



informa

BILANCIO
2017

notiziario dei Soci
della Cassa Rurale di Ledro



**Cassa Rurale
di Ledro**

Banca di Credito Cooperativo



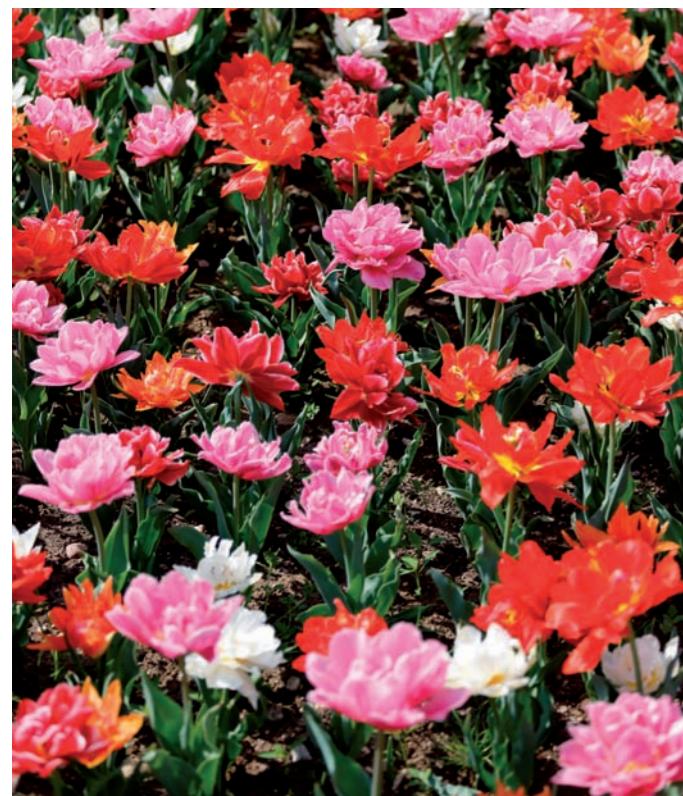
Assemblea dei Soci
4 maggio 2018
Ledro - Locca di Concei
ore 20.15

Consiglio di Amministrazione

Marco Baruzzi	(Presidente CdA)
Filippo Ferrari	(Vicepresidente)
Claudio Collotta**	(Amministratore Subentrato)
Giordano Maroni	(Amministratore)
Michele Sartori	(Amministratore)
Arrigo Spagnoli**	(Amministratore Subentrato)
Elisa Risatti*	(Amministratrice)

* in scadenza di mandato

** nel mese di febbraio i consiglieri Erica Filippi e Matteo Martin hanno rassegnato le dimissioni. Per garantire l'attività ordinaria sono stati surrogati da Claudio Collotta e Arrigo Spagnoli. I due consiglieri potranno essere confermati durante la prossima assemblea oppure essere avvicendati da altri candidati.



Collegio Sindacale

Riccardo Paolo Pea	(Presidente Collegio Sindacale)
Angelo Cis	(Sindaco effettivo)
Osvaldo Risatti	(Sindaco effettivo)

Collegio dei Proviviri

Ruggero Carli	(Presidente del Collegio dei Proviviri, designato dalla Fed. Trentina della Coop. ai sensi dell'art. 45 dello Statuto)
Valerio Cellana	(Proviviro effettivo)
Paolo Demadonna	(Proviviro effettivo)

La nostra squadra

Direzione Generale
Marco Gabrielli

Segreteria di Direzione
Enrica Cis

Compliance
Bernardino Bugna

Risk Manager
Mauro Casolla

Ufficio fidi
Enrico Bertolotti
Matteo Boccagni
Enrico Mora
Antonio Pellegrini

Ufficio Amministrazione
Giancarlo Piva
Marzio Arnoldi
Marco Collotta
Annamaria Zendri

Ufficio Finanza e Bancassicurazione
Gianluca Rosa
Marzia Brighenti
Claudia Michelotti

Sede di Bezzecca
Carlo Giacometti
Giovanni Mazzola
Nicola Rosa
Cecilia Sartori

Filiale di Tiarno di Sopra
Lorena Michelotti
Maria Cristina Crosina

Filiale di Molina
Stefano Sartori
Federica Calzà

Filiale di Riva del Garda
Claudio Toccoli
Elisa Aleotti
Erika Bortolameotti
Fabio Casari
Raffaella Dal Bosco
Agostino Donati
Fabio Fedrigotti

UNA SFIDA AMBIZIOSA

Care socie, cari soci,

è giunto anche quest'anno il momento di incontrarci per l'assemblea della nostra Cassa Rurale:

VENERDÌ 4 MAGGIO ALLE ORE 20.15 presso il Centro Culturale di Locca di Concei

La Cassa Rurale di Ledro chiude positivamente anche il Bilancio 2017, incrementando le masse amministrate e le coperture del credito deteriorato.

