



**Bozen
Bolzano**

Una scelta di campo

Da Bolzano, per Bolzano
La nostra banca nel 2018



Ci schieriamo al fianco....



...delle persone nel nostro bacino d'utenza e delle organizzazioni che arricchiscono la vita della nostra città. Da generazioni siamo radicati sul territorio e legati a Bolzano e San Genesio, dove ci adoperiamo al massimo per ciò che conta davvero: il benessere socioeconomico delle persone in loco.

Ci riconosciamo nei nostri principi cooperativi, oggi più attuali che mai: un servizio eccellente e una collaborazione proficua con i nostri soci e clienti sono altrettanto importanti quanto il supporto delle associazioni operanti sul territorio. Anche in futuro, responsabilità e valorizzazione reciproca contraddistingeranno il nostro operato.

The Times They Are a-Changin'

Bob Dylan

“I tempi cambiano”: il titolo di questa famosa canzone del 1964, composta dal musicista e premio Nobel per la letteratura Bob Dylan, è oggi più attuale che mai.

I cambiamenti sociali, tecnologici e politici dominano la nostra quotidianità. Sempre più spesso, per non perdere il passo con i tempi, siamo chiamati a rivedere il nostro giudizio su prassi consolidate, ad abbandonare le care vecchie abitudini e ad acquisire nuove competenze.

Anche la nostra Cassa Rurale, naturalmente, non è al riparo da questa frenesia. Come ricorderete, cari soci, lo scorso anno abbiamo dovuto convocarvi ben due

volte a un'assemblea generale, per discutere insieme sul futuro della nostra banca. Il 22 ottobre 2018, al termine di un'aperta e stimolante discussione, in cui non sono mancati pareri discordi, è stata presa a larga maggioranza la decisione di aderire al gruppo bancario cooperativo delle Casse Raiffeisen dell'Alto Adige, ai sensi della legge di riforma del 2016.

Pochi giorni prima della scadenza del termine per la costituzione di detto gruppo bancario, il legislatore

ha nuovamente cambiato le regole del gioco, stabilendo che le Casse Raiffeisen dell'Alto Adige possono continuare a operare come istituti bancari autonomi, a condizione che, in alternativa al gruppo bancario, diano vita a un sistema di tutela istituzionale (Institutional Protection Schemes – IPS), ovvero a un patto di garanzia tra loro. Con tale sistema, il patrimonio netto delle Casse Raiffeisen verrà messo a disposizione, secondo regole ancora da stabilire, per la copertura delle passività di tutte le Casse partecipanti all'IPS. Anche se i dettagli in merito sono ancora in via di definizione, di concerto con l'autorità di vigilanza bancaria, già oggi è possibile affermare con certezza che la somma aggregata di capitale netto delle Casse Raiffeisen costituisce, nel panorama altoatesino, la quota patrimoniale più rilevante a copertura dei diversi rischi.

Seguendo la nostra concezione di base, secondo cui una banca cooperativa deve mantenere la massima autonomia nell'ambito del quadro legislativo, operando quindi all'insegna della vicinanza e della responsabilità nei confronti dei propri soci, la Cassa Rurale di Bolzano, insieme alle altre Casse Raiffeisen dell'Alto Adige, ha deciso di percorrere la strada per la costituzione di un sistema di tutela istituzionale.

Nonostante tutti i cambiamenti in atto, la Cassa Rurale di Bolzano desidera rimanere, per i suoi soci, clienti e partner commerciali, un punto di riferimento, compiendo quindi una chiara “scelta di campo”. Giorno dopo giorno, ci impegniamo per il raggiungimento degli obiettivi fissati dallo statuto, ovvero l'approvvigionamento creditizio sul territorio, ma anche la fornitura di moderni servizi, tutto a condizioni eque e trasparenti. In tal senso, siamo orgogliosi del nostro reparto di “banca etica” che, con l'aiuto di risparmiatori responsabili e nel rispetto

