



Bericht über die Abschlussprüfung

zum 31.12.2014

**Raiffeisenkasse Eisacktal
Gen.**



Raiffeisenverband Südtirol
Genossenschaft

Gesetzlich anerkannter Revisionsverband für die angeschlossenen Genossenschaften, Bozen
(Dekret des Regionalausschusspräsidenten Nr. 102 vom 31.12.1954)

An die Vollversammlung der
Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft
Großer Graben 12
39042 Brixen

Steuer-, Mehrwertsteuernummer und
Eintragsnummer Handelsregister 00198330219
Eintragsnummer Genossenschaftsregister A145486

Jahresabschluss zum 31.12.2014: gesetzliche Rechnungsprüfung aufgrund der Beauftragung durch den Raiffeisenverband Südtirol – Revisionsdirektion - als anerkannter Revisionsverband im Sinne des Regionalgesetzes Nr. 5 vom 09.07.2008 (Regelung der Aufsicht über die genossenschaftlichen Körperschaften)

Vermerk des Abschlussprüfers zum 31.12.2014

im Sinne der Artikel 14 und 16 des Gesetzesdekretes Nr. 39 vom 27.01.2010
und Titel V Artikel 48 Absatz 4 des Regionalgesetzes Nr. 5 vom 09.07.2008

1. In Erfüllung des Prüfungsauftrages laut oben angeführtem Regionalgesetz haben wir den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Übersicht zu den Veränderungen der Posten des Eigenkapitals, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Lagebericht der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft zum 31.12.2014 geprüft. Die Verantwortung für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den Internationalen Rechnungslegungsstandards sowie den Vorschriften des Artikels 9 der G.V. Nr. 38/2005 liegt beim Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft, während unsere Verantwortung in der Beurteilung des Jahresabschlusses aufgrund der durchgeführten Prüfungen liegt.
2. Unsere Prüfung erfolgte nach Maßgabe der von der Nationalen Vereinigung der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater herausgegebenen und von der Börsenaufsichtsbehörde Consob empfohlenen Grundsätze für ordnungsgemäße Abschlussprüfungen. In Übereinstimmung mit den genannten Grundsätzen wurde die Prüfung so geplant und durchgeführt, dass alle notwendigen Elemente eingeholt wurden, um mit angemessener Sicherheit feststellen zu können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlern ist und insgesamt glaubhaft erscheint. Die anhand von Stichproben durchgeführten Prüfungshandlungen betrafen die Nachweise für die Salden und die Angaben im Jahresabschluss, die Beachtung der Rechnungslegungsgrundsätze sowie die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat vorgenommenen Bewertungen. Wir sind der Auffassung, dass die durchgeführten Prüfungen eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellen.

Für die Bestätigung der Bilanzdaten des Vorjahres, die zu Vergleichszwecken im vorliegenden Jahresabschluss angeführt werden, wird auf den von uns ausgestellten Vermerk vom 07.04.2014 verwiesen.

3. Nach unserer Beurteilung entspricht der Jahresabschluss zum 31.12.2014 der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft den von der Europäischen Union veröffentlichten Internationalen Rechnungslegungsstandards und den Vorschriften des Artikels 9 der G.V. Nr. 38/2005. Der Jahresabschluss wurde mit Klarheit erstellt und stellt in korrekter Art und Weise ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie der Eigenkapitalveränderungen und der Kapitalflüsse der Raiffeisenkasse dar.
4. Die Verantwortung für die Erstellung des Lageberichtes gemäß den gesetzlichen Bestimmungen liegt beim Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft. Unsere Aufgabe ist es, wie im Artikel 14, Absatz 2, Buchstabe e) des Gesetzesdekretes Nr. 39 vom 27.01.2010 vorgesehen, ein Urteil über den Einklang des Lageberichtes mit dem Jahresabschluss abzugeben. Zu diesem Zweck haben wir die von der Nationalen Vereinigung der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater im Dokument Nr. PR 001 angeführten und von der Börsenaufsichtsbehörde Consob empfohlenen Prüfungshandlungen durchgeführt. Unserer Beurteilung nach, steht der Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft zum 31.12.2014.

Bozen, den 7. April 2015

Der beauftragte Rechnungsprüfer
Andreas Anvidalfarei



Andreas Anvidalfarei
Rechnungsprüfer
tätig beim Raiffeisenverband Südtirol, Revisionsdirektion, Raiffeisenstraße 2, 39100 Bozen
andreas.anvidalfarei@raiffeisen-legalmail.it

Bilancio al 31/12/2014: Revisione legale dei conti su designazione della Federazione Cooperative Raiffeisen - Direzione di Revisione - in veste di Associazione di rappresentanza riconosciuta - Autorità di Revisione ai sensi della Legge Regionale 9 luglio 2008, n. 5 (Disciplina della vigilanza sugli enti cooperativi)

Relazione di revisione legale sul bilancio di esercizio al 31/12/2014

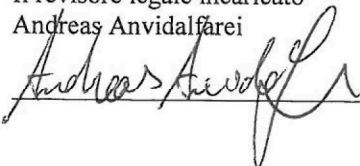
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 e
del Titolo V, art. 48, co. 4 della legge regionale 9 luglio 2008 n. 5
(traduzione del testo originale in tedesco)

1. In esecuzione dell'incarico conferitoci ai sensi della legge regionale di cui sopra abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio costituito da stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, nonché della relazione sulla gestione della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Società cooperativa chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005 compete al consiglio di amministrazione della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Società cooperativa. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 07/04/2014.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Società cooperativa al 31/12/2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione all'art. 9 del D. Lgs. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Cassa Raiffeisen per l'esercizio chiuso a tale data.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Società cooperativa. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Società cooperativa al 31/12/2014.

