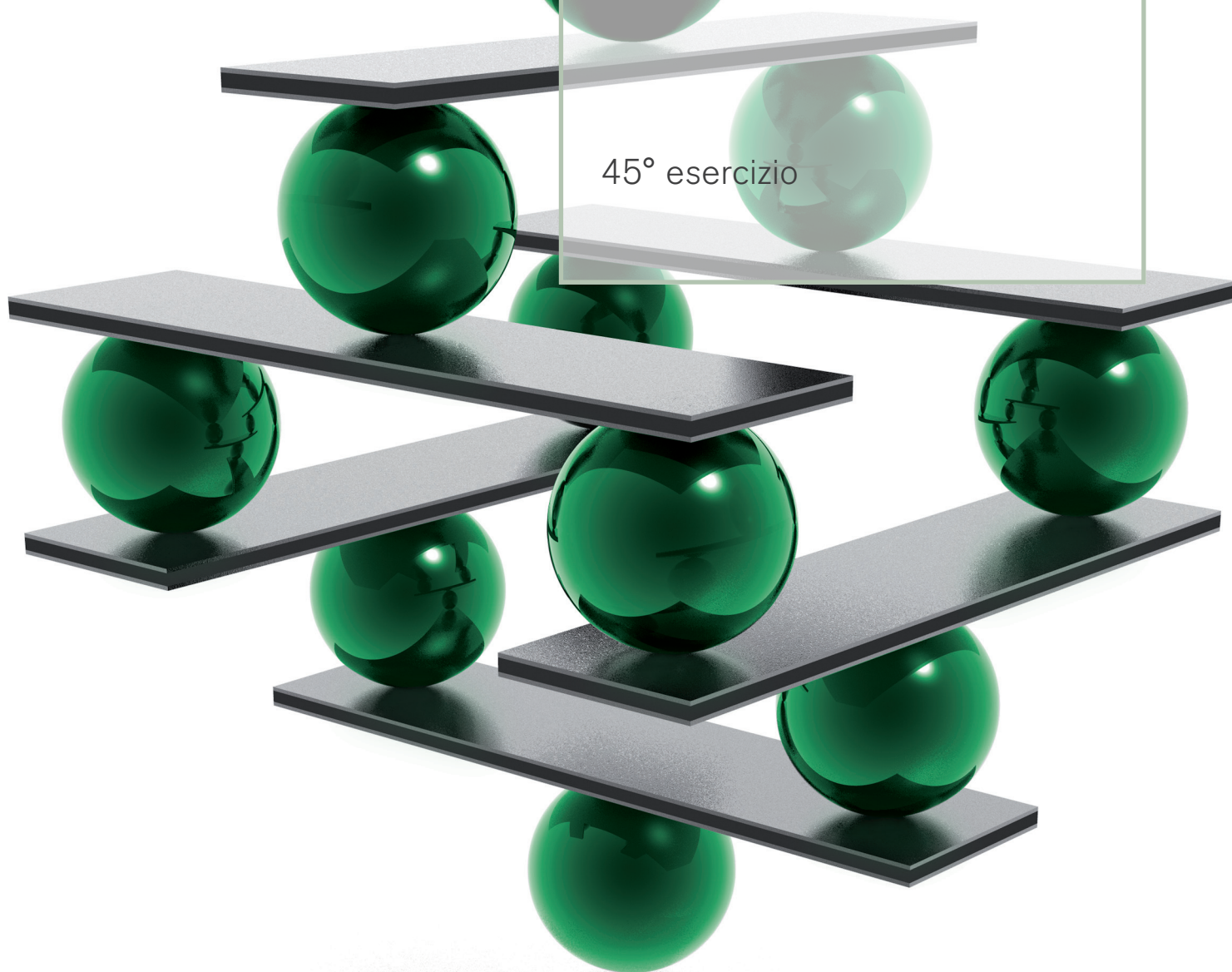




Relazione e Bilancio

2017

45° esercizio




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




Raiffeisen Landesbank
Cassa Centrale Raiffeisen
Südtirol / Alto Adige

STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31.12.2017	31.12.2016
10.	Cassa e disponibilità liquide	100.923.523	5.652.095
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	11.522.120	9.250.836
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.027.030.034	994.103.193
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	143.984.441	35.153.926
60.	Crediti verso banche	1.314.307.294	1.185.797.362
70.	Crediti verso clientela	1.482.223.816	1.409.803.306
80.	Derivati di copertura	94.227	37.723
100.	Partecipazioni	29.426.119	28.509.385
110.	Attività materiali	14.217.125	14.817.416
120.	Attività immateriali	128.128	40.883
	di cui:		
	- avviamento	0	0
130.	Attività fiscali	8.898.789	8.880.607
	a) correnti	3.120.609	2.721.996
	b) anticipate	5.778.180	6.158.611
	- di cui alla L.214/2011	5.097.650	5.566.399
150.	Altre attività	27.810.798	24.440.720
	Totale dell'attivo	4.160.566.413	3.716.487.453

STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2017	31.12.2016
10.	Debiti verso banche	2.252.863.175	1.819.137.306
20.	Debiti verso clientela	1.146.489.878	1.140.521.048
30.	Titoli in circolazione	321.825.394	340.709.936
40.	Passività finanziarie di negoziazione	3.904.587	4.503.518
50.	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
60.	Derivati di copertura	2.022.844	2.411.830
80.	Passività fiscali	21.997.444	21.165.055
	a) correnti	2.281.053	0
	b) differite	19.716.390	21.165.055
100.	Altre passività	46.374.336	44.033.055
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	4.204.293	4.176.528
120.	Fondi per rischi e oneri	1.469.854	1.004.467
	a) quiescenza e obblighi simili	0	0
	b) altri fondi	1.469.854	1.004.467
130.	Riserve da valutazione	46.047.309	49.093.908
160.	Riserve	84.688.303	73.252.911
180.	Capitale	200.000.000	200.000.000
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	28.678.996	16.477.892
	Totale del passivo e patrimonio netto	4.160.566.413	3.716.487.453

