



informa

BILANCIO
2013

notiziario dei Soci
della Cassa Rurale di Ledro



Cassa Rurale
di Ledro

Banca di Credito Cooperativo



Consiglio di Amministrazione

Alberto Foletto*	(Presidente)
Marco Baruzzi	(Vicepresidente)
Michele Sartori	(Consigliere)
Danilo Cis*	(Consigliere)
Erica Filippi	(Consigliere)
Pio Crosina*	(Consigliere)
Elisa Risatti	(Consigliere)
Virginio Pellegrini*	(Consigliere)
Paolo Pesarini	(Consigliere)

Collegio Sindacale

Riccardo Paolo Pea*	(Presidente)
Osvaldo Risatti*	(Sindaco effettivo)
Angelo Cis*	(Sindaco effettivo)
Carmen Rizzardi*	(Sindaco supplente)

Collegio dei Probiviri

Adone Oliari*	(Probiviro effettivo)
Graziella Bonisoli*	(Probiviro effettivo)
Michele Piva*	(Probiviro supplente)
Oreste Silvestri*	(Probiviro supplente)

*In scadenza per compiuto mandato



La nostra squadra

Direzione Generale
Marco Gabrielli

Segreteria di Direzione
Enrica Cis

Risk Controller
Bernardino Bugna

Ufficio fidi
Mauro Casolla
Antonio Pellegrini
Agostino Donati
Gianluca Rosa
Enrico Bertolotti

Ufficio Amministrazione e Servizi
Enrico Mora
Marco Collotta
Giovanni Mazzola

Ufficio Contabilità
Giancarlo Piva
Cecilia Sartori

Ufficio Finanza e Bancassicurazione
Giorgio Rosa
Claudia Michelotti
Alessandro Moratelli

Sede di Bezzecca
Fabio Casari
Maria Cristina Crosina
Annamaria Zendri
Matteo Boccagni
Fabio Fedrigotti

Filiale di Tiarno di Sopra
Carlo Giacometti
Lorena Michelotti
Marzia Brighenti

Filiale di Riva del Garda
Claudio Toccoli
Stefano Sartori
Elisa Aleotti
Erika Bortolameotti
Federica Calzà
Nicola Rosa

Filiale di Molina
Marzio Arnoldi
Raffaella Dalbosco



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. 0464/592534
info@cr-ledro.net - www.cr-ledro.net

Direttore responsabile: WALTER LIBER

Editoriale del Consiglio di Amministrazione

La nostra Cassa Rurale ed il suo territorio

Gentilissime Socie e cari Soci, il momento della presentazione del nostro bilancio annuale è anche l'occasione per fare un resoconto dei progetti e delle iniziative che la Cassa Rurale ha messo in campo per il sostegno e la crescita del nostro territorio. In un contesto economico generale ancora molto complicato dove le aziende sono molto prudenti e attente ad investire precludendo nuovi sviluppi, sono i giovani a subirne le conseguenze maggiori. L'insicurezza del lavoro e di una prospettiva di inserimento e di crescita professionale bloccano spesso i loro progetti di matrimonio, di famiglia e di figli.

Come l'anno scorso, pur chiudendo con un buon utile, abbiamo ritenuto opportuno svalutare prudenzialmente, in maniera significativa, il portafoglio crediti utilizzando il finanziamento straordinario della Bce per mettere in sicurezza i conti.

La Cassa Rurale di Ledro ha comunque continuato a sostenere in maniera convinta le associazioni di volontariato, la cultura, lo sport ed il sociale. Lo dimostra il fatto che l'importo dei contributi riversati sul territorio è stato superiore all'utile netto scaturito dal conto economico. Riteniamo che la Cassa in questo anno abbia dimostrato di esserci, di essere presente e di essere attiva nel proprio territorio ed il Consiglio d'amministrazione opererà perché lo sia anche nel futuro. L'impegno è stato notevole sia per il Consiglio ed il Collegio Sindacale, sia per i collaboratori.

