

in**SINTESI**

BILANCIO 2025

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)

n. iscrizione nel Registro Imprese di Bolzano,
codice fiscale e partita IVA: 00180630212
iscritta nell'albo delle banche n. 3867.9.0 e nel
Registro Enti Cooperativi Bolzano, n. A145336, sezione I

La Cassa aderisce al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
e al Fondo Nazionale di Garanzia di cui all'art. 62 del D. Lgs. n. 415/96
Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS.

Cassa Rurale di Bolzano
Società Cooperativa

Via De Lai 2 | 39100 Bolzano | (BZ) - ABI 8081

STATO PATRIMONIALE

| VOCI DELL'ATTIVO | | 31.12.2025 | 31.12.2024 | % |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|---------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 66.504.255 | 75.067.342 | -11,41% |
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 403.912 | 437.041 | -7,58% |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 403.912 | 437.041 | -7,58% |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 188.904.493 | 134.086.826 | 40,88% |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.005.475.723 | 920.366.150 | 9,25% |
| | a) crediti verso banche | 66.725.539 | 56.138.292 | 18,86% |
| | b) crediti verso clientela | 938.750.184 | 864.227.858 | 8,62% |
| 80. | Attività materiali | 10.552.331 | 7.728.501 | 36,54% |
| 100. | Attività fiscali | 1.894.499 | 1.294.046 | 46,40% |
| | a) correnti | 477.848 | 999 | n/a |
| | b) anticipate | 1.416.651 | 1.293.047 | 9,56% |
| 120. | Altre attività | 21.004.410 | 26.059.481 | -19,40% |
| TOTALE DELL'ATTIVO | | 1.294.739.623 | 1.165.039.387 | 11,13% |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | | 31.12.2025 | 31.12.2024 | % |
|--|--|----------------------|----------------------|---------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.099.839.142 | 984.866.566 | 11,67% |
| | a) debiti verso banche | 13.133.418 | 9.626.688 | 36,43% |
| | b) debiti verso la clientela | 1.086.705.724 | 975.239.878 | 11,43% |
| 60. | Passività fiscali | 541.286 | 1.033.771 | -47,64% |
| | a) correnti | | 671.206 | (0) |
| | b) differite | 541.286 | 362.565 | 49,29% |
| 80. | Altre passività | 17.978.478 | 18.341.856 | -1,98% |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 461.805 | 455.633 | 1,35% |
| 100. | Fondi per rischi e oneri: | 2.452.641 | 2.683.971 | -8,62% |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 1.826.384 | 1.412.268 | 29,32% |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 626.257 | 1.271.703 | -50,75% |
| 110. | Riserve da valutazione | 2.015.827 | 1.648.893 | 22,25% |
| 140. | Riserve | 145.301.859 | 129.258.812 | 12,41% |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 109.594 | 104.827 | 4,55% |
| 160. | Capitale | 9.012.446 | 9.322.969 | -3,33% |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 17.026.545 | 17.322.089 | -1,71% |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | | 1.294.739.623 | 1.165.039.387 | 11,13% |