di rigidi criteri ecologici, sociali ed etici, ci consente di finanziare progetti sostenibili a tassi agevolati. La Cassa Rurale di Bolzano continua, inoltre a promuovere, attraverso elargizioni e sponsorizzazioni, diverse organizzazioni, circoli e iniziative operanti nei settori dello sport, della cultura, dell'economia e del sociale. Tutte queste attività saranno portate avanti con la consueta affidabilità. In aggiunta, insieme alle altre Casse Raiffeisen dell'Alto Adige, desideriamo promuovere, in prima persona e in maniera giuridicamente vincolante, la solidarietà: così facendo vogliamo mettere in pratica nella nostra quotidianità i valori della riforma statale del credito cooperativo, ovvero la responsabilità solidale reciproca delle Casse Raiffeisen a fronte delle passività, con l'obiettivo di garantire a soci e clienti un livello di sicurezza ancor più elevato.

Il futuro porterà sicuramente delle novità che coinvolgeranno anche la nostra Cassa Rurale, ma i cambiamenti a cui puntiamo e che desideriamo realizzare sono volti a rendere i principi del nostro operato, citati in precedenza, validi anche in futuro, salvaguardandoli così per le generazioni che verranno.

Il mio auspicio è che possiamo percorrere insieme questa strada!

Un caloroso saluto,



Avv. Alexander Gasser
Presidente della Cassa Rurale di Bolzano

Stimati soci, clienti, amici



+ 150 soci
l'anno



469

soci hanno partecipato a eventi culturali, ai quali sono stati da noi invitati in collaborazione con le associazioni da noi sponsorizzate.

2.868

soci al 31/12/2018

siamo lieti di passare in rassegna un ulteriore esercizio nella lunga storia della Cassa Rurale di Bolzano, anche se una corretta valutazione può essere effettuata solo nel lungo periodo. Oltre a esserci dedicati all'attività bancaria corrente per i nostri soci, nel corso dell'anno passato siamo stati impegnati con le operazioni preparatorie in vista della costituzione del gruppo bancario previsto dalla legge, che hanno comportato un notevole dispendio di tempo. Contrariamente a ogni attesa, all'ultimo momento, si è verificata una novità che ci consente, almeno così pare, di preservare l'autonomia del Sistema Raiffeisen, anche se i dettagli non sono ancora noti. Tuttavia, al momento prevale la fiducia in una soluzione che riuscirà a coniugare l'indipendenza locale con l'esigenza di sicurezza nei rapporti con i terzi.

Nonostante questa "distrazione" e i conseguenti impegni, siamo riusciti ad accrescere l'efficienza dei nostri servizi, come si può evincere dai tagli dei costi ottenuti, che ci ha consentito di conseguire un risultato d'esercizio soddisfacente.

Come in passato, la nostra attenzione è stata volta a contenere al minimo i rischi degli investimenti, relativamente ai risparmi affidatici, con l'esclusivo obiettivo di avere sempre a disposizione risorse sufficienti a soddisfare le esigenze di credito dei nostri clienti.

Una banca cooperativa non è mai fine a sé stessa: adempiamo al nostro compito solo se riusciamo a soddisfare i desideri dei nostri soci e la nostra missione statutaria. Per farlo, i nostri collaboratori si impegnano al massimo e per questo meritano la nostra riconoscenza e stima. Una banca cooperativa vive dell'interesse dimostrato da soci e clienti, che anche nell'esercizio passato non ci hanno fatto mancare: a questo proposito, desidero ringraziarli di cuore, anche a nome di tutti i collaboratori.

Erich Innerbichler
Direttore della Cassa Rurale di Bolzano

Tutto nuovo o non cambia nulla?

Una via di mezzo: si tratta di un nuovo vecchio approccio, in linea con la nostra tradizione.

Le Casse Raiffeisen mantengono la loro autonomia, ciascuna per sé e senza società di capitali a fare da capofila.

Le Casse Raiffeisen dell'Alto Adige sono chiamate a garantire in maniera solidale e reciproca i rispettivi patrimoni, istituendo a tale scopo un fondo ad hoc. Tuttavia, negli ultimi 40 anni, le Casse Raiffeisen le Casse Raiffeisen si sono sempre sostenute reciprocamente anche in assenza di tale fondo.