Di seguito le principali iniziative messe in campo:
- il progetto "Giovani in Movimento": contenitore/laboratorio di idee per i giovani, si è rivelato un percorso formativo innovativo e molto apprezzato che

verrà riproposto in maniera convinta anche nei prossimi anni;

- alcune aziende del territorio in temporanea difficoltà sono state assistite dalla Cassa anche attraverso consulenze di personale qualificato;

- il progetto "La Casa del mio Domani": finanziamenti agevolati per la riqualificazione della casa che combinati con la contribuzione pubblica e le agevolazioni fiscali hanno consentito alle famiglie di migliorare la propria abitazione e alle imprese del territorio di lavorare ed incrementare il proprio fatturato;

- sono stati commissionati studi a società specializzate per l'analisi di alcuni settori economici del nostro territorio che verranno presto presentati e che potranno essere da stimolo e base di lavoro per futuri investimenti.

La presenza degli amministratori della Cassa Rurale sul territorio è cresciuta e dovrà aumentare ancora.

Siamo convinti che solo con la vicinanza al territorio, alle attività di volontariato, alle attività sportive, economiche e sociali, la Vostra Cassa può essere stimolata, riversando, in un'ottica sinergica di reciprocità, benefici ad ampio raggio sul proprio territorio.

Negli ultimi anni l'operatività e la fiducia di Voi Soci è cresciuta, riconoscendo nella Cassa il ruolo di Vostro interlocutore credibile, serio e competente per qualsiasi iniziativa e di questo Vi ringraziamo con orgoglio.

Noi ci siamo ed il nostro impegno non mancherà. Cercateci, sollecitateci nella ricerca di qualcosa sempre nuovo.

Miglioriamo insieme il nostro territorio!

Il Consiglio di Amministrazione

La casa del tuo domani

agevoliamo le nostre famiglie, per dare lavoro alle nostre aziende

"La casa del tuo domani" è una nuova iniziativa che prevede la concessione di finanziamenti a condizioni particolarmente agevolate destinati all'acquisto/ristrutturazione della prima casa; le agevolazioni sono destinate a famiglie che intendono affidare il loro progetto ad aziende artigiane operanti sul territorio di competenza dell'Istituto.

La finalità è quella di far nascere e sostenere un importante patto tra i vari attori del territorio che alimenti un

positivo circolo economico virtuoso capace di produrre importanti ricadute a favore di tutti i soggetti che vivono e fanno crescere la nostra comunità.



Il punto sul Bilancio UN 2013 DI EQUILIBRIO

L'esercizio 2013 si chiude con un **utile** di euro 180.596. Questo dato può essere valutato come un giusto punto di equilibrio fra le esigenze di perseguire un mix di obiettivi:

- convenienza (nelle condizioni applicate alla clientela),
- prudenza (nella valutazione dei crediti),
- liquidità (nella gestione del rapporto fra impieghi e depositi),
- efficienza (contenimento dei costi),
- rafforzamento (del patrimonio).

La Cassa Rurale di Ledro, anche in un anno difficile come quello appena trascorso, ha continuato a garantire il sostegno al territorio con i **prestiti** alle famiglie ed alle imprese.

I crediti per cassa con la clientela si attestano al 31/12/2013 ad euro 130.613.194, facendo registrare, al netto delle posizioni a sofferenza, un contenuto ma significativo aumento dello 0,50%.

E' interessante rilevare che la componente mutui è cresciuta in maniera marcata rispetto all'andamento dei conti correnti; questo dato è in parte riconducibile alla volontà della Cassa di mitigare sul territorio di competenza gli effetti della generalizzata crisi economica, attraverso le moratorie concesse a soci e clienti sui mutui, che sospendono per un determinato periodo di tempo il rientro della quota capitale delle rate. Questi interventi sono stati 75 nel corso del 2013, 24 a favore di aziende e 51 a favore delle famiglie.

Alcuni affidamenti in conto corrente immobilizzati a causa delle difficoltà delle aziende nell'incasso dei crediti sono stati mutualizzati per consentire un rientro graduale e programmato dell'esposizione.

Nel suo complesso l'attività dell'ufficio fidi, ricomprendendo anche le pratiche per la revisione dei crediti in essere, ha analizzato n. 2.139 domande, delle quali solo n. 54 sono state respinte..

La **raccolta** totale segna un aumento del 4,58% per un ammontare in valore assoluto di euro 8.172.658. Questo dato è molto positivo, in particolare quando lo si raffronta con il dato medio delle Casse Rurali Trentine (2,50%).