CONTO ECONOMICO

		31.12.2017	31.12.2016
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	49.450.424	50.457.033
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(9.677.437)	(11.560.906)
30.	Margine di interesse	39.772.986	38.896.127
40.	Commissioni attive	22.234.770	20.432.010
50.	Commissioni passive	(9.512.527)	(8.449.762)
60.	Commissioni nette	12.722.243	11.982.247
70.	Dividendi e proventi simili	13.685.388	4.218.783
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.542.547	847.764
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(273.532)	(83.797)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.819.175	3.399.636
a)	crediti	(22.075)	(341.264)
b)	attività finanziarie disponibili per la vendita	7.846.867	3.804.109
c)	attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(46)	(203)
d)	passività finanziarie	(5.571)	(63.006)
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	(10.589)
120.	Margine di intermediazione	76.268.806	59.250.171
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(11.722.798)	(7.884.834)
a)	crediti	(11.516.701)	(7.570.024)
b)	attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
c)	attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
d)	altre operazioni finanziarie	(206.097)	(314.811)
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	64.546.008	51.365.337
150.	Spese amministrative:	(25.955.668)	(26.824.347)
a)	spese per il personale	(14.355.445)	(13.534.547)
b)	altre spese amministrative	(11.600.223)	(13.289.799)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(471.756)	106.347
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(913.644)	(889.689)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(82.079)	(46.868)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.289.061	3.151.877
200.	Costi operativi	(24.134.087)	(24.502.681)
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	986.505	(3.069.946)
230.	Rettifiche di valore dell'Avviamento	(374.000)	0
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	178	2.627
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	41.024.604	23.795.338
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(12.345.608)	(7.317.446)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	28.678.996	16.477.892
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	28.678.996	16.477.892

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

		31.12.2017	31.12.2016
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	28.678.996	16.477.892
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
40.	Piani a benefici definiti	(134.804)	(164.841)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.902.158)	(10.948.355)
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(9.637)	(61.965)
130.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(3.046.599)	(11.175.162)
140.	Redditività complessiva (Voce 10+130)	25.632.398	5.302.730

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31.12.16	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.17	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.17
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di esercizio 31.12.17	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivat su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	200.000.000	-	200.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:														
a) di utili	58.974.739	-	58.974.739	11.435.392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.410.131
b) altre	14.278.172	-	14.278.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.278.172
Riserve da valutazione:	49.093.908	-	49.093.908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.046.599)	46.047.309
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	16.477.892	-	16.477.892	(11.435.392)	(5.042.500)	-	-	-	-	-	-	-	28.678.996	28.678.996
Patrimonio netto	338.824.711		338.824.711		(5.042.500)	-	-		-				25.632.398	359.414.609

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2016

	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
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di esercizio 31.12.16	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto 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:	60.260.071	-	60.260.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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
Patrimonio netto	322.136.981		322.136.981		(5.565.000)	-	25.000.000		(8.050.000)				5.302.730	338.824.711

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITÀ' OPERATIVA	31.12.2017	31.12.2016
1. Gestione	51.747.950	31.503.187
- risultato d'esercizio (+/-)	28.678.996	16.477.892
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	(2.542.547)	(837.175)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	273.532	83.797
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	995.723	936.557
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	11.988.457	7.463.677
- imposte e tasse non liquidate (+)	12.323.321	7.373.272
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	30.467	5.167
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(248.547.484)	(646.564.724)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	271.263	460.146
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(32.926.840)	(143.690.001)
- crediti verso banche: a vista	6.048.283	24.595.218
- crediti verso banche: altri crediti	(134.558.214)	(508.752.934)
- crediti verso clientela	(83.937.211)	(12.253.675)
- derivati di copertura	(56.504)	(37.723)
- altre attività	(3.388.260)	(6.885.755)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	410.392.689	620.081.334
- debiti verso banche: a vista	2.170.999	21.546.234
- debiti verso banche: altri debiti	431.554.870	357.554.234
- debiti verso clientela	5.968.830	188.161.679
- titoli in circolazione	(18.884.542)	74.905.757
- passività finanziarie di negoziazione	(598.931)	(347.155)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	(14.530.689)
- derivati di copertura	(662.518)	126.623
- altre passività	(9.156.020)	(7.335.349)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	213.593.155	5.019.798
B. ATTIVITÀ' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	13.685.388	4.218.783
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	13.685.388	4.218.783
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(123.915.314)	(8.763.202)
- acquisti di partecipazioni	(14.602.122)	(3.026.008)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(108.830.515)	(5.329.774)
- acquisti di attività materiali	(313.353)	(361.683)
- acquisti di attività immateriali	(169.324)	(45.737)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(110.229.926)	(4.544.419)
C. ATTIVITÀ' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	25.000.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.089.098)	(24.790.161)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(8.089.098)	209.839
LIQUIDITÀ' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	95.274.131	685.217

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

RICONCiliaZIONE

Voci di bilancio	31.12.2017	31.12.2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.652.095	4.969.580
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	95.274.131	685.217
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	(2.703)	(2.703)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	100.923.523	5.652.095



Raiffeisen Landesbank
Cassa Centrale Raiffeisen
Südtirol / Alto Adige