Alla luce del nuovo piano strategico 2018-2021 da poco approvato, il nostro Istituto dimostra di potere e volere proseguire il proprio percorso in piena autonomia.

In linea con quanto finora fatto, la nostra Cassa Rurale intende continuare a promuovere lo sviluppo economico del territorio di Ledro e mantenere il ruolo di banca di prossimità su quello di Riva del Garda.

Nell'ultimo incontro di gennaio abbiamo condiviso con i numerosi Soci presenti il nostro operato e le scelte future che saremo chiamati a prendere alla luce dei grandi cambiamenti e riforme nel sistema del Credito Cooperativo; questi cambiamenti riguardano la natura stessa del rapporto tra le Casse Rurali e Cassa Centrale Banca che, con il nuovo ruolo di Capogruppo, è chiamata a coordinare e controllare tutte le Casse Rurali aderenti.

Dalle discussioni all'interno del Consiglio di amministrazione, dal confronto con i collaboratori e grazie alle sollecitazioni emerse nell'incontro con Voi Soci, è maturata la convinzione che l'autonomia, anche se limitata possa

garantire maggiore vicinanza e sostegno al proprio territorio. Sarà un percorso attivo e propositivo che richiederà:

- impegno e sacrificio da parte di tutti i collaboratori nella consapevolezza che, per restare "piccoli", si deve fare tutto quello che i "grandi" fanno, ma con meno risorse;
- partecipazione diretta dei Soci alle attività e ai momenti di incontro della Cassa, e disponibilità ad assumere ruoli attivi e propositivi;
- sostegno delle attività economiche, sociali e politiche.

Per questo, riprendendo quanto comunicato nell'incontro di gennaio, invitiamo i Soci alla Pre-assemblea fissata per **venerdì 13 aprile alle ore 20.30 presso la canonica di Pieve di Ledro** dove verranno raccolte le eventuali nuove candidature.

Servono molte energie, nuove idee, ma in particolar modo serve la Vostra partecipazione ed il contributo del Vostro pensiero.

L'assemblea annuale è un momento importante di confronto per poter **decidere e mettere in atto insieme il nostro futuro.**

Non mancate!

Il Consiglio d'amministrazione



Cassa Rurale di Ledro Informa
Periodico di informazione della Cassa Rurale di Ledro, Banca di Credito Cooperativo

Autorizzazione Tribunale di Rovereto del 17/01/2011 nr. 1/11
Proprietario: Cassa Rurale di Ledro
Viale Chiassi 17 - Ledro
Tel.0464/592500 - Fax. 0464/592524
info@cr-ledro.net - www.cr-ledro.net

Direttore responsabile: WALTER LIBER

Le foto sono di Renzo Mazzola - Circolo Fotoamatori Valle di Ledro

UNA BANCA IN BUONA SALUTE

I numeri di bilancio 2017 ci raccontano di una banca in buona salute, che negli ultimi anni ha saputo con lungimiranza:

- **contrastare e attutire gli effetti della crisi,**
- **consolidare e rafforzare le proprie masse,**
- **salvaguardare il proprio patrimonio,**
- **rendere sempre più efficiente la propria organizzazione e la propria struttura,**
- **avere occhio vigile al contenimento e al contrasto dei rischi.**

L'aumento di quasi 6 milioni di euro in valore assoluto della raccolta totale (2,88 in percentuale) è un dato che conferma il permanere di un approccio prudente della clientela verso il risparmio e i consumi e la previdente conservazione delle risorse. L'incremento per 3,54 milioni di euro del comparto della raccolta diretta, in particolare, premia la bontà dei prodotti offerti dalla nostra Cassa, riconoscendone competitività e sicurezza.

All'interno del comparto della raccolta indiretta si sta consolidando un processo di ricomposizione, con la componente di risparmio gestito che aumenta a fronte del calo del risparmio amministrato. Questo fenomeno trova giustificazione nel livello, storicamente mai così basso, dei rendimenti dei titoli di Stato che, sulle scadenze più brevi, sono ormai negativi. Diventa quindi fondamentale ricercare nuove opportunità di reddito nella gestione del risparmio offerta dalle società del movimento cooperativo con la quale la Cassa collabora. Crescono così con percentuali significative i fondi comuni di investimento, le gestioni patrimoniali ed il risparmio assicurativo. In questo contesto si colloca in particolare la nuova forma di investimento costituita dai Piani Individuali di Risparmio a sostegno delle imprese Italiane (PIR). Il buon riscontro della clientela, che ha colto l'opportunità di beneficiare delle importanti agevolazioni fiscali previste dall'innovativa forma di investimento, ha permesso alla Cassa di incrementare le masse del gestito.

