



# RELAZIONE E BILANCIO 2016


## 44° esercizio




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



## STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31.12.2016	31.12.2015
10.	Cassa e disponibilità liquide	5.652.095	4.969.581
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	9.250.836	8.873.807
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	994.103.193	850.413.192
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	35.153.926	29.824.152
60.	Crediti verso banche	1.185.797.362	701.639.650
70.	Crediti verso clientela	1.409.803.306	1.405.119.655
80.	Derivati di copertura	37.723	0
100.	Partecipazioni	28.509.385	29.702.160
110.	Attività materiali	14.817.416	15.345.422
120.	Attività immateriali	40.883	42.015
	di cui:		
	- avviamento	0	0
130.	Attività fiscali	8.880.607	10.105.614
	a) correnti	2.721.996	3.536.876
	b) anticipate	6.158.611	6.568.737
	- di cui alla L.214/2011	5.566.399	5.736.726
150.	Altre attività	24.440.720	16.329.959
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.716.487.453</b>	<b>3.072.365.206</b>

## STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2016	31.12.2015
<b>10.</b>	Debiti verso banche	1.819.137.306	1.440.036.838
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.140.521.048	952.359.369
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	340.709.936	265.804.179
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	4.503.518	4.850.673
<b>50.</b>	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	14.530.689
<b>60.</b>	Derivati di copertura	2.411.830	2.201.410
<b>80.</b>	Passività fiscali	21.165.055	28.758.821
	a) correnti	0	0
	b) differite	21.165.055	28.758.821
<b>100.</b>	Altre passività	44.033.055	35.440.882
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	4.176.528	4.174.067
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	1.004.467	2.071.298
	a) quiescenza e obblighi simili	0	0
	b) altri fondi	1.004.467	2.071.298
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	49.093.908	60.269.070
<b>160.</b>	Riserve	73.252.911	68.754.899
<b>180.</b>	Capitale	200.000.000	175.000.000
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	16.477.892	18.113.013
	<b>Totale del passivo e patrimonio netto</b>	<b>3.716.487.453</b>	<b>3.072.365.206</b>

## CONTO ECONOMICO

✕		31.12.2016	31.12.2015
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	50.457.033	55.623.391
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	( 11.560.906 )	( 15.043.638 )
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>38.896.127</b>	<b>40.579.754</b>
40.	Commissioni attive	20.432.010	20.672.056
50.	Commissioni passive	( 8.449.762 )	( 8.759.787 )
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>11.982.247</b>	<b>11.912.269</b>
70.	Dividendi e proventi simili	4.218.783	241.444
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	847.764	373.688
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	( 83.797 )	( 48.982 )
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	3.399.636	11.456.356
	a) crediti	( 341.264 )	( 630.662 )
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.804.109	12.100.651
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	( 203 )	116
	d) passività finanziarie	( 63.006 )	( 13.749 )
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	( 10.589 )	177.470
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>59.250.171</b>	<b>64.692.000</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	( 7.884.834 )	( 11.673.786 )
	a) crediti	( 7.570.024 )	( 10.745.210 )
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
	d) altre operazioni finanziarie	( 314.811 )	( 928.576 )
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>51.365.337</b>	<b>53.018.213</b>
150.	Spese amministrative:	( 26.824.347 )	( 26.425.395 )
	a) spese per il personale	( 13.534.547 )	( 13.328.365 )
	b) altre spese amministrative	( 13.289.799 )	( 13.097.030 )
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	106.347	( 927.135 )
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	( 889.689 )	( 873.862 )
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	( 46.868 )	( 110.727 )
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.151.877	3.089.145
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>( 24.502.681 )</b>	<b>( 25.247.974 )</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	( 3.069.946 )	( 1.472.648 )
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2.627	451
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>23.795.338</b>	<b>26.298.042</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	( 7.317.446 )	( 8.185.029 )
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>16.477.892</b>	<b>18.113.013</b>
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>16.477.892</b>	<b>18.113.013</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>16.477.892</b>	<b>18.113.013</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>40.</b>	Piani a benefici definiti	(164.841)	159.581
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>100.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(10.948.355)	(1.890.122)
<b>120.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(61.965)	(292.882)
<b>130.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(11.175.162)</b>	<b>(2.023.423)</b>
<b>140.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>5.302.730</b>	<b>16.089.590</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

	Esistenze al 31.12.15	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.16	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.16	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva di esercizio 31.12.16
							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	-	-	-	25.000.000	-	-	-	-	-	-	200.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	54.476.726	-	54.476.726	12.548.013	-	-	-	-	(8.050.000)	-	-	-	-	58.974.739
b) altre	14.278.172	-	14.278.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.278.172
Riserve da valutazione:	60.269.071	-	60.269.071	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.175.162)	-	49.093.908
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	18.113.013	-	18.113.013	(12.548.013)	(5.565.000)	-	-	-	-	-	-	-	16.477.892	16.477.892
<b>Patrimonio netto</b>	<b>322.136.981</b>		<b>322.136.981</b>		<b>(5.565.000)</b>	-	<b>25.000.000</b>		<b>(8.050.000)</b>				<b>5.302.730</b>	<b>338.824.711</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2015

	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi 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	31.12.2016	31.12.2015
<b>1. Gestione</b>	<b>31.503.187</b>	<b>37.933.878</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	16.477.892	18.113.013
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	(837.175)	(551.158)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	83.797	48.982
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	936.557	984.589
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	7.463.677	11.672.345
- imposte e tasse non liquidate (+)	7.373.272	8.015.241
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	5.167	(349.134)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(646.564.724)</b>	<b>68.616.200</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	460.146	1.559.435
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(143.690.001)	80.287.365
- crediti verso banche: a vista	24.595.218	(41.372.823)
- crediti verso banche: altri crediti	(508.752.934)	124.365.812
- crediti verso clientela	(12.253.675)	(96.033.344)
- derivati di copertura	(37.723)	0
- altre attività	(6.885.755)	(190.245)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>620.081.334</b>	<b>(93.732.556)</b>
- debiti verso banche: a vista	21.546.234	(128.359.279)
- debiti verso banche: altri debiti	357.554.234	(122.507.536)
- debiti verso clientela	188.161.679	229.293.720
- titoli in circolazione	74.905.757	(40.194.842)
- passività finanziarie di negoziazione	(347.155)	(1.215.718)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(14.530.689)	(20.887.533)
- derivati di copertura	126.623	(546.690)
- altre passività	(7.335.349)	(9.314.679)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>5.019.798</b>	<b>12.817.521</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>4.218.783</b>	<b>1.829.613</b>
- vendite di partecipazioni	-	1.588.169
- dividendi incassati su partecipazioni	4.218.783	241.444
- 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>(8.763.202)</b>	<b>(8.338.745)</b>
- acquisti di partecipazioni	(3.026.008)	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(5.329.774)	(8.064.591)
- acquisti di attività materiali	(361.683)	(242.977)
- acquisti di attività immateriali	(45.737)	(31.177)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(4.544.419)</b>	<b>(6.509.132)</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	(24.790.161)	(7.260.912)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>209.839</b>	<b>(7.260.912)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>685.217</b>	<b>(952.523)</b>

**LEGENDA**

(+) generata

(-) assorbita

### RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	31.12.2016	31.12.2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	4.969.580	5.924.853
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	685.217	(952.523)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	(2.703)	(2.750)
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>5.652.095</b>	<b>4.969.580</b>