Oggi non si parla più della costituzione di un gruppo bancario guidato da una società per azioni come capofila e questa novità consente di preservare l'autonomia operativa di ogni Cassa Raiffeisen. Se ci saranno delle limitazioni, queste saranno dovute esclusivamente al sistema di controgaranzia.

Perché questa svolta?

Alle Casse Raiffeisen dell'Alto Adige era già stata prospettata una deroga formale rispetto all'obbligo di costituzione di un gruppo bancario, garantendo la

possibilità di dare vita a una compagine a sé stante a livello regionale. Tale scelta fu motivata con il significato di Raiffeisen per l'Alto Adige, con le condizioni economiche locali e con i suoi solidi dati di bilancio.

Poiché l'indipendenza rappresenta un elemento cardine della nostra missione statutaria, che si esplicita nella promozione dei soci sul territorio, siamo riusciti a convincere gli esponenti politici ad appoggiare la nostra richiesta.

All'interno di un gruppo sarebbe difficile tener conto delle particolari esigenze delle Casse Raiffeisen con riferimento al bacino d'utenza di ciascuna, poiché la capofila deve assicurare la medesima politica commerciale e prudenziale nei confronti di tutti, affinché i rischi di una singola Cassa non gravino sullo sviluppo delle altre. Poiché ciascuna Cassa Raiffeisen deve trovare una risposta individuale alle esigenze del proprio territorio, l'indipendenza diventa un elemento essenziale.

Un notevole contributo al nuovo orientamento del legislatore è venuto dal senatore Steger, di cui potete leggere l'intervista che ci ha rilasciato su questo tema.

Intervista con il
senatore Steger
sulla tematica della
“riforma bancaria”.



Senatore Steger, Lei si è fortemente impegnato a favore di una modifica legislativa che consentisse alle Casse Raiffeisen dell'Alto Adige di continuare a svilupparsi autonomamente.

Dieter Steger. Esattamente. Assieme ai miei colleghi, sono riuscito a convincere i membri della commissione che tale scelta fosse necessaria e opportuna, ma anche nell'interesse dei creditori, che poi è ciò che più sta a cuore al legislatore, a causa della nostra straordinaria dotazione patrimoniale.

Perché, a Suo avviso, l'indipendenza delle Casse Raiffeisen e la libera scelta di un orientamento economico sono così importanti?

Dieter Steger. In veste di politico, ma anche di cittadino altoatesino interessato agli sviluppi regionali, mi preme che un'istituzione come la Cassa Rurale possa scegliere autonomamente un orientamento rispetto al contesto di riferimento. L'obiettivo primario di una Cassa Raiffeisen non è il successo economico, bensì la promozione dello sviluppo territoriale, coniugando l'interesse dei soci con quello per una crescita congiunta del bacino d'utenza a livello economico, sociale ed ecologico.

Con riferimento a tale questione, si ritiene “appagato” nella sua attività di senatore? Ha la sensazione che il Suo impegno sia apprezzato?

Dieter Steger. Essendo un politico di lungo corso, sono consapevole che non sempre è possibile trasmettere i contenuti del proprio lavoro. Per quanto riguarda la questione nello specifico, sono certo che l'effetto sarà di una portata tale da ottenere un adeguato riconoscimento, anche se non nell'immediato.

10.200

clienti utilizzano
Raiffeisen Online Banking



4.200

si avvalgono della
Raiffeisen App

2/3

dei nostri clienti effettuano
il login con il **nuovo sistema
di autenticazione**

Grazie alla nuova app Raiffeisen ID, il login nell'Online Banking e la convalida delle operazioni bancarie diventano ancora più comodi e semplici. Le Casse Raiffeisen dell'Alto Adige sono le prime banche in Italia ad aver adottato questo sistema innovativo, protetto da misure di sicurezza all'avanguardia.



