



Relazione e Bilancio

**2020**

48° esercizio



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

**STATO PATRIMONIALE**

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2020	31.12.2019
10	Cassa e disponibilità liquide	7.493.564	6.300.244
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	139.502.251	140.983.490
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	25.454.690	23.222.320
	b) attività finanziarie designate al fair value;	0	0
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	114.047.562	117.761.170
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	458.852.367	341.110.828
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.183.378.349	4.396.348.535
	a) crediti verso banche	2.631.348.854	1.919.824.109
	b) crediti verso clientela	2.552.029.495	2.476.524.426
70	Partecipazioni	32.343.604	30.045.829
80	Attività materiali	14.716.775	14.770.965
90	Attività immateriali	30.072	120.971
	di cui: Avviamento	0	0
100	Attività fiscali	10.848.682	11.777.501
	a) Correnti	3.663.228	3.610.541
	b) Anticipate	7.185.455	8.166.960
120	Altre attività	25.604.519	23.411.661
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>5.872.770.184</b>	<b>4.964.870.024</b>

**STATO PATRIMONIALE**

VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31.12.2020	31.12.2019
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.401.945.427	4.517.285.476
	a) debiti verso banche	3.598.781.753	2.332.392.190
	b) debiti verso la clientela	1.078.416.102	1.613.608.492
	c) titoli in circolazione	724.747.572	571.284.794
20	Passività finanziarie di negoziazione	1.444.004	1.666.487
40	Derivati di copertura	2.207.958	2.228.846
60	Passività fiscali	10.163.108	6.924.384
	a) correnti	0	0
	b) differite	10.163.108	6.924.384
80	Altre passività	25.048.894	36.153.311
90	Trattamento di fine rapporto del personale	3.676.031	3.843.109
100	Fondi per rischi e oneri:	3.134.081	2.394.718
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.672.495	2.060.756
	b) quiescenza e obblighi simili	0	0
	c) altri fondi per rischi e oneri	461.585	333.962
110	Riserve da valutazione	26.711.588	21.039.738
	di cui relative ad attività operative cessate	0	0
140	Riserve	149.368.546	119.031.916
	- di cui acconti sui dividendi	0	0
160	Capitale	225.000.000	225.000.000
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	24.070.547	29.302.039
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>		<b>5.872.770.184</b>	<b>4.964.870.024</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>VOCI</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati	62.220.380	55.008.032
	di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	39.801.020	40.605.297
20	Interessi passivi e oneri assimilati	( 18.502.760 )	( 14.067.906 )
30	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>43.717.620</b>	<b>40.940.126</b>
40	Commissioni attive	28.723.259	27.313.203
50	Commissioni passive	( 11.921.389 )	( 11.784.529 )
60	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>16.801.870</b>	<b>15.528.673</b>
70	Dividendi e proventi simili	2.079.891	1.775.207
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.270.404	( 2.011.142 )
90	Risultato netto dell'attività di copertura	( 85.033 )	91.756
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	6.208.491	6.306.332
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.668.274	3.522.885
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.558.333	2.799.694
	c) passività finanziarie	( 18.116 )	( 16.246 )
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	615.751	7.470.101
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	0
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	615.751	7.470.101
120	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>71.608.994</b>	<b>70.101.054</b>
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	( 9.665.837 )	( 4.439.629 )
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	( 9.728.054 )	( 5.032.166 )
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	62.217	592.537
150	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>61.943.157</b>	<b>65.661.425</b>
160	Spese amministrative:	( 36.164.233 )	( 35.638.842 )
	a) spese per il personale	( 18.876.116 )	( 18.818.847 )
	b) altre spese amministrative	( 17.288.117 )	( 16.819.995 )
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	( 720.789 )	500.849
	a) impegni e garanzie rilasciate	( 611.740 )	( 43.350 )
	b) altri accantonamenti netti	( 109.049 )	544.199
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	( 821.225 )	( 777.191 )
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	( 104.676 )	( 156.525 )
200	Altri oneri/proventi di gestione	7.073.901	5.992.874
210	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>( 30.737.022 )</b>	<b>( 30.078.835 )</b>
220	Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.448.970	4.240.241
250	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	( 4.050 )	( 2.384 )
260	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>32.651.055</b>	<b>39.820.446</b>
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	( 8.580.508 )	( 10.518.407 )
280	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>24.070.547</b>	<b>29.302.039</b>
300	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>24.070.547</b>	<b>29.302.039</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