La suddivisione della raccolta complessiva fra diretta ed indiretta segna un aumento della diretta del 6,79%, per un ammontare in valore assoluto di euro 9.583.358 e un calo della indiretta del 3,79%, per un ammontare in



valore assoluto di euro 1.417.850. Questo dato si pone in relazione con la preferenza che soci e clienti hanno accordato ai prodotti emessi dalla Cassa, apprezzandone e premiandone i requisiti di sicurezza e di remunerazione. In particolare, la forma tecnica dei conti di deposito (introdotti a fine 2011 per la gestione di partite vincolate in conto, a maggior remunerazione) ha raggiunto al 31/12/2013 l'ammontare di euro 20.877.495.

Il **patrimonio netto** della Cassa Rurale continua il suo percorso di rafforzamento, aumentando del 2,35% rispetto allo scorso anno (+ euro 517.736) e garantendo, durante questo ciclo economico particolarmente critico, la capacità della Cassa di far fronte alle insolvenze e di operare nel pieno rispetto dei parametri patrimoniali previsti dalla normativa.

Passando all'analisi, infine, delle voci del **conto economico** si evince un aumento del margine di intermediazione corrispondente al 12,35% (+ euro 683.496), dovuto anche al risultato proveniente dal comparto finanza, che ha potuto beneficiare del contributo derivante dalle operazioni di ri-finanziamento con la Banca Centrale Europea.

Prosegue la politica di gestione prudentiale intrapresa dalla Cassa, attraverso la svalutazione sul comparto crediti di euro 1.982.942, in aumento rispetto allo scorso anno del 70,05% (+ euro 816.816).

Sul fronte costi operativi si registra un calo del 5,08%, in linea con lo sforzo dispiegato per migliorare l'efficienza complessiva della Cassa.

La Direzione

I dati del 2012 sono stati riesposti per tenere conto delle rettifiche dei saldi eseguite dalla Cassa in conformità delle disposizioni dello IAS 8.

stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO				Scostamento annuo	
	Voci dell'attivo	dicembre 2013	dicembre 2012	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.192.393	1.144.244	48.149	4,21%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	48.511	217.747	-169.236	-77,72%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	nc
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	62.637.094	30.150.264	32.486.830	107,75%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.451.408	1.450.819	589	0,04%
60.	Crediti verso banche	19.298.643	21.666.061	-2.367.418	-10,93%
70.	Crediti verso clientela	130.613.194	130.765.139	-151.945	-0,12%
80.	Derivati di copertura	-	-	-	nc
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	nc
100.	Partecipazioni	-	-	-	nc
110.	Attività materiali	1.741.425	1.950.028	-208.603	-10,70%
120.	Attività immateriali	3.845	-	3.845	nc
	di cui: - avviamento	-	-	-	nc
130.	Attività fiscali	1.509.599	1.022.441	487.158	47,65%
	a) correnti	114.240	80.076	34.164	42,66%
	b) anticipate	1.395.359	942.365	452.994	48,07%
	- di cui alla L. 214/2011	1.285.377	784.899	500.478	63,76%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	nc
150.	Altre attività	1.123.765	865.744	258.021	29,80%
	Totale dell'attivo	219.619.879	189.232.487	30.387.391	16,06%

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO				scostamento annuo	
	Voci del passivo e del patrimonio netto	dicembre 2013	dicembre 2012	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	40.547.239	21.527.134	19.020.105	88,35%
20.	Debiti verso clientela	101.612.540	91.942.635	9.669.904	10,52%
30.	Titoli in circolazione	47.764.004	46.292.717	1.471.287	3,18%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	149	1	148	14800,00%
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	1.287.812	2.845.646	-1.557.834	-54,74%
60.	Derivati di copertura	-	-	-	nc
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	nc
80.	Passività fiscali	881.663	296.927	584.736	196,93%
	a) correnti	446.248	32.747	413.501	1262,71%
	b) differite	435.416	264.181	171.235	64,82%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	nc
100.	Altre passività	4.390.188	3.881.828	508.360	13,10%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	503.076	467.267	35.809	7,66%
120.	Fondi per rischi e oneri	104.504	83.656	20.848	24,92%
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-	nc
	b) altri fondi	104.504	83.656	20.848	24,92%
130.	Riserve da valutazione	768.248	309.117	459.131	148,53%
140.	Azioni rimborsabili	-	-	-	nc
150.	Strumenti di capitale	-	-	-	nc
160.	Riserve	21.562.059	21.309.058	253.001	1,19%
165.	Acconti su dividendi (-)	-	-	-	nc
170.	Sovrapprezzi di emissione	11.263	8.325	2.938	35,29%
180.	Capitale	6.538	6.584	-46	-0,70%
190.	Azioni proprie (-)	-	-	-	nc
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	180.596	261.591	-80.995	-30,96%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	219.619.879	189.232.487	30.387.391	16,06%