Bolzano, 7 aprile 2015

Il revisore legale incaricato
Andreas Anvidalfarei



00198330219	8307-1	Bozen
Steuernummer	Bankenkodex	Provinz

Raiffeisenkasse Eisacktal

Genossenschaft mit Sitz in Brixen

Mitglied des Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken und des Nationalen Garantiefonds laut Art. 62 des L.D. Nr. 415/1996
eingetragen im Handelsregister der Handelskammer Bozen unter Nummer 00198330219
eingetragen im Genossenschaftsregister Bozen unter Nummer BZ, Nr. A145486, Sektion I
eingetragen im Bankenverzeichnis unter Nummer 4743

VERWALTUNGSRAT

Vizepräsident:

Verwaltungsratsmitglieder:

Erich Überbacher

Helmut Amort

Markus Huber

Walter Oberegger

Hansjörg Auer

Manfred Mair Widmann

Albert Obrist

Hermann Goller

Dr. Karin Obergasser

Martin Zingerle

AUFSICHTSRAT

Vorsitzender:

Effektive Aufsichtsräte:

Ersatzaufsichtsräte:

Cav. Walter Mitterrutzner

Dr. Christine Oehler

Dr. Silvan Bernardi

Dr. Manfred Psailer

Dr. Karl Hellweger

BILANZ ZUM 31.12.2014

Ein- und Austritte von Mitgliedern im Geschäftsjahr:

Mitgliederstand am 01.01.2014	3.077
Eingetretene Mitglieder	224
Ausgeschiedene Mitglieder	38
Mitgliederstand am 31.12.2014	3.263

Der Präsident
gezeichnet

Erich Überbacher
Vizepräsident



Der Direktor
gezeichnet

Dr. Karl Leitner



VERMÖGENSSITUATION

	Posten der Aktiva	2014	2013
10.	Kassabestand und liquide Mittel	3.354.673	3.378.676
20.	Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente	0	13.181
40.	Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	116.685.881	91.596.622
60.	Forderungen an Banken	29.533.603	14.443.601
70.	Forderungen an Kunden	369.335.395	375.628.422
110.	Sachanlagen	21.019.356	21.768.756
120.	Immaterielle Vermögenswerte	25.017	29.506
130.	Steuerforderungen	2.280.486	1.815.530
	a) laufende	267.259	325.714
	b) vorausbezahlte	2.013.227	1.489.816
	b1) davon Gesetz 214/2011	1.874.477	1.403.455
150.	Sonstige Vermögenswerte	1.791.636	5.686.310
	Summe der Aktiva	544.026.047	514.360.604

	Posten der Verbindlichkeiten und des Eigenkapitals	2014	2013
10.	Verbindlichkeiten gegenüber Banken	19.582.821	28.372.401
20.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	424.070.073	378.193.141
30.	Im Umlauf befindliche Wertpapiere	19.579.970	35.574.894
40.	Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente	2.129	1.771
80.	Steuerverbindlichkeiten	2.066.604	1.150.831
	a) laufende	239.801	431.704
	b) aufgeschobene	1.826.803	719.127
100.	Sonstige Verbindlichkeiten	12.917.880	10.391.090
110.	Personalabfertigungsfonds	1.095.756	1.026.809
120.	Rückstellung für Risiken und Verpflichtungen	412.811	459.132
	b) Sonstige Rückstellungen	412.811	459.132
130.	Bewertungsrücklagen	3.934.606	1.693.033
160.	Rücklagen	54.471.094	52.220.442
170.	Emissionsaufpreis	165.377	154.737
180.	Kapital	2.596.837	2.595.877
200.	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-)	3.130.089	2.526.446
	Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapitalposten	544.026.047	514.360.604

für Überwachung

Karl Peter

Gewinn- und Verlustrechnung

Posten		2014	2013
10.	Zinserträge und ähnliche Erträge	15.147.654	14.250.119
20.	Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	(5.506.358)	(5.394.464)
30.	Zinsüberschuss	9.641.296	8.855.655
40.	Provisionserträge	3.914.164	3.744.547
50.	Provisionsaufwendungen	(468.772)	(468.486)
60.	Provisionsüberschuss	3.445.392	3.276.061
70.	Dividenden und ähnliche Erträge	516.895	163.339
80.	Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit	6.074	387
100.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von:	2.491.529	1.937.432
	b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	2.499.607	1.949.364
	d) passive Finanzinstrumente	(8.078)	(11.932)
110.	Nettoergebnis der zum fair value bewerteten aktiven und passiven Finanzinstrumente	0	(19)
120.	Bruttoertragsspanne	16.101.186	14.232.855
130.	Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von:	(2.629.214)	(1.185.634)
	a) Forderungen	(2.420.272)	(1.185.634)
	d) sonstige Finanzgeschäfte	(208.942)	0
140.	Nettoergebnis der Finanzgebarung	13.471.972	13.047.221
150.	Verwaltungsaufwendungen	(9.891.709)	(9.818.760)
	a) Personalaufwand	(5.656.322)	(5.575.501)
	b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen	(4.235.387)	(4.243.259)
160.	Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen	0	21.430
170.	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen	(1.124.179)	(1.195.175)
180.	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf immaterielle Vermögenswerte	(22.470)	(17.096)
190.	Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge	1.335.553	1.262.600
200.	Betriebskosten	(9.702.805)	(9.747.001)
240.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern	6.909	(6.815)
250.	Gewinn (Verlust) vor Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.776.076	3.293.405
260.	Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(645.987)	(766.959)
270.	Gewinn (Verlust) nach Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.130.089	2.526.446
290.	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres	3.130.089	2.526.446

für Überbau

Karl Kötter