

00163310212  
Codice Fiscale

8112-5  
Codice A.B.I.

Bolzano  
Provincia



Società Cooperativa con sede in 39022 Lagundo (BZ), Via Strada Vecchia, 21  
aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia di cui all'art. 62 del D.Lgs. n. 415/1996  
membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS  
iscritta nel Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Bolzano al n. 00163310212  
iscritta nel Registro Enti Cooperativi Bolzano al n. A145313, sezione I  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 362360

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|                |                     |                     |               |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------|
| PRESIDENTE     | KIEM Dott. Florian  |                     |               |
| VICEPRESIDENTE | PRAMSTRAHLER Eva    |                     |               |
| AMMINISTRATORI | GAMPER Dott. Joseph | GANNER Dott. Stefan | GÖTSCH Andrea |
|                | HALLER Josef        | WOLF Hanspeter      |               |

#### COLLEGIO SINDACALE

|                     |                        |                      |
|---------------------|------------------------|----------------------|
| PRESIDENTE          | LANTHALER Dott. Hubert |                      |
| SINDACI EFFETTIVI   | BRUNNER Simon          | WENTER Dott. Andreas |
| SINDACI SUPPLEMENTI | OBKIRCHER Florian      | PÖHL Dott. Hannes    |

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

#### Movimento soci durante l'esercizio:

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Soci al 01.01.2022 | 1.721 |
| Soci entrati       | 49    |
| Soci usciti        | -28   |
| Soci al 31.12.2022 | 1.742 |

#### Il Presidente

KIEM Dott. Florian

#### I Sindaci

LANTHALER Dott. Hubert

BRUNNER Simon

WENTER Dott. Andreas

#### Il Direttore

LECHNER Artur

## STATO PATRIMONIALE

|     | Voci dell'attivo                                                                      | 31.12.2022         | 31.12.2021         |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10  | Cassa e disponibilità liquide                                                         | 10.274.215         | 19.610.423         |
| 20  | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:            | 7.601.508          | 8.745.938          |
|     | c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 7.601.508          | 8.745.938          |
| 30  | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 108.557.184        | 96.715.276         |
| 40  | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:                                  | 426.569.057        | 424.052.184        |
|     | a) Crediti verso banche                                                               | 24.169.020         | 40.860.740         |
|     | b) Crediti verso clientela                                                            | 402.400.037        | 383.191.444        |
| 80  | Attività materiali                                                                    | 5.451.656          | 5.884.894          |
| 100 | Attività fiscali:                                                                     | 1.822.783          | 1.375.879          |
|     | a) Correnti                                                                           | 37.734             | 125.913            |
|     | b) Anticipate                                                                         | 1.785.049          | 1.249.966          |
| 120 | Altre attività                                                                        | 3.779.480          | 6.050.781          |
|     | <b>Totale dell'attivo</b>                                                             | <b>564.055.883</b> | <b>562.435.375</b> |

|     | Voci del passivo e del patrimonio netto               | 31.12.2022         | 31.12.2021         |
|-----|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 471.219.054        | 473.093.607        |
|     | a) Debiti verso banche                                | 97.461.051         | 97.729.141         |
|     | b) Debiti verso clientela                             | 373.758.003        | 375.364.466        |
| 60  | Passività fiscali:                                    | 684.820            | 921.856            |
|     | a) Correnti                                           | 173.163            | 58.798             |
|     | b) Differite                                          | 511.657            | 863.058            |
| 80  | Altre passività                                       | 5.308.855          | 4.652.680          |
| 100 | Fondi per rischi e oneri:                             | 1.043.222          | 1.588.674          |
|     | a) Impegni e garanzie rilasciate                      | 195.950            | 606.315            |
|     | c) Altri fondi per rischi e oneri                     | 847.272            | 982.359            |
| 110 | Riserve da valutazione                                | 342.072            | 2.822.727          |
| 140 | Riserve                                               | 79.228.223         | 76.148.255         |
| 150 | Sovrapprezzi di emissione                             | 28.663             | 27.870             |
| 160 | Capitale                                              | 4.536              | 4.481              |
| 180 | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                     | 6.196.438          | 3.175.225          |
|     | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>      | <b>564.055.883</b> | <b>562.435.375</b> |

