

RK LEASING S.R.L.

Sede legale: 39100 BOLZANO – Piazza delle Erbe, 13
Capitale sociale Euro 11.235.000,00 interamente sottoscritto e versato
Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bolzano
Codice fiscale/Partita IVA: 01750200212

BILANCIO AL 31.12.2015

Stato patrimoniale: attivo

| | Voci dell'attivo | 2015 | 2014 |
|------|--|--------------------|--------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | | |
| 20. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| 30. | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | | |
| 40. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.271 | 1.271 |
| 50. | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | |
| 60. | Crediti | 148.659.730 | 137.755.201 |
| 70. | Derivati di copertura | | |
| 80. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | | |
| 90. | Partecipazioni | | |
| 100. | Attività materiali | 667.002 | 721.512 |
| 110. | Attività immateriali | 2.494 | 911 |
| 120. | Attività fiscali | 136.053 | 112.211 |
| | a) correnti | 19.534 | 21.961 |
| | b) anticipate | 116.519 | 90.250 |
| | b1) di cui alla Legge 214/2011 | 97.311 | 86.971 |
| 130. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | |
| 140. | Altre attività | 260.953 | 972.888 |
| | Totale dell'attivo | 149.727.503 | 139.563.994 |

Stato patrimoniale: passivo

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 2015 | 2014 |
|------|---|--------------------|--------------------|
| 10. | Debiti | 136.901.942 | 128.109.662 |
| 20. | Titoli in circolazione | | |
| 30. | Passività finanziarie di negoziazione | | |
| 40. | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | | |
| 50. | Derivati di copertura | | |
| 60. | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | | |
| 70. | Passività fiscali | 0 | 5.236 |
| | a) correnti | | 5.236 |
| | b) differite | | |
| 80. | Passività associate ad attività in via di dismissione | | |
| 90. | Altre passività | 795.163 | 950.694 |
| 100. | Trattamento di fine rapporto del personale | | |
| 110. | Fondi per rischi e oneri | 11.000 | 12.000 |
| | a) quiescenza e obblighi simili | | |
| | b) altri fondi | 11.000 | 12.000 |
| 120. | Capitale | 11.235.000 | 9.735.000 |
| 130. | Azioni proprie (-) | | |
| 140. | Strumenti di capitale | | |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | | |
| 160. | Riserve | 751.403 | 658.383 |
| 170. | Riserve da valutazione | | |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 32.995 | 93.019 |
| | Totale del passivo e del patrimonio netto | 149.727.503 | 139.563.994 |

Conto Economico

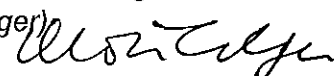
| Voci | | 2015 | 2014 |
|------|---|----------------|----------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 3.361.924 | 3.024.213 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (2.620.645) | (2.355.832) |
| | Margine di interesse | 741.279 | 668.381 |
| 30. | Commissioni attive | 1.839 | 1.551 |
| 40. | Commissioni passive | (225) | (173) |
| | Commissioni nette | 1.614 | 1.378 |
| 50. | Dividendi e proventi simili | | |
| 60. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | | |
| 70. | Risultato netto dell'attività di copertura | | |
| 80. | Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | | |
| 90. | Utile/perdita da cessione o riacquisto di: | 0 | 0 |
| | a) attività finanziarie | | |
| | b) passività finanziarie | | |
| | Margine di intermediazione | 742.893 | 669.759 |
| 100. | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | (128.646) | (132.807) |
| | a) attività finanziarie | (128.646) | (132.807) |
| | b) altre operazioni finanziarie | | |
| 110. | Spese amministrative: | (766.200) | (697.111) |
| | a) spese per il personale | (426.776) | (418.010) |
| | b) altre spese amministrative | (339.424) | (279.101) |
| 120. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (55.241) | (6.256) |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (1.917) | (1.018) |
| 140. | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | | |
| 150. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | | |
| 160. | Altri proventi e oneri di gestione | 222.646 | 221.273 |
| | Risultato della gestione operativa | 13.535 | 53.840 |
| 170. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | | |
| 180. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | | |
| | Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte | 13.535 | 53.840 |
| 190. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 19.460 | 39.179 |
| | Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte | 32.995 | 93.019 |
| 200. | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | | |
| 220. | Utile (Perdita) d'esercizio | 32.995 | 93.019 |

Il bilancio d'esercizio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della Società.

