



# 2023

Parliamone.

**RELAZIONE DI GESTIONE**



**Raiffeisen**

Cassa Raiffeisen della Valle Isarco



# Fondamenta solide, un rinnovamento dinamico e un futuro promettente.

## Gentili soci,

quello appena concluso è stato, sotto molti aspetti, un anno particolare, caratterizzato dal punto di vista economico da un'elevata inflazione e, di conseguenza, da un significativo aumento dei tassi di interesse, che ha così concluso la fase di tassi bassi. Per la nostra Cassa Raiffeisen, questo sviluppo cela aspetti sia positivi che negativi. Sebbene l'aumento degli interessi attivi scaturisca un effetto favorevole sulla redditività, la combinazione di carovita e aumento dei tassi si traduce per molte persone in un calo del reddito disponibile, riducendo i margini di profitto delle aziende e l'attività di investimento.

Nonostante tale andamento, per noi, il 2023 è stato molto soddisfacente: beneficiando di effetti straordinari, abbiamo chiuso **l'esercizio finanziario con ottimi risultati**. È stato anche un anno ricco di **emozioni**, in cui abbiamo ripercorso i nostri esordi e celebrato i primi 50 anni di storia con alcuni eventi molto speciali, per i quali abbiamo ricevuto apprezzamento ed entusiasmo. Infine, è stato un anno di **rinnovamento**: un nuovo "modello", nuovi membri dello staff e svariate iniziative, che offrono numerose opportunità per plasmare in modo sostenibile il futuro della nostra banca cooperativa.

### Uno straordinario risultato d'esercizio

Con un aumento del 5,6%, la **massa amministrata** ha registrato una performance di tutto rispetto. A fronte di una lieve flessione degli impieghi (-0,6%), attribuibile in particolare a una minore propensione agli investimenti dovuta all'aumento dei tassi, abbiamo messo a segno una crescita significativa dei mezzi: sia i depositi diretti della clientela, cresciuti del 3,9%, sia quelli indiretti (costituiti da fondi d'investimento, fondi pensione e altri titoli) hanno chiuso l'esercizio con un notevole progresso del 26,7%. Ma il 2023 è stato un anno eccezionale anche dal punto di vista della redditività, come dimostra **l'utile d'esercizio** insolitamente elevato pari a 12,8 mio. €, riconducibile in larga misura ai redditi straordinari del portafoglio della banca. Tutto ciò ci ha consentito di **creare una solida riserva di capitale per il futuro** sviluppo della nostra Cassa Raiffeisen.

### Una strategia lungimirante a beneficio di soci e clienti

Lo scorso anno abbiamo adottato un nuovo **modello**: tale documento strategico riflette sia le nostre radici, sia il nostro impegno a plasmare un **solido futuro per la Cassa Raiffeisen** nell'interesse di soci, clienti e dipendenti. Per saperne di più, visitate il nostro sito internet (Chi siamo=> Modello per il 2030). Nel contesto di una crescente digitalizzazione, nel 2023 ha avuto un forte impatto anche la nostra ricerca, insieme ai partner del Sistema Raiffeisen, di **soluzioni ottimali a vantaggio dei clienti**. Lo dimostrano le numerose nuove funzionalità della Raiffeisen-App e gli investimenti in ROSI, il nostro servizio di assistenza in videocollegamento, nelle filiali di Varna e Velturino.

### Le scelte sostenibili della Cassa Raiffeisen della Valle Isarco

La nostra filosofia della cooperazione è incentrata sul concetto di **responsabilità per le persone, l'economia, la comunità e l'ambiente**. Anche a livello di Unione europea, la sostenibilità e i criteri ESG hanno ormai raggiunto il cuore dell'attività finanziaria: in un prossimo futuro, numerosi nuovi requisiti entreranno gradualmente in tutti i processi bancari, affiancando le nostre attività ad hoc. Maggiori informazioni in merito sono disponibili nel rapporto sulla sostenibilità.

Infine, desideriamo ripercorrere i numerosi appuntamenti che hanno caratterizzato il nostro 50° anniversario. Siamo orgogliosi di essere riusciti a rendere quello appena concluso un esercizio straordinario per tutti noi, con eventi esclusivi e iniziative di beneficenza molto speciali: **un anno ricco di emozioni, di momenti salienti e di preziosi contributi alla comunità**. Cogliamo l'occasione per ringraziarvi della entusiastica partecipazione, del vostro coinvolgimento attivo e dei numerosi contributi e feedback!

Peter Winkler  
Presidente

Christof Mair  
Direttore



# Situazione patrimoniale al 31 dicembre 2023

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2023	31.12.2022
10 Cassa e disponibilità liquide	22.041.177	11.557.396
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	20.732.134 20.732.134	19.399.126 19.399.126
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	48.956.132	110.597.496
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: <i>a) crediti verso banche</i> <i>b) crediti verso clientela</i>	677.475.853 17.426.822 660.049.031	726.282.316 26.067.605 700.214.711
80 Attività materiali	17.794.452	18.398.691
90 Attività immateriali	1.475	4.790
100 Attività fiscali: <i>a) correnti</i> <i>b) anticipate</i>	1.511.598 121.335 1.390.263	1.962.145 147.794 1.814.351
120 Altre attività	15.732.864	10.409.912
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>804.245.685</b>	<b>898.611.872</b>