CONTO ECONOMICO

| VOCI | 31.12.2025 | 31.12.2024 | % |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 39.656.304 | 44.890.811 | -11,66% |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 39.645.436 | 44.884.363 | -11,67% |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (9.597.127) | (12.748.701) | -24,72% |
| 30. MARGINE DI INTERESSE | 30.059.177 | 32.142.110 | -6,48% |
| 40. Commissioni attive | 7.171.828 | 7.245.022 | -1,01% |
| 50. Commissioni passive | (875.928) | (1.226.914) | -28,61% |
| 60. COMMISSIONI NETTE | 6.295.900 | 6.018.108 | 4,62% |
| 70. Dividendi e proventi simili | 927.542 | 993.077 | -6,60% |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 22.964 | 25.049 | -8,32% |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | (1.001.592) | (1.433.099) | -30,11% |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (1.447.782) | (1.491.147) | -2,91% |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 446.190 | 58.048 | n/a |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 36.718 | 644 | n/a |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 36.718 | 644 | n/a |
| 120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 36.340.709 | 37.745.889 | -3,72% |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | 1.069.294 | 122.322 | n/a |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.091.392 | 114.116 | n/a |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (22.098) | 8.206 | -369,30% |
| 150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 37.410.003 | 37.868.211 | -1,21% |
| 160. Spese amministrative: | (19.714.607) | (18.946.626) | 4,05% |
| a) spese per il personale | (9.613.829) | (9.155.218) | 5,01% |
| b) altre spese amministrative | (10.100.778) | (9.791.408) | 3,16% |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (370.835) | (1.043.253) | -64,45% |
| a) impegni e garanzie rilasciate | (414.115) | (921.598) | -55,07% |
| b) altri accantonamenti netti | 43.280 | (121.655) | -135,58% |
| 180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (671.588) | (505.561) | 32,84% |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione | 2.991.449 | 2.821.251 | 6,03% |
| 210. COSTI OPERATIVI | (17.765.581) | (17.674.189) | 0,52% |
| 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti | | (119) | -100,00% |
| 260. UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | 19.644.422 | 20.193.903 | -2,72% |
| 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (2.617.877) | (2.871.814) | -8,84% |
| 280. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE | 17.026.545 | 17.322.089 | -1,71% |
| 300. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 17.026.545 | 17.322.089 | -1,71% |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| VOCI | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | 17.026.545 | 17.322.089 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | (68.686) | 43.342 |
| 20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (75.309) | 38.381 |
| 70. Piani a benefici definiti | 6.623 | 4.961 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | 435.620 | 199.674 |
| 140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 435.620 | 199.674 |
| 170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 366.934 | 243.016 |
| 180. Redditività complessiva (Voce 10+170) | 17.393.479 | 17.565.105 |

Nella voce "Utile (Perdita) d'esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 300 del conto economico. Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| | Esistenze al 31.12.2024 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2025 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2025 | | | | | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|--|--|--|--|-------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | | | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 9.322.969 | | 9.322.969 | | | | | | | | | | | | | | | 9.012.446 |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | 104.827 | | 104.827 | | | | | | | | | | | | | | | 109.594 |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 128.402.092 | | 128.402.092 | 16.043.048 | | | | | | | | | | | | | | 144.445.140 |
| b) altre | 856.719 | | 856.719 | 856.719 | | | | | | | | | | | | | | 856.719 |
| Riserve da valutazione | 1.648.893 | | 1.648.893 | 1.648.893 | | | | | | | | | | | | | | 2.015.827 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | | | | | 366.934 |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Perdita) di esercizio | 17.322.089 | | 17.322.089 | (16.043.048) | (1.279.041) | | | | | | | | | | | | | 17.026.545 |
| Patrimonio netto | 157.657.589 | | 157.657.589 | 157.657.590 | (1.279.041) | | | | | | | | | | | | | 173.466.271 |

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|----------------------|---------------------|
| 1. Gestione | 20.858.676 | 21.176.217 |
| - risultato d'esercizio (+/-) | 17.026.545 | 17.322.089 |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/pass. finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) | (19.358) | 27.102 |
| - rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | (1.069.294) | (122.322) |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 671.588 | 505.561 |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | 370.835 | 1.043.253 |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-) | 2.617.877 | 2.871.814 |
| - altri aggiustamenti (+/-) | 1.260.482 | (471.280) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | (135.242.602) | (25.073.406) |
| attività finanziarie detenute per la negoziazione | | 1.736 |
| - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 52.487 | 44.748 |
| - attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (54.063.334) | 13.135.590 |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (85.686.373) | (28.724.351) |
| - altre attività | 4.454.618 | (9.531.129) |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 110.702.671 | 60.384.923 |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 114.949.855 | 66.385.286 |
| passività finanziarie di negoziazione | | -3.839 |
| - altre passività | (4.247.184) | (5.996.524) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | (3.681.256) | 56.487.734 |
| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | | (119) |
| - vendite di attività materiali | | (119) |
| 2. Liquidità assorbita da | (3.495.418) | (384.643) |
| - acquisti di attività materiali | (3.495.418) | (384.643) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | (3.495.418) | (384.762) |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISIA | | |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | (305.756) | (195.206) |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (1.079.041) | (1.190.875) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (1.384.797) | (1.386.081) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | (8.561.471) | 54.716.891 |
| LEGENDA: (+) generata (-) assorbita | | |
| Voci di bilancio | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 75.067.342 | 20.343.045 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | (8.561.471) | 54.716.891 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | (1.616) | 7.406 |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 66.504.255 | 75.067.342 |