Bolzano, il 23 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

(Dott. Alois Zelger)



Prospetto della redditività complessiva

| Voci | | 2015 | 2016 |
|---|--|---------------|---------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 32.995 | 93.019 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte | | | |
| 20. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | |
| 30. | Attività materiali | | |
| 40. | Attività immateriali | | |
| 50. | Copertura di investimenti esteri: | | |
| 60. | Copertura dei flussi finanziari: | | |
| 70. | Differenze di cambio: | | |
| 80. | Attività non correnti in via di dismissione: | | |
| 90. | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | | |
| 100. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | | |
| 110. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 0 | 0 |
| 120. | Redditività complessiva (Voce 10+110) | 32.995 | 93.019 |

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

| | Esistenze al 31.12.2014 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2015 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2015 | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | Utile (Perdita) Esercizio 31.12.2015 |
| | | | | | | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Altre variazioni | | |
| Capitale | 9.735.000 | | 9.735.000 | | | | | | | | 1.500.000 | | 11.235.000 |
| Sovrapprezzo di emissione | | | | | | | | | | | | | |
| Riserve: | 658.384 | 0 | 658.384 | 93.019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 751.403 |
| a) di utili | 231.415 | | 231.415 | 93.019 | | | | | | | | | 324.434 |
| b) altre | 426.969 | | 426.969 | | | | | | | | | | 426.969 |
| Riserve da valutazione | | | | | | | | | | | | | |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) di esercizio | 93.019 | | 93.019 | | | | | | | | | 32.995 | 32.995 |
| Patrimonio netto | 10.486.403 | | 10.486.403 | | | | | | | | 1.500.000 | 32.995 | 12.019.398 |

Rendiconto finanziario - metodo diretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | Importo | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| 1. Gestione | 218.800 | 233.101 |
| - interessi attivi incassati (+) | 3.361.924 | 3.024.213 |
| - interessi passivi pagati (-) | (2.620.645) | (2.355.832) |
| - dividendi e proventi simili (+) | 0 | 0 |
| - commissioni nette (+/-) | 1.615 | 1.379 |
| - spese per il personale (-) | (426.776) | (418.010) |
| - altri costi (-) | (401.009) | (342.254) |
| - altri ricavi (+) | 284.231 | 284.427 |
| - imposte e tasse (-) | 19.460 | 39.178 |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-) | 0 | 0 |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | (10.345.082) | (13.916.003) |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 0 |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 |
| - crediti verso banche | (2.259.618) | 110.340 |
| - crediti verso enti finanziari | 0 | 0 |
| - crediti verso clientela | (8.773.557) | (13.472.645) |
| - altre attività | 688.093 | (553.698) |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 8.630.513 | 13.834.349 |
| - debiti verso banche | 8.741.093 | 13.485.407 |
| - debiti verso enti finanziari | 0 | 0 |
| - debiti verso clientela | 51.187 | (258.747) |
| - titoli in circolazione | 0 | 0 |
| - passività finanziarie di negoziazione | 0 | 0 |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 |
| - altre passività | (161.767) | 607.689 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | (1.495.769) | 151.447 |
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 0 | 0 |
| - vendite di partecipazioni | 0 | 0 |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 0 | 0 |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 |
| - vendite di attività materiali | 0 | 0 |
| - vendite di attività immateriali | 0 | 0 |
| - vendite di rami d'azienda | 0 | 0 |
| 2. Liquidità assorbita da | (4.231) | (151.447) |
| - acquisti di partecipazioni | 0 | 0 |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 |
| - acquisti di attività materiali | (731) | (150.964) |
| - acquisti di attività immateriali | (3.500) | (483) |
| - acquisti di rami d'azienda | 0 | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | (4.231) | (151.447) |

| C: ATTIVITÀ DI PROVISTA | | |
|--|------------------|----------|
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | 0 | 0 |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale | 1.500.000 | 0 |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | 0 | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | 1.500.000 | 0 |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 0 | 0 |