28.200

allo **sportello**

92.800

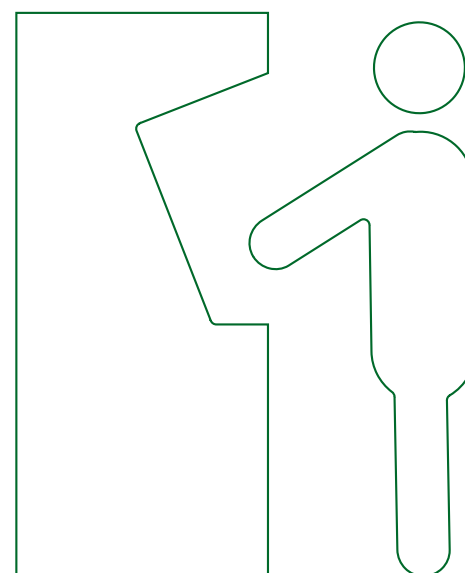
bonifici sono stati
eseguiti direttamente
dai clienti tramite i
canali digitali

1.500



680

sono le **ore di formazione** erogate
ai nostri consulenti nel 2018, oltre a
10 serate di economia bancaria,
per un totale di **308 presenze**



<

30 mio.

di euro è il totale **versato**
in conto tramite dispositivi
automatici **cash-in**

>

71 mio.

di euro sono stati prelevati ai nostri
sportelli automatici nel corso di
481.500 accessi. Nel giorno di
maggior afflusso, si sono registrati
2.100 prelievi



847

clienti **iscritti** al **Raiffeisen Fondo Pensione**

14,2 mio.

di euro **versati complessivamente**

1,5 mio.

di euro **versati nel 2018**

69%

linea **Activity**

17%

linea **Safe**

14%

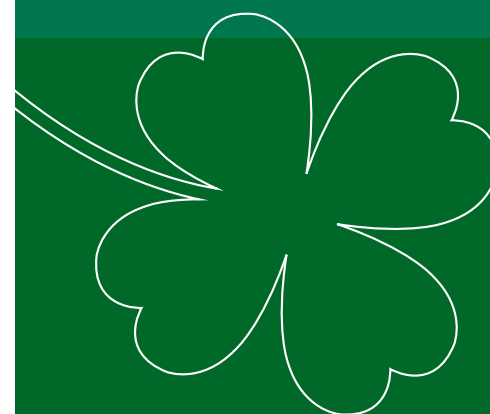
linea **Dynamic**

Perché scegliere Raiffeisen Fondo Pensione aperto?

- Scelta del comparto d'investimento a seconda della personale propensione al rischio
- Gestione professionale del patrimonio
- Elevata trasparenza
- Vantaggi fiscali
- Requisito per il Risparmio Casa, per accedere a un mutuo agevolato per la prima casa
- Poche e semplici formalità grazie all'intervento della Cassa Raiffeisen
- Reversibilità della pensione a favore dei familiari
- Nessuna perdita di quote in caso di cambio dell'attività lavorativa
- Sede del fondo pensione in Alto Adige: il gettito fiscale rimane in provincia
- Promozione dell'economia locale

EthicalBanking.

una scelta consapevole



27,4 mio.

di euro di **risparmi** al 31.12.2018

17,8 mio

di euro di **finanziamenti** al 31.12.2018

1,24%

tasso medio dei finanziamenti concessi

risparmiatori Ethical Banking in Alto Adige

1.600

25

casse partner



741

conti Sole

1,3 mio.

di euro crescita registrata nel 2018 tra i finanziamenti della linea "agricoltura biologica"



55.200

clic registrati sul canale YouTube di Ethical Banking con

100

clip su esempi di finanziamento



490

follower su Twitter



0

insolvenze registrate nel 2018





Pronto
Raiffeisen!

240

sono le **chiamate**
che abbiamo ricevute
ogni giorno dai
clienti nel 2018

Da marzo 2019, stiamo ampliando ulteriormente il nostro servizio di assistenza telefonica, che consente a soci e clienti di parlare con un collaboratore della banca, evitando la fila allo sportello, per avere informazioni su conti, carte, Raiffeisen Online Banking, ordini permanenti o per fissare un appuntamento. Chiamate e risparmiate tempo!



Feste MUSICALI



Mostra vini Bolzano



Südtiroler Kulturinstitut



Feste MUSICALI

foto: Markus Perwanger



Associazione culturale "Grieser Theaterverein"

130

associazioni e iniziative
hanno beneficiato del nostro
supporto a Bolzano nel 2018

44
ambito
cultura

25
ambito
sociale

21
ambito
sportivo

40
altro



Musical School



Banda musicale di Gries

Indicatori economici

Gentili soci,

l’obiettivo della Cassa Rurale è sempre quello di essere all’altezza della comprovata fiducia dei propri clienti. È nostra intenzione continuare a profilarci come un interlocutore locale per tutte le attività bancarie e finanziarie, affiancando soci e clienti in veste di partner affidabile.