conto economico

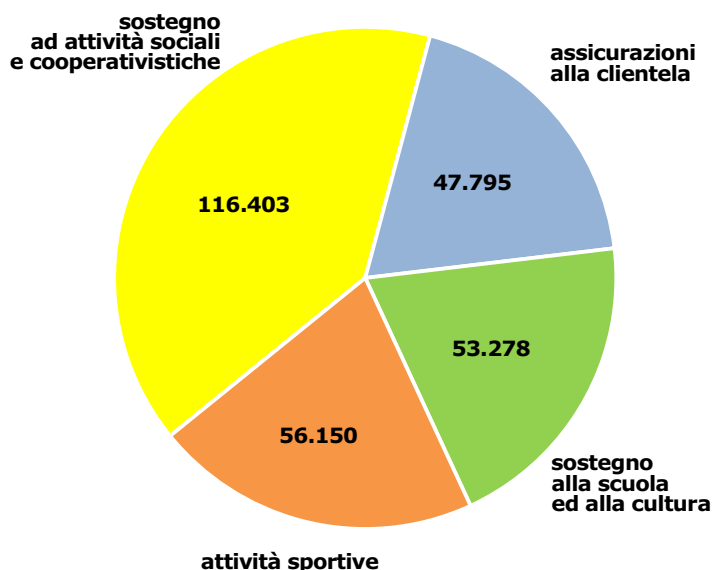
	Voci	dicembre 2013	dicembre 2012	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	6.619.803	6.383.272	236.531	3,71%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(2.692.273)	(2.320.049)	(372.224)	16,04%
30.	Margine di interesse	3.927.530	4.063.223	(135.693)	-3,34%
40.	Commissioni attive	1.655.242	1.357.793	297.449	21,91%
50.	Commissioni passive	(126.903)	(124.006)	(2.897)	2,34%
60.	Commissioni nette	1.528.339	1.233.787	294.552	23,87%
70.	Dividendi e proventi simili	55.552	69.653	(14.101)	-20,24%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.986)	112.614	(115.600)	-102,65%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	nc
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	707.143	51.149	655.994	1282,52%
	<i>a) crediti</i>	-	-	-	0,00%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	715.823	99.883	615.940	616,66%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	(39.379)	39.379	-100,00%
	<i>d) passività finanziarie</i>	(8.680)	(9.355)	675	-7,22%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	2.236	3.891	(1.655)	-42,53%
120.	Margine di intermediazione	6.217.814	5.534.318	683.496	12,35%
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.982.942)	(1.166.126)	(816.816)	70,05%
	<i>a) crediti</i>	(1.982.942)	(1.166.126)	(816.816)	70,05%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	-	-	nc
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-	nc
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	-	-	-	nc
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	4.234.872	4.368.192	(133.320)	-3,05%
150.	Spese amministrative:	(4.140.102)	(4.090.743)	(49.359)	1,21%
	<i>a) spese per il personale</i>	(2.234.127)	(2.273.321)	39.194	-1,72%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(1.905.975)	(1.817.422)	(88.553)	4,87%
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(33.788)	(30.819)	(2.969)	9,63%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(213.144)	(316.316)	103.172	-32,62%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.055)	-	(1.055)	nc
190.	Altri oneri/proventi di gestione	454.920	294.013	160.906	54,73%
200.	Costi operativi	(3.933.169)	(4.143.864)	210.695	-5,08%
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	-	nc
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	nc
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	nc
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(4.886)	5.696	(10.582)	-185,78%
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	296.817	230.024	66.794	29,04%
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(116.220)	31.567	(147.787)	-468,17%
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	180.596	261.591	(80.993)	-30,96%
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	nc
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	180.596	261.591	(80.993)	-30,96%