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio | Importo | |
|--|----------------|-------------|
| | 2015 | 2014 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | | |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | | |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | | |

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DELLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31.12.2015

- PARTE A – POLITICHE CONTABILI
- PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
- PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO
- PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 – Parte Generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

Il presente bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB), agli schemi di bilancio emanati dalla Banca d'Italia e alle interpretazioni dello Standing Interpretations Committee (SIC) e dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è stato predisposto sulla base delle "Istruzioni per la redazione dei bilanci degli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale" emanate dalla Banca d'Italia nell'ambito dei poteri regolamentari conferitegli dal Decreto Legislativo n. 38/2005 del 28 febbraio 2005, con il Provvedimento del 14 febbraio 2006 e successive modifiche ed integrazioni.

Il bilancio d'esercizio è composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. Inoltre, il Consiglio d'Amministrazione ha redatto la relazione sulla gestione.

Se i principi contabili internazionali o le disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia non sono stati sufficienti a garantire una vera, corretta affidabile, confrontabile e comprensibile rappresentazione di bilancio, nella presente nota integrativa sono state fornite tutte le informazioni necessarie.

Nello stato patrimoniale e nel conto economico i dati sono riportati in euro; nella nota integrativa gli importi sono indicati in migliaia di euro (importi ≤ 500 Euro sono arrotondati per difetto, importi > 500 Euro sono invece arrotondati per eccesso).

In ogni tabella della nota integrativa in cui non fosse possibile fornire al lettore alcuna informazione affidabile attraverso i dati espressi in migliaia, è stata fornito il dato puntuale; in questi casi è stato apportato nelle rispettive sezioni e tabelle un'apposita indicazione. La compensazione tra voci dell'attivo e del passivo, ovvero tra costi e ricavi, è stata effettuata solo laddove espressamente prevista dai principi contabili internazionali. Nella presentazione del bilancio sono stati tenuti in particolare considerazione i seguenti principi:

- la continuità della gestione;
- il principio di competenza;
- il principio della rilevanza;
- l'importanza delle informazioni;
- la prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica dell'operazione;
- la coincidenza con la futura attività operativa.

Eventuali casi di non comparabilità delle voci rispetto all'esercizio precedente:

In caso di necessità, ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 codice civile, per garantire la comparabilità delle voci di bilancio e delle informazioni contenute nella nota integrativa, vengono adattati i valori e le informazioni.

Eventi accaduti dopo la data di chiusura di bilancio, sono stati oggetto di una corrispondente informazione nella nota integrativa, ovvero nella successiva sezione 3, nel caso in cui questi fossero di entità rilevante e significative nel poter influenzare le decisioni economiche dei destinatari del bilancio.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nessun evento.

Sezione 4 – Altri aspetti

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- le ipotesi demografiche (legate alla mortalità prospettica della popolazione assicurata) e finanziarie (derivanti dalla possibile evoluzione dei mercati finanziari) utilizzate nello strutturare i prodotti assicurativi e nel definire le basi di calcolo delle riserve integrative.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni delle note illustrative.

Non si sono verificati ulteriori aspetti che richiedano l'informativa di cui allo IAS 1, paragrafo 116, allo IAS 8, paragrafi 28, lettere a), b), c), d), e), h, 29, lettere a), b), e), 30, 31, 39, 40, 49, lettere a), e) d).

In riferimento ai principi contabili IFRS 13 i crediti e debiti verso banche sono esposti anche con il loro Fair Value. Essendo tutti i crediti e debiti verso banche a breve termine il Fair value è indicato uguale al Valore di bilancio.