Sul fronte dell'attivo, la dinamica dei crediti verso la clientela erogati dalla Cassa Rurale di Ledro evidenzia un significativo incremento del 2,19% sul 2016. L'incremento più elevato in valore assoluto si registra nella forma tecnica dei mutui, dove le nuove erogazioni sono state superiori

alle quote di ammortamento per quasi 12 milioni di euro. Perseguendo la propria mission, anche nel 2017 la nostra Cassa Rurale ha continuato a garantire il sostegno alle famiglie ed alle imprese ed ha accordato dilazioni delle scadenze ove le situazioni di difficoltà hanno presentato elementi compatibili con la positiva valutazione tecnica. Le nuove concessioni di credito per cassa deliberate nel 2017 ammontano a quasi 47 milioni di euro, a conferma del costante sostegno della Cassa all'economia delle famiglie e delle piccole imprese del proprio territorio, in un contesto macroeconomico oggettivamente complesso, che evidenzia ancora alta rischiosità dell'attività creditizia a causa del perdurare delle difficoltà dell'economia. L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti si attesta al 15,44% in diminuzione rispetto al 16,03% del dicembre 2016, come anche l'andamento dei crediti deteriorati netti, che evidenzia una diminuzione ad euro 11.639.809 dall'ammontare di euro 11.939.013 del 2016. Il grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati è aumentato di 0,24% rispetto a fine 2016, attestandosi al 50,54%: in particolare la percentuale di copertura delle sofferenze è pari al 65,54% e il livello di copertura delle inadempienze probabili è pari al 35,12%.

Dal punto di vista economico si evidenzia l'aumento delle commissioni nette (+ 2,98%), che conferma il trend di costante espansione dei servizi bancari e parabancari offerti alla clientela. L'incremento è da ricondurre soprattutto alle attività di collocamento dei prodotti di risparmio gestito e al collocamento di prodotti assicurativi che costituiscono i settori su cui la Cassa Rurale di Ledro, ormai BANCASSICURAZIONE in piena regola, vuole puntare. Questa evoluzione dello stesso concetto di "fare banca" mira a portare la Cassa Rurale di Ledro a divenire nel più breve tempo possibile il punto di riferimento per il territorio in ambito finanziario, assicurativo e previdenziale e fonda le sue radici sulla costante formazione di tutti i collaboratori, in particolare di quelli abilitati al collocamento assicurativo e alla consulenza finanziaria, che ha permesso di dotare la struttura di professionalità altamente qualificate a servizio di una clientela sempre più consapevole e soddisfatta.

La Cassa Rurale di Ledro è ora pronta a cogliere con serenità le sfide e le opportunità che l'adesione al nuovo Gruppo Cooperativo di Cassa Centrale Banca offrirà.

Il Direttore
Dott. Marco Gabrielli

stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO				Scostamento annuo	
	Voci dell'attivo	31/12/2017	31/12/2016	Valore assoluto	Valore percentuale
10	Cassa e disponibilità liquide	1.138.722,18	1.115.610,44	23.111,74	2,07%
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.452,99	17.628,27	-16.175,28	-91,76%
30	Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00	0,00	
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	18.426.645,97	18.377.945,44	48.700,53	0,26%
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.984.141,90	1.989.679,14	-5.537,24	-0,28%
60	Crediti verso banche	16.929.138,48	16.806.182,23	122.956,25	0,73%
70	Crediti verso clientela	145.332.849,64	142.241.232,86	3.091.616,78	2,17%
80	Derivati di copertura	0,00	0,00	0,00	
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00	0,00	
100	Partecipazioni	0,00	0,00	0,00	
110	Attività materiali	1.410.784,80	1.482.722,37	-71.937,57	-4,85%
120	Attività immateriali	779,38	179,78	599,60	333,52%
	di cui: - avviamento	0,00	0,00	0,00	
130	Attività fiscali	2.999.654,92	2.898.989,13	100.665,79	3,47%
	a) correnti	798.395,22	758.808,92	39.586,30	5,22%
	b) anticipate	2.201.259,70	2.140.180,21	61.079,49	2,85%
	di cui alla Legge 214/2011	1.810.909,89	1.980.243,31	-169.333,42	-8,55%
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00	0,00	
150	Altre attività	1.221.834,53	1.288.741,81	-66.907,28	-5,19%
	Totale dell'attivo	189.446.004,79	186.218.911,47	3.227.093,32	1,73%