Nel 2018 abbiamo continuato a lavorare per sostenere e assistere le famiglie e le imprese di Bolzano e San Genesio, rispondendo ai loro bisogni e alle loro esigenze. Abbiamo proseguito con i nostri sforzi per migliorare l’efficienza imprenditoriale, aumentato raccolta e impieghi, incrementato la base patrimoniale e raggiunto un risultato soddisfacente.

Abbiamo rinunciato a ulteriori proventi da investimenti (soprattutto titoli di Stato) in quanto, pur aumentando il risultato operativo, avrebbero rappresentato un rischio eccessivo, riducendo la componente patrimoniale

in seguito a potenziali minusvalenze. Tutto questo nella ferma convinzione che il nostro operato si prefigge, quale unica finalità, quella di fornire ai nostri soci e clienti i servizi bancari e finanziari desiderati, in linea con i principi cooperativi.

Alla data di chiusura del bilancio, i crediti verso soci e clienti ammontavano a 624.044.323 euro, con un aumento del 2,95%. La raccolta diretta della clientela (depositi diretti e obbligazioni della Cassa Rurale sottoscritte dalla clientela) è aumentata dell’1,55%, attestandosi a 716.716.744 euro.

La distribuzione e la concentrazione settoriale dei crediti verso i clienti evidenzia che, con una percentuale del 38,4%, le famiglie e le PMI rappresentano il fulcro della concessione creditizia. Quasi il 30% dei nostri crediti è stato infatti erogato a privati o famiglie.

38,4%
dei crediti a famiglie e PMI

Informazioni sul conto economico

Per quanto riguarda il conto economico, siamo riusciti ad aumentare il margine d’interesse del 7,83%, portandolo a 11,43 milioni di euro. Il tasso medio degli interessi passivi, ossia quelli pagati sui nostri debiti verso la clientela, è stato dello 0,362%, mentre il tasso di interesse medio sui crediti verso la clientela è stato pari all’1,673%. Ne risulta una forbice dell’1,311%, pari a 0,093 punti percentuali in più rispetto a quella dello scorso anno.

Le commissioni nette sono diminuite dell’1,07%, attestandosi a 4,76 milioni di euro.

Nel 2018 abbiamo continuato a prodigarci per abbattere i costi, ottimizzando i processi interni. Migliorando la struttura operativa, siamo riusciti a ridurre le spese per il personale del 7,4%. Anche i costi dei materiali sono stati notevolmente diminuiti, grazie al miglioramento dei processi interni e all’adozione di “tagli” della spesa.

Qualche dato sul conto economico	2018	2017	+/-	%
Margine di interesse	11.429.674	10.600.164	+829.510	7,83%
Commissioni nette	4.763.545	4.815.240	-51.695	-1,07%
Margine d’intermediazione	16.710.277	16.000.929	+709.348	4,43%
Risultato finanziario	15.449.642	14.540.312	+909.330	6,25%
Costo delle attività correnti	10.314.743	9.448.537	+866.206	9,17%
Imposte	334.713	151.513	+183.200	120,91%
Risultato operativo	5.396.648	4.900.012	+496.635	10,14%

La Cassa Rurale è soddisfatta dei risultati conseguiti nel 2018. Solo grazie agli utili è possibile disporre del capitale necessario per intraprendere ulteriori attività, in primo luogo, per continuare a erogare crediti. L’utile è solo il termine amministrativo utilizzato per indicare una quota di ricavi superiore a quella degli esborsi, con conseguente aumento del patrimonio netto, ovvero la differenza tra attività e passività.