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31.12.2023	31.12.2022
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: <i>a) debiti verso banche</i> <i>b) debiti verso la clientela</i>	682.238.456 1.171.647 681.066.809	793.477.504 138.657.708 654.819.796
60 Passività fiscali: <i>a) correnti</i> <i>b) differite</i>	993.094 872.934 120.160	881.325 193.993 687.332
80 Altre passività	17.384.914	11.713.229
100 Fondi per rischi e oneri: <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	1.733.290 494.603 1.238.687	1.717.370 293.165 1.424.205
110 Riserve da valutazione	1.157.292	1.557.493
140 Riserve	86.735.356	80.853.007
150 Sovraprezzi di emissione	269.454	248.329
160 Capitale	940.229	1.755.468
180 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	12.793.600	6.408.147
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>804.245.685</b>	<b>898.611.872</b>





# Conto economico al 31 dicembre 2023

VOCI	31.12.2023	31.12.2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	29.776.841 29.698.687	17.082.114 16.547.102
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(7.281.391)	(993.869)
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>22.495.450</b>	<b>16.088.245</b>
40 Commissioni attive	6.506.404	6.347.207
50 Commissioni passive	(584.186)	(500.850)
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>5.922.218</b>	<b>5.846.357</b>
70 Dividendi e proventi simili	739.726	1.085.327
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	22.273	12.443
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	2.384.412 121.230 2.263.182	1.243.947 1.243.947 0
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	1.402.438 1.402.438	(2.431.273) (2.431.273)
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>32.966.517</b>	<b>21.845.046</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(2.826.000) (2.850.530) 24.530	(970.533) (1.012.393) 41.860
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>30.140.517</b>	<b>20.874.513</b>
160 Spese amministrative: <i>a) spese per il personale</i> <i>b) altre spese amministrative</i>	(15.818.550) (7.480.409) (8.338.141)	(14.193.325) (6.829.802) (7.363.523)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> <i>b) altri accantonamenti netti</i>	(165.473) (201.438) 35.965	(58.909) (35.165) (23.744)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(969.474)	(870.853)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.314)	(6.208)
200 Altri oneri/proventi di gestione	1.666.013	1.523.091
<b>210 Costi operativi</b>	<b>(15.290.798)</b>	<b>(13.606.204)</b>
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	42	(62.774)
<b>260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14.849.761</b>	<b>7.205.535</b>
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.056.161)	(797.388)
<b>280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>12.793.600</b>	<b>6.408.147</b>
<b>300 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>12.793.600</b>	<b>6.408.147</b>

## Proposta di distribuzione degli utili

UTILE NETTO 2023: 12.793.600 €

Riserve indivisibili	alla riserva legale	8.955.520,00
	all'altra riserva soggetta a tassazione	2.427.697,70
Fondo di mutualità per la promozione e lo sviluppo della cooperazione		383.808,00
Fondo a disposizione del Consiglio di amministrazione per scopi mutualistici e di beneficenza		1.000.000,00
Distribuzione ai soci		26.574,30



# I principali dati in sintesi

INDICATORI	31.12.2023	31.12.2022
<b>Crescita</b>		
Totale di bilancio	804,2 Mio. €	898,6 Mio. €
Massa amministrata	1.494,5 Mio. €	1.415,3 Mio. €
<i>Depositi diretti</i>	680,2 Mio. €	654,6 Mio. €
<i>Depositi indiretti</i>	271,3 Mio. €	214,1 Mio. €
<i>Impieghi</i>	543,0 Mio. €	546,6 Mio. €
<b>Sviluppo</b>		
Dipendenti, di cui:	87	83
<i>uomini</i>	44	44
<i>donne</i>	43	39
<b>Rafforzamento</b>		
Patrimonio netto (bilancio)	101,9 Mio. €	90,8 Mio. €
Total Capital Ratio	18,74%	17,84%
Utile d'esercizio al netto delle imposte	12,8 Mio. €	6,4 Mio. €
Rendimento del capitale proprio	12,56%	7,06%
Cost/Income Ratio (rapporto costi/ricavi)	45,75%	61,26%
Rapporto NPL (crediti deteriorati netti in rapporto al volume totale degli impieghi)	2,47%	2,04%
<b>Progettazione</b>		
Soci	5.053	4.669
<i>accolti</i>	463	212
<i>fuoriusciti</i>	79	71
Sponsorizzazioni e donazioni	524.511 €	320.683 €
Associazioni e organizzazioni sostenute	254	196

## Colofone

Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Soc. Coop.  
Bastioni Maggiori, 12 - 39042 Bressanone  
T +39 0472 824 000, E [info.rke@raiffeisen.it](mailto:info.rke@raiffeisen.it)

**Grafica e stampa:** Europrint Snc, Varna

## Foto:

Michael Cimadom - Cassa Raiffeisen della Valle Isarco Soc. Coop.



# Emozioni 2023



Assemblea generale ordinaria: 28 aprile 2023



"Da ragazzo di montagna a giornalista di spicco", Markus Lanz alla Hofburg di Bressanone: 16/06/2023



Festa estiva per i soci a Castel Velturno: 21.07.2023



Cerimonia di premiazione dell'edizione anniversario di "Valori dal cuore 2023": 25 maggio 2023



Senior alla riscossa: torneo di Watten per anziani, 17 e 24 maggio 2023



La grande festa di Sumsi nella zona sportiva sud: 26.08.2023



Project Future: stile di vita e finanza per i più giovani: 16.09.2023



"Corri con il cuore", il grande evento di beneficenza: 20.10.2023