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO				Scostamento annuo	
	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2017	31/12/2016	Valore assoluto	Valore percentuale
10	Debiti verso banche	111.539,51	181.054,25	-69.514,74	-38,39%
20	Debiti verso clientela	129.664.754,89	119.459.240,98	10.205.513,91	8,54%
30	Titoli in circolazione	33.509.843,74	40.171.579,31	-6.661.735,57	-16,58%
40	Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00	0,00	
50	Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00	0,00	
60	Derivati di copertura	0,00	0,00	0,00	
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00	0,00	
80	Passività fiscali	281.653,78	192.588,69	89.065,09	46,25%
	a) correnti	0,00	0,00	0,00	
	b) differite	281.653,78	192.588,69	89.065,09	46,25%
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00	0,00	
100	Altre passività	1.996.177,31	2.527.284,82	-531.107,51	-21,01%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	657.236,57	621.674,24	35.562,33	5,72%
120	Fondi per rischi e oneri	85.895,17	115.912,04	-30.016,87	-25,90%
	a) quiescenza e obblighi simili	0,00	0,00	0,00	
	b) altri fondi	85.895,17	115.912,04	-30.016,87	-25,90%
130	Riserve da valutazione	178.751,25	197.856,99	-19.105,74	-9,66%
140	Azioni rimborsabili	0,00	0,00	0,00	
150	Strumenti di capitale	0,00	0,00	0,00	
160	Riserve	22.710.550,70	22.327.738,67	382.812,03	1,71%
170	Sovrapprezzi di emissione	24.239,16	22.647,70	1.591,46	7,03%
180	Capitale	6.715,74	6.682,20	33,54	0,50%
190	Azioni proprie (-)	0,00	0,00	0,00	
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	218.646,97	394.651,58	-176.004,61	-44,60%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	189.446.004,79	186.218.911,47	3.227.093,32	1,73%

conto economico

	Voci	31/12/2017	31/12/2016	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10	Interessi attivi e proventi assimilati	4.712.432,47	5.071.495,88	-359.063,41	-7,08%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	-1.147.891,39	-1.496.775,10	348.883,71	-23,31%
30	Margine di interesse	3.564.541,08	3.574.720,78	-10.179,70	-0,28%
40	Commissioni attive	1.731.854,59	1.679.857,63	51.996,96	3,10%
50	Commissioni passive	-140.532,93	-134.610,26	-5.922,67	4,40%
60	Commissioni nette	1.591.321,66	1.545.247,37	46.074,29	2,98%
70	Dividendi e proventi simili	59.511,96	72.482,76	-12.970,80	-17,90%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-8.258,03	24.159,05	-32.417,08	-134,18%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00	0,00	
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	167.088,61	456.575,31	-289.486,70	-63,40%
	a) crediti	0,00	0,00	0,00	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	178.307,13	485.313,98	-307.006,85	-63,26%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00	0,00	
	d) passività finanziarie	-11.218,52	-28.738,67	17.520,15	-60,96%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00	0,00	
120	Margine di intermediazione	5.374.205,28	5.673.185,27	-298.979,99	-5,27%
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.249.593,71	-1.251.402,13	1.808,42	-0,14%
	a) crediti	-1.193.114,56	-1.205.248,06	12.133,50	-1,01%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00	0,00	
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00	0,00	
	d) altre operazioni finanziarie	-56.479,15	-46.154,07	-10.325,08	22,37%
140	Risultato netto della gestione finanziaria	4.124.611,57	4.421.783,14	-297.171,57	-6,72%
150	Spese amministrative:	-4.207.064,45	-4.148.532,63	-58.531,82	1,41%
	a) spese per il personale	-2.149.549,81	-2.139.267,61	-10.282,20	0,48%
	b) altre spese amministrative	-2.057.514,64	-2.009.265,02	-48.249,62	2,40%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	0,00	-62.634,30	62.634,30	-100,00%
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-88.351,09	-99.562,90	11.211,81	-11,26%
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-181,20	-784,96	603,76	-76,92%
190	Altri oneri/proventi di gestione	417.062,01	439.223,19	-22.161,18	-5,05%
200	Costi operativi	-3.878.534,73	-3.872.291,60	-6.243,13	0,16%
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00	0,00	
220	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00	0,00	
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00	0,00	
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4,10	32,00	-27,90	-87,19%
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	246.080,94	549.523,54	-303.442,60	-55,22%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-27.433,97	-154.871,96	127.437,99	-82,29%
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	218.646,97	394.651,58	-176.004,61	-44,60%
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00	0,00	
290	Utile (Perdita) d'esercizio	218.646,97	394.651,58	-176.004,61	-44,60%

bilancio sociale

attività sportive e ricreative	54.687
sostegno alla scuola ed alla cultura	42.374
sanità, volontariato ed iniziative diverse	44.272
assicurazioni soci e clienti	19.625
totale 2017	160.958