Poiché l’attività economica presenta sempre un fattore di incertezza, legato a eventi imprevedibili o inevitabili, a tale scopo è necessario accantonare una riserva. Tanto più in quanto dobbiamo provvedere a tali eventualità anche attraverso le nuove forme di solidarietà collettiva per le altre Casse Raiffeisen. A seguito della possibilità offerta dalla legge, alla fine del 2018, di aderire a un sistema di garanzia istituzionale/IPS anziché partecipare a un gruppo bancario, la nostra Cassa Rurale ha deciso di imboccare questa strada.

Importanti indicatori economici

Di seguito desideriamo illustrarvi alcuni dati economici rilevanti della nostra Cassa Rurale.

Indicatori della produttività	2018	2017
Copertura patrimoniale in percentuale dell’attività di rischio (TIER1)	14,94	13,54
Cost Income Ratio (CIR)	69,55	68,45
Return on Equity (ROE)	5,06	4,76
Return on Investment (ROI)	0,63	0,59

Indici di rischio	2018	2017
Crediti deteriorati netti/crediti netti	1,44	1,87
Sofferenze nette/crediti netti	0,37	0,60
Percentuale di copertura crediti deteriorati	48,84	39,62
Percentuale di copertura sofferenze	74,59	64,84
Attività di rischio ponderato (RWA – in mio. di euro)	675	695

Situazione patrimoniale della nostra Cassa Rurale	
Patrimonio netto	108.870.502 Euro
Fondi propri	100.836.410 Euro

Alla data di chiusura del bilancio, la Cassa Rurale disponeva di un patrimonio netto iscritto a bilancio pari a 108.870.502 euro e di un patrimonio di vigilanza nell’ordine di 100.836.410 euro. Questo incremento del 9% del capitale di vigilanza rispetto all’anno precedente è imputabile alla vendita di azioni della Cassa Centrale alle Casse Raiffeisen, che ha implicato la liberazione di capitale proprio vincolato. Questo fattore, unitamente al calo delle attività ponderate per il rischio, ha comportato un aumento del nostro Total Capital Ratio.

L’adeguatezza patrimoniale della Cassa Rurale, sia dal punto di vista attuale che prospettico, costituisce un pilastro della nostra pianificazione operativa strategica.

La Cassa Rurale persegue da anni una politica aziendale volta ad aumentare la base dei soci e a creare riserve eccedenti i limiti minimi previsti dalla legge. Questa politica è stata perseguita persino nelle fasi più difficili della crisi finanziaria, anche grazie alle strategie in materia di capitale proprio improntate alla prudenza, che hanno permesso di sostenere l’economia locale, in particolare le famiglie e le piccole e medie imprese.

Soci e promozione dei soci

Al 31.12.2018, la nostra Cassa Rurale contava 2.868 membri. Nell’anno in rassegna sono stati accolti 147 nuovi soci, 46 sono fuoriusciti e non è stata respinta alcuna domanda di adesione.

Sempre nell’esercizio in esame, la cooperativa ha adottato numerose misure tese a garantire la promozione dei soci e a realizzare le finalità sancite nello statuto della Cassa Rurale.

Nello svolgimento della sua attività, la Cassa Rurale si ispira ai principi cooperativi di mutualità senza fini speculativi, prefiggendosi di agevolare transazioni e servizi bancari destinati ai soci e alla comunità locale, di migliorarne le condizioni culturali ed economiche e di promuovere lo sviluppo del mondo cooperativo, insieme all’educazione al risparmio e alla previdenza. Nell’anno in esame, sono state sostenute oltre 130 iniziative e associazioni locali attraverso lo stanziamento complessivo di 254.000 euro. Questo sostegno è avvenuto attraverso l’erogazione di contributi dal fondo a disposizione o mediante contratti di sponsorizzazione, la maggior parte dei quali conclusi con associazioni sportive, sociali e culturali.

254.000 euro sono stati impiegati per il supporto di iniziative locali



Stimati soci,

con riferimento all’esercizio concluso e al mandato precedente, desidero sottolineare due aspetti.

Grazie all’impegno dei nostri rappresentanti politici siamo riusciti a preservare l’autonomia delle Casse Raiffeisen dell’Alto Adige, con il solo vincolo di dare vita a un sistema solidaristico di controgaranzia. In tal modo potremo continuare a determinare in maniera individuale la nostra politica commerciale, orientandola ancor di più nel segno della promozione dei soci.