## CONTO ECONOMICO

|            | Voci                                                                                                              | 31.12.2022         | 31.12.2021         |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10         | Interessi attivi e proventi assimilati                                                                            | 12.209.829         | 8.005.463          |
|            | Di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo                                         | 12.023.330         | 7.594.525          |
| 20         | Interessi passivi e oneri assimilati                                                                              | (624.938)          | (522.233)          |
| <b>30</b>  | <b>Margine di interesse</b>                                                                                       | <b>11.584.891</b>  | <b>7.483.230</b>   |
| 40         | Commissioni attive                                                                                                | 3.541.866          | 3.394.365          |
| 50         | Commissioni passive                                                                                               | (240.623)          | (230.289)          |
| <b>60</b>  | <b>Commissioni nette</b>                                                                                          | <b>3.301.243</b>   | <b>3.164.076</b>   |
| 70         | Dividendi e proventi simili                                                                                       | 1.133.807          | 385.816            |
| 80         | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                     | 8.666              | 11.334             |
| 100        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                                                      | (337.444)          | 0                  |
|            | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                            | 205.628            | 0                  |
|            | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | (543.072)          | 0                  |
| 110        | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (1.088.193)        | 434.145            |
|            | b) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                            | (1.088.193)        | 434.145            |
| <b>120</b> | <b>Margine di intermediazione</b>                                                                                 | <b>14.602.970</b>  | <b>11.478.601</b>  |
| 130        | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:                                                     | 130.401            | (550.909)          |
|            | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                            | 108.251            | (527.976)          |
|            | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | 22.150             | (22.933)           |
| <b>150</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                                                 | <b>14.733.371</b>  | <b>10.927.692</b>  |
| 160        | Spese amministrative:                                                                                             | (8.405.510)        | (7.656.564)        |
|            | a) Spese per il personale                                                                                         | (4.629.211)        | (4.280.833)        |
|            | b) Altre spese amministrative                                                                                     | (3.776.299)        | (3.375.731)        |
| 170        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri:                                                                 | 480.448            | (43.959)           |
|            | a) Impegni e garanzie rilasciate                                                                                  | 410.364            | (81.646)           |
|            | b) Altri accantonamenti netti                                                                                     | 70.084             | 37.687             |
| 180        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                                          | (531.700)          | (553.102)          |
| 190        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                                                        | 0                  | (2.166)            |
| 200        | Altri oneri/proventi di gestione                                                                                  | 700.414            | 728.740            |
| <b>210</b> | <b>Costi operativi</b>                                                                                            | <b>(7.756.348)</b> | <b>(7.527.051)</b> |
| 250        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                                       | 105                | 33.263             |
| <b>260</b> | <b>Utile (Perdita) dell' operatività corrente al lordo delle imposte</b>                                          | <b>6.977.128</b>   | <b>3.433.904</b>   |
| 270        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                      | (780.690)          | (258.679)          |
| <b>280</b> | <b>Utile (Perdita) dell' operatività corrente al netto delle imposte</b>                                          | <b>6.196.438</b>   | <b>3.175.225</b>   |
| <b>300</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                | <b>6.196.438</b>   | <b>3.175.225</b>   |

## REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

### Prospetto della redditività complessiva

|      | Voci                                                                                                                                                                                                             | 31.12.2022        | 31.12.2021       |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 10.  | Utile (Perdita) d'esercizio                                                                                                                                                                                      | 6.196.438         | 3.175.225        |
| 20.  | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b><br>Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                 | 0                 | 6.369            |
| 140. | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b><br>Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -2.480.654        | 821.375          |
| 170. | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                                                                                                                                 | <b>-2.480.654</b> | <b>827.744</b>   |
| 180. | <b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>                                                                                                                                                                     | <b>3.715.783</b>  | <b>4.002.969</b> |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