IL VOSTRO CONTRIBUTO ALLA COMUNITÀ

Aikikai Ledro	Associazione Pro Loco	Circolo Fotoamatori Valle di Ledro	Corpo Bandistico Valle di Ledro	Sci Club Ledrense
Asd Altogarda Kite	• Bezzecca	Circolo Pensionati ed Anziani Valle di Ledro	Croce Rossa Italiana Gruppo Valle di Ledro	Scuola dell'infanzia Bezzecca
Asd Ledro Dynamic Teakwon-do	• Concei	Circolo Tennis Ledro A.s.d.	Decanato di Ledro	Scuola dell'infanzia Molina di Ledro
Ass. Filodrammatica Fomefilo'	• Mezzolago	Comitato Befana Subacquea	Gruppo Micologico e Protezione Flora Alpina Don Pietro Porta	Smag Società Cooperativa (ex Artemusica)
Ass. Filodrammatica L'arte delle Muse	• Molina di Ledro	Comitato Gemellaggi di Ledro	Istituto Comprensivo Scuola El. e Media Bezzecca	Società Sportiva Dilettantistica Tremalzo
Ass. Nazionale Carabinieri	• Pieve di Ledro	Comitato Gest Scuola d'Infanzia Tiarno di Sopra e di Sotto	La Bacionela	Stagione Teatrale Ledro Centro Culturale Locca
Ass. Pescatori Dilettanti Valle di Ledro	• Tiarno di Sopra	Comitato Polenta e Mortadella	Leder Legn	Trentino Adventures Ad
Associazione Calcio Ledrense	• Tiarno di Sotto	Comunità Murialdo	Ledro Folk	Triledro Energy Asd
Ass. Cult. Ledro in Musica	Ass. Pro S. Alessandro	Consorzio per il Turismo Valle di Ledro	Museo delle Palafitte di Ledro	U.s. Riva del Garda
Associazione Encontrarte	Ass. Vela Lago di Ledro	Coro Cima d'Oro Valle di Ledro	Oratorio Concei	Unione Allevatori Valle di Ledro
Associazione Ledro Solidale	Atletica Alto Garda e Ledro Bellesini S.c.s	Circolo Acil Pre di Ledro	Riserva Cacciatori Tiarno di Sopra	
Associazione Nazionale Alpini - Molina	Bocciofila Ledro Bocce			

Un grazie a chi come voi si impegna ogni giorno

gite 2018

in collaborazione con
CIRCOLO PENSIONATI E ANZIANI VALLE DI LEDRO
P.zza Cassoni, 12 - 38067 Ledro - Bezzecca (TN)

TRIESTE E IL CASTELLO DI MIRAMARE, GRADO E LA SUA LAGUNA
sabato e domenica 1/2 settembre 2018



PROGRAMMA E ISCRIZIONI PRESSO
GLI SPORTELLI DELLA CASSA RURALE DI LEDRO
A PARTIRE DAL 20/06/2018 FINO AL 20/07/2018

MINICROCIERA SUL LAGO DI ISEO, LA FRANCIACORTA E IL SUO VINO
sabato 6 ottobre 2018



PROGRAMMA E ISCRIZIONI PRESSO
GLI SPORTELLI DELLA CASSA RURALE DI LEDRO
A PARTIRE DAL 6/08/2018 FINO AL 7/09/2018

NEF Risparmio Italia PIR

Il comparto a tassazione zero
che investe nell'economia italiana
con la qualità di gestione NEF

Azzeramento
della taxa del 26%
sui rendimenti

Il comparto non
è soggetto ad imposte
di successione

Investimento
massimo totale
150.000 euro

Sostegno alle
imprese italiane,
includere le PMI

Investimento
massimo annuo
30.000 euro

Minimo 5 anni
di durata per
ottenere
le esenzioni

NEF è un fondo comune di investimento di diritto lussemburghese multicomparto e multimanager. Distribuito in tutta Italia da Banche fortemente radicate sul territorio. **Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili sul sito web www.nef.lu o presso le Banche Collocatrici.**