647	249.107	1,40%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	0	0	0	0,00%
	b) attività finanziarie designate al fair value;	0	0	0	0,00%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	18.027.754	17.778.647	249.107	1,40%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	192.354.585	261.886.658	-69.532.073	-26,55%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.559.462.499	1.604.121.237	-44.658.738	-2,78%
	a) crediti verso banche	96.596.400	43.770.154	52.826.246	120,69%
	b) crediti verso clientela	1.462.866.099	1.560.351.083	-97.484.984	-6,25%
50.	Derivati di copertura	33.262	45.081	-11.819	-26,22%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
70.	Partecipazioni	848.520	795.074	53.446	6,72%
80.	Attività materiali	20.144.700	17.880.748	2.263.952	12,66%
90.	Attività immateriali	222.733	257.774	-35.041	-13,59%
	di cui: - avviamento	12.269	12.269	0	0,00%
100.	Attività fiscali	13.954.614	20.235.120	-6.280.506	-31,04%
	a) correnti	6.815.028	4.868.103	1.946.925	39,99%
	b) anticipate	7.139.586	15.367.017	-8.227.431	-53,54%
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
120.	Altre attività	87.673.215	63.206.588	24.466.627	38,71%
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.966.960.558</b>	<b>2.056.247.592</b>	<b>-89.287.034</b>	<b>-4,34%</b>

## STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2024	31/12/2023	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	1.718.211.043	1.865.064.192	-146.853.149	-7,87%
	a) debiti verso banche	13.571.050	220.079.367	-206.508.317	-93,83%
	b) debiti verso la clientela	1.395.221.423	1.430.700.052	-35.478.629	-2,48%
	c) titoli in circolazione	309.418.570	214.284.773	95.133.797	44,40%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	0	0	0	0,00%
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	1.256.828	533.940	722.888	135,39%
	a) correnti	439.789	0	439.789	0,00%
	b) differite	817.039	533.940	283.099	53,02%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
80.	Altre passività	50.396.057	22.092.406	28.303.651	128,11%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	572.630	569.525	3.105	0,55%
100.	Fondi per rischi e oneri:	8.981.983	7.681.394	1.300.589	16,93%
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.277.768	2.689.768	-412.000	-15,32%
	b) quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0,00%
	c) altri fondi per rischi e oneri	6.704.215	4.991.626	1.712.589	34,31%
110.	Riserve da valutazione	322.590	-5.653.382	5.975.972	-105,71%
120.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
130.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
140.	Riserve	162.629.789	150.436.282	12.193.507	8,11%
150.	Sovrapprezzi di emissione	287.262	190.823	96.439	50,54%
160.	Capitale Azioni proprie (-)	184.181	184.282	-101	-0,05%
170.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	24.118.195	15.148.130	8.970.065	59,22%
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.966.960.558</b>	<b>2.056.247.592</b>	<b>-89.287.034</b>	<b>-4,34%</b>