Un anno fa, il presidente di lunga data del nostro Collegio Sindacale, il rag. Walter Seidner, ha rinunciato volontariamente alla sua carica. Nei molti anni in cui ha esercitato tale funzione, ha contribuito in misura determinante a plasmare le sorti della banca, senza mai perdere di vista l’orientamento cooperativo della Cassa Rurale. Per questo motivo, desidero ringraziarlo di cuore a nome dell’intero Collegio Sindacale, ma soprattutto a titolo personale.

Il presidente del Collegio Sindacale
Dott. Christian Leitgeb

Prospettive

La cooperativa si contraddistingue per il suo orientamento sociale e la sua determinazione a servire il bene comune. Per conformarsi ai principi previsti dall'articolo 2 dello statuto relativi alle attività cooperative, sono state inoltre adottate le seguenti misure.

1) I soci hanno potuto beneficiare di condizioni e tassi di interesse agevolati, oltre ad aver diritto a una carta di credito preferenziale (Raiffeisen Advantage Card).

1.944

soci utilizzano la
Raiffeisen Advantage Card

- 2) La Cassa Rurale di Bolzano ha erogato crediti principalmente a soci.
- 3) L'Organizzazione Monetaria Raiffeisen offre, ai soci e ai loro familiari, un'assicurazione sanitaria a condizioni particolarmente vantaggiose, in grado di coprire gran parte delle spese mediche sostenute.
- 4) La Cassa Rurale di Bolzano offre a tutti i correntisti un'assicurazione per la responsabilità civile estesa a tutta la famiglia con un massimale di 1,5 milioni di euro; per i soci, la polizza è gratuita.
- 5) Sono stati proposti eventi speciali rivolti ai soci, nonché inviti a manifestazioni che sosteniamo (concerti, spettacoli teatrali).
- 6) Grazie alla nostra collaborazione con Carsharing Alto Adige, i nostri soci possono avvalersi dei suoi servizi a condizioni vantaggiose.
- 7) L'area Ethical Banking valorizza sempre di più la promozione di progetti di rilevanza sociale e ambientale.

Proposta di ripartizione degli utili

Il consiglio di amministrazione propone di ripartire l'utile netto 2018, pari a 5.396.648,53 euro, come segue:

- 1) alle riserve indivisibili di cui all'art. 12 della legge n. 904/1977 e all'art. 37 del d.lgs. n. 385/1993, 4.845.828,29 euro;
- 2) ai sensi dell'art. 11 della legge n. 59/1992, al fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo del mondo cooperativo, un importo pari al 3% dell'utile, pari a 161.899,46 euro;
- 3) al fondo di mutualità e di beneficenza del consiglio di amministrazione 200.000 euro;
- 4) per la distribuzione di dividendi 188.920,78 euro.

Cosa ci riserva il futuro?

Dopo aver discusso a lungo, lo scorso anno, riguardo alla nostra futura forma organizzativa, ora speriamo di poterci concentrare completamente sul nostro compito e sulle esigenze di soci e clienti.

Desideriamo infatti dimostrarci all'altezza delle loro necessità. Tutto questo in linea con un piano a lungo termine che ci consenta di delinearci come un partner locale affidabile anche in periodi di incertezza economica e di influenzare positivamente la società e la nostra comunità attraverso una partnership di lungo termine.

Vi ringraziamo per la vostra fiducia e cogliamo l'occasione per ricordarvi che la Cassa Rurale, in quanto "organismo collettivo" che gode del favore dei propri soci, ha bisogno anche della vostra cooperazione e, se necessario, dei vostri interventi correttivi.



