



**DOMANI**

**OGGI**

**IERI**

**RELAZIONE E BILANCIO 2015**

**43° esercizio**



**Raiffeisen Landesbank**  
**Cassa Centrale Raiffeisen**  
Südtirol / Alto Adige

## STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31.12.2015	31.12.2014
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	4.969.581	5.924.853
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	8.873.807	9.882.084
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	850.413.192	930.700.557
<b>50.</b>	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	29.824.152	21.759.561
<b>60.</b>	Crediti verso banche	701.639.650	784.632.640
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	1.405.119.655	1.319.831.521
<b>100.</b>	Partecipazioni	29.702.160	31.531.773
<b>110.</b>	Attività materiali	15.345.422	15.976.307
<b>120.</b>	Attività immateriali	42.015	121.565
	di cui:		
	- avviamento	0	0
<b>130.</b>	Attività fiscali	10.105.614	5.578.217
	a) correnti	3.536.876	0
	b) anticipate	6.568.737	5.578.217
	- di cui alla L.214/2011	5.736.726	4.991.135
<b>150.</b>	Altre attività	16.329.959	20.667.111
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.072.365.206</b>	<b>3.146.606.189</b>

## STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2015	31.12.2014
<b>10.</b>	Debiti verso banche	1.440.036.838	1.690.903.653
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	952.359.369	723.065.649
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	265.804.179	305.999.022
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	4.850.673	6.066.391
<b>50.</b>	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	14.530.689	35.418.222
<b>60.</b>	Derivati di copertura	2.201.410	2.699.118
<b>80.</b>	Passività fiscali	28.758.821	31.274.595
	a) correnti	0	1.321.724
	b) differite	28.758.821	29.952.871
<b>100.</b>	Altre passività	35.440.882	34.183.967
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	4.174.067	4.525.941
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	2.071.298	1.184.740
	a) quiescenza e obblighi simili	0	0
	b) altri fondi	2.071.298	1.184.740
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	60.269.070	62.292.493
<b>160.</b>	Riserve	68.754.899	50.965.928
<b>180.</b>	Capitale	175.000.000	175.000.000
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18.113.013	23.026.470
	<b>Totale del passivo e patrimonio netto</b>	<b>3.072.365.206</b>	<b>3.146.606.189</b>

## CONTO ECONOMICO

	31.12.2015	31.12.2014
10. Interessi attivi e proventi assimilati	55.623.391	65.936.849
20. Interessi passivi e oneri assimilati	( 15.043.638 )	( 21.005.628 )
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>40.579.754</b>	<b>44.931.221</b>
40. Commissioni attive	20.672.056	19.665.716
50. Commissioni passive	( 8.759.787 )	( 9.282.436 )
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>11.912.269</b>	<b>10.383.280</b>
70. Dividendi e proventi simili	241.444	162.690
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	373.688	( 1.437.003 )
90. Risultato netto dell'attività di copertura	( 48.982 )	277.403
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	11.456.356	7.355.098
a) crediti	( 630.662 )	( 225.085 )
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	12.100.651	7.590.381
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	116	0
d) passività finanziarie	( 13.749 )	( 10.198 )
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	177.470	118.270
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>64.692.000</b>	<b>61.790.959</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	( 11.673.786 )	( 9.209.041 )
a) crediti	( 10.745.210 )	( 8.741.037 )
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
d) altre operazioni finanziarie	( 928.576 )	( 468.004 )
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>53.018.213</b>	<b>52.581.918</b>
150. Spese amministrative:	( 26.425.395 )	( 21.102.456 )
a) spese per il personale	( 13.328.365 )	( 13.128.403 )
b) altre spese amministrative	( 13.097.030 )	( 7.974.053 )
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	( 927.135 )	( 190.000 )
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	( 873.862 )	( 864.680 )
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	( 110.727 )	( 188.364 )
190. Altri oneri/proventi di gestione	3.089.145	3.479.039
<b>200. Costi operativi</b>	<b>( 25.247.974 )</b>	<b>( 18.866.461 )</b>
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	( 1.472.648 )	114.429
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	451	107
<b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>26.298.042</b>	<b>33.829.993</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	( 8.185.029 )	( 10.803.523 )
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>18.113.013</b>	<b>23.026.470</b>
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>18.113.013</b>	<b>23.026.470</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

		<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>18.113.013</b>	<b>23.026.470</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>40.</b>	Piani a benefici definiti	159.581	(433.810)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>100.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.890.122)	19.380.796
<b>120.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(292.882)	(117.508)
<b>130.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(2.023.423)</b>	<b>18.829.478</b>
<b>140.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>16.089.590</b>	<b>41.855.948</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

	Esistenze al 31.12.14	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.15	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.15
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di esercizio 31.12.15	
							Emissione nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	175.000.000	-	175.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	36.687.756	-	36.687.756	17.788.970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.476.726
b) altre	14.278.172	-	14.278.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.278.172
Riserve da valutazione:	62.292.494	-	62.292.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.023.423)	60.269.071
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	23.026.470	-	23.026.470	(17.788.970)	(5.237.500)	-	-	-	-	-	-	-	18.113.013	18.113.013
<b>Patrimonio netto</b>	<b>311.284.892</b>		<b>311.284.892</b>		<b>(5.237.500)</b>	-	-		-				<b>16.089.590</b>	<b>322.136.981</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

*Metodo indiretto*

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	31.12.2015	31.12.2014
<b>1. Gestione</b>	<b>37.933.878</b>	<b>45.494.873</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	18.113.013	23.026.470
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	(551.158)	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	48.982	(277.403)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	984.589	1.053.044
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	11.672.345	9.399.041
- imposte e tasse non liquidate (+)	8.015.241	10.561.631
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(349.134)	413.358
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>68.616.200</b>	<b>(86.040.109)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.559.435	(2.551.713)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	80.287.365	117.412.130
- crediti verso banche: a vista	(41.372.823)	47.940.632
- crediti verso banche: altri crediti	124.365.812	(231.627.001)
- crediti verso clientela	(96.033.344)	(15.969.881)
- derivati di copertura	0	131.918
- altre attività	(190.245)	(1.376.194)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(93.732.556)</b>	<b>27.719.011</b>
- debiti verso banche: a vista	(128.359.279)	78.137.466
- debiti verso banche: altri debiti	(122.507.536)	143.253.033
- debiti verso clientela	229.293.720	(71.773.723)
- titoli in circolazione	(40.194.842)	(88.375.485)
- passività finanziarie di negoziazione	(1.215.718)	(56.791)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(20.887.533)	(25.183.942)
- derivati di copertura	(546.690)	1.899.563
- altre passività	(9.314.679)	(10.181.110)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>12.817.521</b>	<b>(12.826.225)</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.829.613</b>	<b>162.690</b>
- vendite di partecipazioni	1.588.169	-
- dividendi incassati su partecipazioni	241.444	162.690
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(8.338.745)</b>	<b>(14.408.140)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	64.718
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(8.064.591)	(14.226.665)
- acquisti di attività materiali	(242.977)	(182.502)
- acquisti di attività immateriali	(31.177)	(63.691)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(6.509.132)</b>	<b>(14.245.450)</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	25.000.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(7.260.912)	3.829.478
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(7.260.912)</b>	<b>28.829.478</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(952.523)</b>	<b>1.757.803</b>

**LEGENDA**

(+) generata

(-) assorbita

### RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31.12.2015	31.12.2014
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.924.853	4.169.753
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(952.523)	1.757.803
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	(2.750)	(2.703)
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>4.969.581</b>	<b>5.924.853</b>

