

00181060211  
Codice Fiscale

8010-1  
Codice Abi

BOLZANO  
Provincia

## CASSA RAIFFEISEN VAL BADIA

Società Cooperativa con sede in Corvara

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia di cui all'art. 62 del d.lgs. N. 415/1996

iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Bolzano al n. 00181060211

iscritta all'albo delle Cooperative al n. A145478, sezione I

iscritta all'albo delle Banche al n. 4728.2.0

membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Alto Adige IPS

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	Mutschlechner Georg
VICEPRESIDENTE	Complojer Franz
CONSIGLIERI	Castlunger Bruno, Declara Carlo, Frenner Sylvia, Verginer Martina, Irsara Valentina

### COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE	Vanzi Paolo
SINDACI EFFETTIVI	Obojes Manuela, Winkler Herbert
SINDACI SUPLENTI	Oberleiter Hildegard, Steckholzner Klaus

## BILANCIO AL 31/12/2025

### Movimenti soci durante l'esercizio:

Soci al 01/01/2025	2.759
Soci entrati	93
Soci usciti	23
Soci al 31/12/2025	2.829

### Il Presidente

*Mutschlechner Georg*

---

### I Sindaci

*Vanzi Paolo*

---

*Obojes Manuela*

---

*Winkler Herbert*

---

### Il Direttore

*Daurù Mirco*

---

### Il Contabile

*Oberbacher Otto*

---

## STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31/12/2025	31/12/2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	61.562.920	52.066.478
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.828.949	1.298.085
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	254	2.141
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.828.695	1.295.944
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	93.781.488	83.868.141
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	517.937.492	490.212.235
	a) crediti verso banche	42.897.101	30.190.029
	b) crediti verso clientela	475.040.391	460.022.206
70.	Partecipazioni	100.000	100.000
80.	Attività materiali	9.677.554	10.269.348
90.	Attività immateriali	1.627	3.254
100.	Attività fiscali	1.452.104	688.554
	a) correnti	701.056	63.225
	b) anticipate	751.048	625.329
120.	Altre attività	7.013.988	9.256.739
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>694.356.122</b>	<b>647.762.834</b>

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2025	31/12/2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	567.416.123	527.857.536
	a) debiti verso banche	41.252	72.032
	b) debiti verso clientela	567.374.871	527.785.504
20.	Passività finanziarie di negoziazione	138	-
60.	Passività fiscali	241.275	1.150.837
	a) correnti	-	879.297
	b) differite	241.275	271.540
80.	Altre passività	8.775.074	10.959.675
100.	Fondi per rischi e oneri	2.206.842	2.203.171
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.100.655	808.076
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.106.187	1.395.095
110.	Riserve da valutazione	1.165.677	1.303.516
140.	Riserve	103.622.893	91.283.515
150.	Sovrapprezzi di emissione	72.710	70.272
160.	Capitale	7.299	7.118
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	10.848.091	12.927.194
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>694.356.122</b>	<b>647.762.834</b>

## CONTO ECONOMICO

Voci		31/12/2025	31/12/2024
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	24.107.752	27.466.699
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	24.041.462	27.391.914
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(7.438.909)	(8.390.094)
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>16.668.843</b>	<b>19.076.605</b>
40.	Commissioni attive	6.587.245	6.205.135
50.	Commissioni passive	(387.695 )	(371.696)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>6.199.550</b>	<b>5.833.439</b>
70.	Dividendi e proventi simili	559.848	517.874
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	6.204	17.560
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	406.918	178.833
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	58.729	177.615
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	348.189	1.217
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	16.079	(17.584)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	16.079	(17.584)
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>23.857.442</b>	<b>25.606.726</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	168.349	689.732
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	173.427	694.685
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(5.078)	(4.953)
150.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>24.025.791</b>	<b>26.296.458</b>
160.	Spese amministrative:	(12.080.680)	(11.687.244)
	a) spese per il personale	(6.060.276)	(5.830.036)
	b) altre spese amministrative	(6.020.404)	(5.857.208)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(268.408)	166.200
	a) impegni e garanzie rilasciate	(292.579)	225.260
	b) altri accantonamenti netti	24.171	(59.060)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(743.802)	(733.355)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.627)	(1.627)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.513.019	1.344.217
210.	<b>Costi operativi</b>	<b>(11.581.498)</b>	<b>(10.911.808)</b>
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	78.111	2.388
260.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.522.405</b>	<b>15.387.037</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.674.314)	(2.459.844)
280.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>10.848.091</b>	<b>12.927.194</b>
300.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)</b>	<b>10.848.091</b>	<b>12.927.194</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

	Voci	31/12/2025	31/12/2024
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>10.848.091</b>	<b>12.927.194</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	-	<b>(2.051.811)</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	(2.051.811)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>(137.839)</b>	<b>547.394</b>
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(137.839)	547.394
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(137.839)</b>	<b>(1.504.417)</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>10.710.252</b>	<b>11.422.777</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

	Esistenze al 31.12.2024	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2025	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2025	
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2025		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale															
a) azioni ordinarie	7.118		7.118	-			181	-						7.299	
b) altre azioni	-		-	-			-	-						-	
Sovrapprezzi di emissione	70.272		70.272	-		-	2.438							72.710	
Riserve															
a) di utili	89.415.387	-	89.415.387	12.339.378		12.339.378	-	-		-				101.754.765	
b) altre	1.868.128	-	1.868.128	-		-	-			-		-		1.868.128	
Riserve da valutazione	1.303.516	-	1.303.516			-							(137.839)	1.165.677	
Strumenti di capitale	-		-							-				-	
Acconti su dividendi									-					-	
Azioni proprie	-		-				-	-						-	
Utile (perdita) di esercizio	12.927.194	-	12.927.194	(12.339.378)	(587.816)								10.848.091	10.848.091	
Patrimonio netto	105.591.615	-	105.591.615	-	(587.816)	12.339.378	2.619	-	-	-	-	-	-	10.710.252	115.716.670

## RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo indiretto)

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	
	31/12/2025	31/12/2024
<b>1. Gestione</b>	<b>14.472.412</b>	<b>14.659.282</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	10.848.091	12.927.194
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(12.327)	27.452
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(168.349)	(689.732)
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	745.428	734.981
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	268.408	(166.200)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	1.674.314	2.459.844
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	1.116.848	(634.257)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(38.624.477)</b>	<b>(13.788.416)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.715	2.308
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.523.252)	531.751
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(10.098.472)	(14.090.789)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(28.486.671)	(2.989.475)
- altre attività	1.479.202	2.757.789
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>34.185.063</b>	<b>18.586.473</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	39.413.062	15.717.963
- passività finanziarie di negoziazione	138	(5.299)
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(5.228.137)	2.8973.810
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>10.032.999</b>	<b>19.457.339</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	-	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(152.007)</b>	<b>(1.561.956)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	(81.439)
- acquisti di attività materiali	(152.007)	(1.475.636)
- acquisti di attività immateriali	-	(4.880)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(152.007)</b>	<b>(1.561.956)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	2.619	2.165
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(387.815)	(247.209)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(385.196)</b>	<b>(245.044)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>9.495.745</b>	<b>17.650.340</b>

**RICONCILIAZIONE**

Voci di bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>52.066.478</b>	<b>34.408.766</b>
<b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>9.495.795</b>	<b>17.650.340</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>646</b>	<b>7.373</b>
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>61.562.920</b>	<b>52.066.478</b>