bilancio sociale

assicurazioni alla clientela	47.795
sostegno ad attività sociali e cooperativistiche	116.403
sostegno alla scuola ed alla cultura	53.278
attività sportive	56.150

totale 2013 **273.626***

**Importo superiore all'utile netto di esercizio euro 180.596*



Associazioni ed Enti che hanno usufruito di contributi 2013

ASSOCIAZIONE DIABETICI ALTO GARDA E LEDRO
 CASA DI RIPOSO G.CIS
 ASSOCIAZIONE COMUNITA' HANDICAP ONLUS
 ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE IL CAMALEONTE
 ASSOCIAZIONE ORIZZONTE
 CIRCOLO ACLI PRE DI LEDRO
 CIRCOLO PENSIONATI ED ANZIANI DI LEDRO
 CORPO VOLONTARIO VV.FF.
 CROCE ROSSA ITALIANA - GRUPPO VALLE DI LEDRO
 COMITATO TIARNESE AMICI DELLA BIELORUSSIA
 BIBLIOTECA VALLE DI LEDRO
 COMITATO GEST SCUOLA DELL'INFANZIA BEZZECA
 COMITATO GEST SCUOLA DELL'INFANZIA TIARNO DI SOPRA
 GRUPPO FAMIGLIE DELLA VALLE DI LEDRO
 ISTITUTO COMPRENSIVO SCUOLA EL. E MEDIA
 MUSEO PALAFITTE
 SCUOLA DELL'INFANZIA MOLINA DI LEDRO
 ASSOCIAZIONE ENCONTRARTE
 ASSOCIAZIONE ANDROMEDA
 ASSOCIAZIONE CULTURALE ASOKA
 ASSOCIAZIONE CULTURALE LEDRO IN MUSICA
 ASSOCIAZIONE CULTURALE LEGNO IDENTITA'
 AUDITORIUM DI CONCEI
 COMITATO CIUARO I LEDRO
 CORO CIMA D'ORO VALLE DI LEDRO
 CORPO BANDISTICO VALLE DI LEDRO
 GRUPPO MICOLOGICO E PROTEZIONE FLORA ALPINA DON PIETRO PORTA
 ASSOCIAZIONE PRO LOCO BEZZECA
 ASSOCIAZIONE PRO LOCO MEZZOLAGO
 ASSOCIAZIONE PRO LOCO MOLINA DI LEDRO

ASSOCIAZIONE PRO LOCO PIEVE DI LEDRO
 ASSOCIAZIONE PRO LOCO TIARNO DI SOPRA
 ASSOCIAZIONE PRO LOCO TIARNO DI SOTTO
 CONSORZIO PER IL TURISMO VALLE DI LEDRO
 DECANATO DI LEDRO
 ORATORIO CONCEI
 PARROCCHIA S.VIGILIO
 BOCCIOFILA LEDRO BOCCE
 AIKIKAI LEDRO
 ASSOCIAZIONE CALCIO LEDRENSE
 ASSOCIAZIONE VELA LAGO DI LEDRO
 A.S.D. CANOA KAYAC STORO LEDRO
 CIRCOLO TENNIS VALLE DI LEDRO
 C.A.I. S.A.T. LEDRENSE
 F.I.A.S.P.
 GRUPPO MARCIATORI LEDRENSI "QUEI DELA CARAFA"
 SCI CLUB LEDRENSE
 SOCIETA' SPORTIVA DILETTANTISTICA TREMALZO
 U.S. RIVA DEL GARDA
 ASSOCIAZIONE FOMEFILO'
 ASSOCIAZIONE NAZIONALE ALPINI - MOLINA
 ASSOCIAZIONE PRO S. ALESSANDRO
 ASSOCIAZIONE PRO S. GIOVANNI BIACESA
 CIRCOLO FOTOAMATORI VALLE DI LEDRO
 COMITATO BEFANA SUBACQUEA
 COMITATO POLENTA E MORTADELLA
 COMITATO RIONE DEGASPERI RIVA
 CONVENTO CAPPUCCHINI S.MARTINO
 LA BACIONELA
 UNIONE ALLEVATORI VALLE DI LEDRO



Cassa Rurale
di Ledro

Banca di Credito Cooperativo



**...da oltre 100 anni
sempre al tuo fianco...**