|                              | Esistenze al 31.12.2021 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2022 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |               |                                              | Patrimonio netto al 31.12.2022 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
|                              |                         |                         |                         |                                            |                                | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            |               | Redditività complessiva esercizio 31.12.2022 |                                |
|                              |                         |                         |                         | 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          | 4.481                   | -                       | 4.481                   | -                                          | -                              | -                         | 55                              | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | 4.536                          |
| b) altre azioni              | -                       | -                       | -                       | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | -                              |
| Sovrapprezzi di emissione    | 27.870                  | -                       | 27.870                  | -                                          | -                              | -                         | 793                             | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | 28.663                         |
| Riserve:                     |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            |               |                                              |                                |
| a) di utili                  | 74.712.387              | -                       | 74.712.387              | 3.079.968                                  |                                | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | 77.792.355                     |
| b) altre                     | 1.435.868               | -                       | 1.435.868               | -                                          |                                | 0                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | 1.435.868                      |
| Riserve da valutazione       | 2.822.727               | -                       | 2.822.727               | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -2.480.654                                   | 342.072                        |
| Strumenti di capitale        | -                       | -                       | -                       | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | -                              |
| Azioni proprie               | -                       | -                       | -                       | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | -                                            | -                              |
| Utile (Perdita) di esercizio | 3.175.225               | -                       | 3.175.225               | -3.079.968                                 | -95.257                        | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -             | 6.196.438                                    | 6.196.438                      |
| Patrimonio netto             | 82.178.558              | -                       | 82.178.558              |                                            | -95.257                        | 0                         | 848                             |                         | -                                     |                                  |                            |               | 3.715.783                                    | 85.799.932                     |

## Rendiconto finanziario

*Metodo indiretto*

| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>                                                                                                                                                    | <b>31.12.2022</b>  | <b>31.12.2021</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                                                               | <b>7.732.047</b>   | <b>3.924.001</b>   |
| - risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                                                                    | 6.196.438          | 3.175.225          |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) | 1.079.527          | -445.479           |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)                                                                                                                               | 0                  | 0                  |
| - rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)                                                                                                                | -130.401           | 550.909            |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)                                                                                           | 531.700            | 555.269            |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                                                                       | -480.448           | 43.958             |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)                                                                                                                           | 780.690            | 258.679            |
| - rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)                                                                        | 0                  | 0                  |
| - altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                                                                      | -245.460           | -214.560           |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                                                                | <b>-12.198.311</b> | <b>-55.003.742</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                                                              | 0                  | 0                  |
| - attività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                   | 0                  | 0                  |
| - altre attività obbligatoriamente valutate al fair value                                                                                                                        | 64.903             | 93.333             |
| - attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                                                                          | -11.819.759        | -11.108.366        |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                            | -2.267.851         | -39.445.297        |
| - altre attività                                                                                                                                                                 | 1.824.396          | -4.543.412         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                                                               | <b>-4.680.666</b>  | <b>68.438.558</b>  |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                           | -1.773.456         | 67.790.069         |
| - passività finanziarie di negoziazione                                                                                                                                          | 0                  | 0                  |
| - passività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                  | 0                  | 0                  |
| - altre passività                                                                                                                                                                | -2.907.210         | 648.489            |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                                                                                                                | <b>-9.146.930</b>  | <b>17.358.817</b>  |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                                                                                                              |                    |                    |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                                                                                  | <b>0</b>           | <b>139.911</b>     |
| - vendite di partecipazioni                                                                                                                                                      | 0                  | 0                  |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                                                                                                                          | 0                  | 0                  |
| - vendite di attività materiali                                                                                                                                                  | 0                  | 139.911            |
| - vendite di attività immateriali                                                                                                                                                | 0                  | 0                  |
| - vendite di rami d'azienda                                                                                                                                                      | 0                  | 0                  |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                                                                                 | <b>-98.462</b>     | <b>0</b>           |
| - acquisti di partecipazioni                                                                                                                                                     | 0                  | 0                  |
| - acquisti di attività materiali                                                                                                                                                 | -98.462            | 0                  |
| - acquisti di attività immateriali                                                                                                                                               | 0                  | 0                  |
| - acquisti di rami d'azienda                                                                                                                                                     | 0                  | 0                  |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                                                                                                           | <b>-98.462</b>     | <b>139.911</b>     |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                                                                                                                                 |                    |                    |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                                                                                                                           | 848                | 557                |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                                                                                                                                    | 0                  | 0                  |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                                                                                                                                       | -95.257            | -48.662            |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>                                                                                                             | <b>-94.409</b>     | <b>-48.105</b>     |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                                                                                                                        | <b>-9.339.801</b>  | <b>17.450.623</b>  |

### LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

| <b>Voci di bilancio</b>                                           | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 19.610.423        | 2.157.144         |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | -9.339.801        | 17.450.623        |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 3.593             | 2.656             |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 10.274.215        | 19.610.423        |