Bilancio

Stato patrimoniale

Voci dell'attivo		31.12.2018	31.12.2017	%
10	Cassa e disponibilità liquide	4.331.299	4.219.002	2,66%
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	850.797	1.382.462	-38,46%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		17.354	-100,00%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	850.797	1.365.107	-37,68%
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	63.675.018	68.448.239	-6,97%
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	784.911.885	748.865.153	4,81%
	a) crediti verso banche	160.867.563	142.685.281	12,74%
	b) crediti verso clientela	624.044.323	606.179.872	2,95%
70	Partecipazioni	45.730	57.348	-20,26%
80	Attività materiali	8.619.308	9.475.584	-9,04%
90	Attività immateriali	667	3.638	-81,67%
100	Attività fiscali	2.470.591	2.330.279	6,02%
	a) correnti	209.313	654.909	-68,04%
	b) anticipate	2.261.279	1.675.371	34,97%
110	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		388.520	-100,00%
120	Altre attività	2.482.661	5.225.661	-52,49%
	Totale dell'attivo	867.387.956	840.395.886	3,21%

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2018	31.12.2017	%
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	736.640.493	716.930.127	2,75%
	a) debiti verso banche	19.923.750	11.176.910	78,26%
	b) debiti verso la clientela	664.162.421	634.579.172	4,66%
	c) titoli in circolazione	52.554.323	71.174.045	-26,16%
20	Passività finanziarie di negoziazione	806.603	900.219	-10,40%
60	Passività fiscali	432.989	219.827	96,97%
	a) correnti	401.896	26.388	1.423,03%
	b) differite	31.093	193.439	-83,93%
80	Altre passività	17.687.603	13.821.694	27,97%
90	Trattamento di fine rapporto del personale	738.005	876.588	-15,81%
100	Fondi per rischi e oneri:	1.660.941	1.798.941	-7,67%
	a) impegni e garanzie rilasciate	255.598		
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.405.343	1.798.941	-21,88%
110	Riserve da valutazione	1.013.902	1.070.725	-5,31%
140	Riserve	92.139.642	88.907.909	3,63%
150	Sovrapprezzi di emissione	75.657	72.187	4,81%
160	Capitale	10.795.473	10.897.657	-0,94%
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.396.648	4.900.012	10,14%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	867.387.956	840.395.887	3,21%

Conto economico

Voci		31.12.2018	31.12.2017	%
10	Interessi attivi e proventi assimilati	14.478.197	14.630.758	-1,04%
	- di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	10.392.062	10.545.924	-1,46%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.048.523)	(4.030.594)	-24,37%
30	Margine di interesse	11.429.674	10.600.164	7,83%
40	Commissioni attive	5.660.971	5.586.024	1,34%
50	Commissioni passive	(897.426)	(770.784)	16,43%
60	Commissioni nette	4.763.545	4.815.240	-1,07%
70	Dividendi e proventi simili	707.003	346.114	104,27%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	120.322	185.520	-35,14%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	85.855	53.891	59,31%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1)	(3)	-67,00%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	88.484	70.396	25,69%
	c) passività finanziarie	(2.628)	(16.502)	-84,08%
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(396.122)		
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(396.122)		
120	Margine di intermediazione	16.710.277	16.000.929	4,43%
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.260.635)	(1.460.617)	-13,69%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.257.976)	(1.460.617)	-13,87%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.659)		
150	Risultato netto della gestione finanziaria	15.449.642	14.540.312	6,25%
160	Spese amministrative:	(12.529.252)	(13.610.446)	-7,94%
	a) spese per il personale	(6.231.959)	(6.729.361)	-7,39%
	b) altre spese amministrative	(6.297.293)	(6.881.085)	-8,48%
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	651.541	(19.226)	-3.488,85%
	a) impegni e garanzie rilasciate	101.301		100%
	b) altri fondi per rischi e oneri	550.240	(19.226)	-2.961,96%
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(551.753)	(613.481)	-10,06%
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.971)	(4.034)	-1,56%
200	Altri oneri/proventi di gestione	2.118.693	4.798.650	-55,85
210	Costi operativi	(10.314.732)	(9.448.537)	9,17%
220	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(11.618)	(14.292)	-18,71%
250	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	48.871	(25.958)	-288,27%
260	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.172.153	5.051.525	2,39%
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(334.713)	(151.513)	120,91%
280	Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	4.837.440	4.900.012	-1,28%
290	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	559.208		
300	Utile (perdita) d'esercizio	5.396.648	4.900.012	10,14%



**Bozen
Bolzano**

Cassa Rurale di Bolzano Società Cooperativa

Sede e direzione:
Via de Lai 2, 39100 Bolzano

info@raiffeisenkasse.it
www.raiffeisenkasse.it