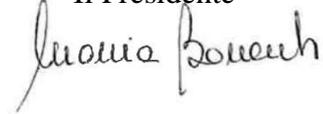
Il Presidente  


Il Direttore Generale  

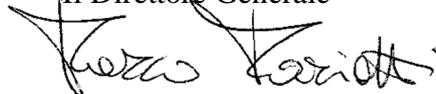

Il Responsabile Contabile  


CONTO ECONOMICO				Scostamento annuo	
	Voci	31/12/2024	31/12/2023	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	75.388.182	71.247.699	4.140.483	5,81%
11.	<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	75.311.661	71.189.941	4.121.720	5,79%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(31.099.666)	(27.494.065)	(3.605.601)	13,11%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>44.288.516</b>	<b>43.753.634</b>	<b>534.882</b>	<b>1,22%</b>
40.	Commissioni attive	21.759.456	20.027.139	1.732.317	8,65%
50.	Commissioni passive	(4.332.633)	(3.769.650)	(562.983)	14,93%
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>17.426.823</b>	<b>16.257.489</b>	<b>1.169.334</b>	<b>7,19%</b>
70.	Dividendi e proventi simili	540.919	627.851	(86.932)	-13,85%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	110.045	103.360	6.685	6,47%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(2.153)	(2.646)	493	-18,63%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(17.026.797)	(12.085.643)	(4.941.154)	40,88%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(10.278.282)	(6.221.255)	(4.057.027)	65,21%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(6.748.515)	(5.865.423)	(883.092)	15,06%
	<i>c) passività finanziarie</i>	0	1.035	(1.035)	-100,00%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	760.565	1.699.763	(939.198)	-55,25%
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	(83.909)	0	(83.909)	0,00%
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	844.474	1.699.763	(855.289)	-50,32%
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>46.097.918</b>	<b>50.353.808</b>	<b>(4.255.890)</b>	<b>-8,45%</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	21.166.841	(400.902)	21.567.743	-5379,80%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	21.177.177	(376.144)	21.553.321	-5730,07%
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(10.336)	(24.758)	14.422	-58,25%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(814.712)	(72.481)	(742.231)	1024,04%
150.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>66.450.047</b>	<b>49.880.425</b>	<b>16.569.622</b>	<b>33,22%</b>
160.	Spese amministrative:	(41.104.569)	(35.360.066)	(5.744.503)	16,25%
	<i>a) spese per il personale</i>	(24.305.788)	(20.446.879)	(3.858.909)	18,87%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(16.798.781)	(14.913.187)	(1.885.594)	12,64%
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	191.917	1.579.411	(1.387.494)	-87,85%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	159.750	1.555.800	(1.396.050)	-89,73%
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	32.167	23.611	8.556	36,24%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.481.812)	(1.548.287)	66.475	-4,29%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(35.042)	(60.787)	25.745	-42,35%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	3.470.348	2.971.430	498.918	16,79%
210.	<b>Costi operativi</b>	<b>(38.959.158)</b>	<b>(32.418.299)</b>	<b>(6.540.859)</b>	<b>20,18%</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	(2.355)	2.355	-100,00%
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	1.045.000	0	1.045.000	0,00%
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,00%
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(205)	0	(205)	0,00%
260.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>28.535.684</b>	<b>17.459.771</b>	<b>11.075.913</b>	<b>63,44%</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.417.489)	(2.311.641)	(2.105.848)	91,10%
280.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>24.118.195</b>	<b>15.148.130</b>	<b>8.970.065</b>	<b>59,22%</b>
290.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0,00%
300.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.118.195</b>	<b>15.148.130</b>	<b>8.970.065</b>	<b>59,22%</b>

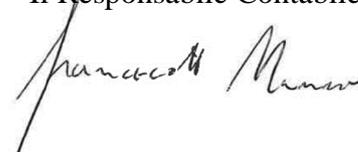
Il Presidente



Il Direttore Generale



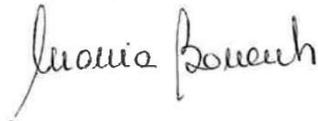
Il Responsabile Contabile



## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		31/12/2024	31/12/2023
<b>10</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.118.195</b>	<b>15.148.130</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	559.265	609.891
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	0	0
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
<b>50.</b>	Attività materiali	0	0
<b>60.</b>	Attività immateriali	0	0
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	14.950	(1.773)
<b>80.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
<b>90.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
<b>100.</b>	Copertura di investimenti esteri	0	0
<b>110.</b>	Differenze di cambio	0	0
<b>120.</b>	Copertura dei flussi finanziari	0	0
<b>130.</b>	Strumenti di copertura (elementi non designati)	0	0
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.401.758	8.383.492
<b>150.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
<b>160.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>5.975.972</b>	<b>8.991.611</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>30.094.167</b>	<b>24.139.741</b>

Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile



## RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2024	31/12/2023
<b>1. Gestione</b>	<b>14.553.935</b>	<b>20.509.426</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	24.118.195	15.148.130
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(401.013)	(1.088.136)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	2.153	2.646
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(20.195.289)	432.270
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.511.484	1.609.074
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	2.466.828	(681.576)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	7.660.548	5.017.236
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	(608.971)	69.782
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>118.626.766</b>	<b>138.194.521</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0
- attività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	151.906	(269.731)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	78.209.225	34.296.076
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	64.873.708	130.195.915
- altre attività	(24.608.073)	(26.027.739)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(123.916.173)</b>	<b>(146.660.440)</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(146.850.094)	(147.469.717)
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre passività	22.933.921	809.277
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>9.264.528</b>	<b>12.043.507</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>541.174</b>	<b>627.851</b>
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	540.919	627.851
- vendite di attività materiali	255	0
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(2.749.595)</b>	<b>(851.727)</b>
- acquisti di partecipazioni	(53.445)	0
- acquisti di attività materiali	(2.696.150)	(814.267)
- acquisti di attività immateriali	0	(37.460)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(2.208.421)</b>	<b>(223.876)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	96.338	53.956
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(2.954.434)	(2.328.278)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(2.858.096)</b>	<b>(2.274.322)</b>

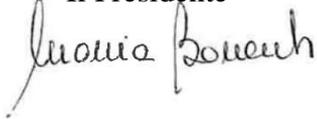
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>4.198.011</b>	<b>9.545.309</b>
---	------------------	------------------

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

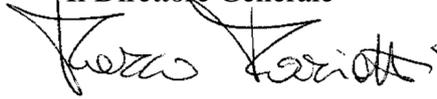
**RICONCILIAZIONE**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Importo</b>	
	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>70.040.665</b>	<b>60.495.356</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>4.198.011</b>	<b>9.545.309</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>0</b>	<b>0</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>74.238.676</b>	<b>70.040.665</b>

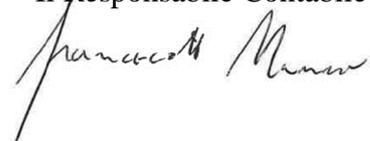
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

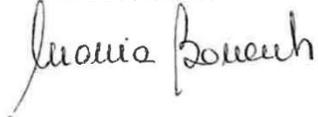


## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Dicembre 2024

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2024
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2024		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	184.282	0	184.282	0	0	0	(101)	0	0	0	0	0	0	<b>184.181</b>
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Sovrapprezzi di emissione	190.823	0	190.823	0	0	0	96.439	0	0	0	0	0	0	<b>287.262</b>
Riserve:														
a) di utili	153.033.409	0	153.033.409	12.193.696	0	(189)	0	0	0	0	0	0	0	<b>165.226.916</b>
b) altre	(2.597.127)	0	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>(2.597.127)</b>
Riserve da valutazione	(5.653.382)	0	(5.653.382)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.975.972	<b>322.590</b>
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Utile (Perdita) di esercizio	15.148.130	0	15.148.130	(12.193.696)	(2.954.434)	0	0	0	0	0	0	0	24.118.195	<b>24.118.195</b>
Patrimonio netto	160.306.135	0	160.306.135	0	(2.954.434)	(189)	96.338	0	0	0	0	0	30.094.167	<b>187.542.017</b>

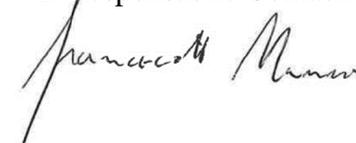
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

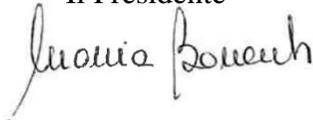


## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

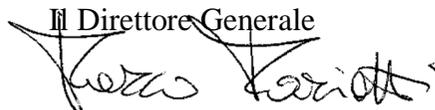
Dicembre 2023

Importi in unità di euro	Esistenze a 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	<b>184.282</b>
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Sovrapprezzi di emissione	131.931	0	131.931	0	0	0	58.892	0	0	0	0	0	0	<b>190.823</b>
Riserve:														
a) di utili	144.419.585	0	144.419.585	8.614.324	0	(500)	0	0	0	0	0	0	0	<b>153.033.409</b>
b) altre	(2.597.127)	0	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>(2.597.127)</b>
Riserve da valutazione	(14.644.993)	0	(14.644.993)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.991.611	<b>(5.653.382)</b>
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
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	<b>15.148.130</b>
Patrimonio netto	138.441.215	0	138.441.215	0	(2.328.278)	(500)	53.957	0	0	0	0	0	24.139.741	<b>160.306.135</b>

Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