	Voci	31.12.2020	31.12.2019
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.070.547</b>	<b>29.302.039</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.202.313)	4.717.781
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
<b>50.</b>	Attività materiali	-	-
<b>60.</b>	Attività immateriali	-	-
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	(123.549)	(133.382)
<b>80.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
<b>90.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	955.656	243.848
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	-	-
<b>100.</b>	Coperture di investimenti esteri	-	-
<b>110.</b>	Differenze di cambio	-	-
<b>120.</b>	Coperture dei flussi finanziari	-	-
<b>130.</b>	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	7.076.646	23.392.710
<b>150.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
<b>160.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>6.706.441</b>	<b>28.220.958</b>
<b>180.</b>	<b>REDDITIVITÀ COMPLESSIVA (Voce 10+170)</b>	<b>30.776.988</b>	<b>57.522.997</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31.12.2020

	Esistenze al 31.12.19	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.20	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.20	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva di esercizio 31.12.20		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	225.000.000	-	225.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	96.936.241	-	96.936.241	29.302.039	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.238.280
b) altre	22.095.675	-	22.095.675	-	-	1.034.590	-	-	-	-	-	-	-	23.130.265
Riserve da valutazione:	21.039.739	-	21.039.730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.671.851	26.711.581
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	29.302.039	-	29.302.039	(29.302.039)	-	-	-	-	-	-	-	-	24.070.547	24.070.547
<b>Patrimonio netto</b>	<b>394.373.694</b>	-	<b>394.373.685</b>		-	1.034.590	-		-				<b>29.742.398</b>	<b>425.150.673</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2019**

	Esistenze al 31.12.18	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.19	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.19	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva di esercizio 31.12.19		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	200.000.000	-	200.000.000	-	-	-	25.000.000	-	-	-	-	-	-	225.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	91.889.126	-	91.889.126	17.047.115	-	-	-	-	12.000.000	-	-	-	-	96.936.241
b) altre	22.095.675	-	22.095.675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.095.675
Riserve da valutazione:	(7.181.219)	-	(7.181.219)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.220.958	21.039.739
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	19.047.115	-	19.047.115	(17.047.115)	(2.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	29.302.039	29.302.039
<b>Patrimonio netto</b>	<b>325.850.698</b>	-	<b>325.850.697</b>		<b>(2.000.000)</b>	-	<b>25.000.000</b>		<b>(12.000.000)</b>				<b>57.522.997</b>	<b>394.373.694</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**

*Metodo indiretto*

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>40.998.383</b>	<b>39.160.584</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	24.070.547	29.302.039
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+) con impatto a conto economico (-/+)	( 2.886.155 )	( 5.458.959 )
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	85.033	( 91.756 )
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	9.665.837	4.439.629
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	925.901	933.716
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	720.789	( 500.849 )
- imposte e tasse e crediti di imposte non liquidate (+)	8.580.508	10.518.407
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	( 164.078 )	18.356
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>( 911.333.836 )</b>	<b>( 654.244.292 )</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	653.785	( 115.359 )
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	3.713.609	( 9.836.533 )
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	( 117.741.539 )	354.058.845
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	( 796.695.651 )	( 1.007.288.105 )
- altre attività	( 1.264.039 )	8.936.859
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>867.903.919</b>	<b>550.736.457</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	731.197.173	371.869.840
- passività finanziarie di negoziazione	153.462.778	187.630.593
- passività finanziarie designate al fair value	( 222.483 )	( 1.571.823 )
- altre passività	( 16.533.548 )	( 7.192.153 )
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>( 2.431.534 )</b>	<b>( 64.347.251 )</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
- vendite di partecipazioni	-	0
- dividendi incassati su partecipazioni	-	0
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>( 3.078.587 )</b>	<b>( 6.291.269 )</b>
- acquisti di partecipazioni	( 2.297.775 )	( 4.372.862 )
- acquisti di attività materiali	( 767.035 )	( 1.855.747 )
- acquisti di attività immateriali	( 13.777 )	( 62.660 )
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>( 3.078.587 )</b>	<b>( 6.291.269 )</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	25.000.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	6.706.440	14.220.957
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>6.706.440</b>	<b>39.220.957</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.196.320</b>	<b>( 31.417.563 )</b>

**LEGENDA**

(+) generata

(-) assorbita

**Riconciliazione**

<b>Voci di Bilancio</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>6.300.244</b>	<b>37.720.809</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>1.196.320</b>	<b>( 31.417.563 )</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>( 3.000 )</b>	<b>( 3.001 )</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>7.493.564</b>	<b>6.300.245</b>