A.2 Parte riguardante alle principali voci di bilancio

Nella presente parte sono illustrati i principi contabili relativi ai più rilevanti aggregati dello stato patrimoniale e, in quanto compatibile, del conto economico. Tali criteri si riferiscono in particolare ai

- a) criteri di iscrizione;
- b) criteri di classificazione;
- c) criteri di valutazione;

- d) criteri di cancellazione;
- e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

ATTIVO

Voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

40.1 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale di queste attività è effettuata al valore equo (fair value); per le obbligazioni ed azioni si considera la data di regolamento, per i crediti il giorno di erogazione. Il fair value di queste attività corrisponde normalmente al corrispettivo pagato, inclusi i rispettivi costi di transazione.

L'eventuale differenza tra valore di prima rilevazione e quello di rimborso di obbligazioni viene rilevata a conto economico.

40.2 Criteri di classificazione

In questa categoria rientrano le attività finanziarie non derivate designate al portafoglio titoli disponibili per la vendita o non classificate come:

- (a) finanziamenti e crediti,
- (b) investimenti posseduti sino alla scadenza o
- (c) attività finanziarie rilevate a conto economico al fair value (valore equo).

In questa categoria sono incluse anche le partecipazioni della società in imprese diverse dalle partecipazioni previste da IAS 27, IAS 28 e IAS 31.

40.3 Criteri di valutazione

La valutazione degli strumenti finanziari di questa categoria avviene al fair value, laddove gli interessi imputabili vengono rilevati a conto economico secondo la logica del tasso di interesse effettivo. Al contrario, utili e perdite derivanti dalla variazione del fair value vengono imputati direttamente a patrimonio netto, sempre che non vi sia una perdita durevole di valore che invece viene rilevata a conto economico.

Strumenti finanziari, di cui non è possibile stabilire il fair value in modo attendibile, sono valutate al costo d'acquisto.

L'indagine sull'esistenza di indizi obiettivi, il cui verificarsi comporta una svalutazione, viene svolta il 30 di giugno ed il 31 dicembre di ogni anno.

Nel caso in cui questi indizi cessino o vengano rimosse le cause di svalutazione, si procede al recupero dei valori.

L'importo cumulato delle perdite o degli utili rilevati a patrimonio netto viene portato a conto economico al momento in cui l'attività disponibile alla vendita viene ceduta.

40.4 Criteri di cancellazione

I requisiti principali per la cancellazione di uno strumento finanziario consistono nel fatto che, sostanzialmente, l'impresa ha trasferito tutti i benefici e rischi derivanti dalla proprietà ovvero quando un'impresa non dispone più dello strumento. Altrimenti, ovvero nel caso in cui l'impresa abbia mantenuto la capacità di disporre del bene, questa deve continuare a rilevare lo strumento finanziario. Spesso, nella presente categoria sono soddisfatti i requisiti per la cancellazione in base alla scadenza e del rimborso dell'attività finanziaria.

40.5 Criteri di rilevazione dei componenti reddituali

Le variazioni del fair value derivanti da oscillazioni di mercato, sono rilevate a patrimonio netto. Perdite durevoli, derivanti dal rischio di credito sono rilevate a conto economico.

Gli utili e le perdite vengono rilevati in conto economico nella voce 100 a). In caso di alienazione il risultato viene rilevato nella voce 90 a).

Voce 60 – Crediti

60.1 Crediti verso banche

60.1.1. Criteri di iscrizione

I crediti verso banche vengono iscritte al momento del deposito e cancellate al momento in cui se ne perde la disponibilità. Gli interessi vengono calcolati in base al tasso pattuito, tenendo presente il valore nominale.

60.1.2. Criteri di classificazione

I crediti verso banche sono attività finanziarie non derivate e detenute in base a rapporti di conto corrente bancario.

60.1.3. Criteri di valutazione

I crediti verso banche sono iscritti per l'ammontare delle somme depositate.

60.1.4. Criteri di cancellazione

I requisiti principali per la cancellazione consistono nel fatto che sostanzialmente sono stati trasferiti tutti i benefici e rischi (o il loro controllo effettivo) inerenti ai crediti stessi.

60.1.5. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I ricavi di interessi vengono rilevati a conto economico nella voce 10 secondo il principio di competenza ed in base al metodo del tasso d'interesse effettivo.

60.2 Crediti verso la clientela

60.2.1. Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale è effettuata all'atto di erogazione ed al fair value, che corrisponde all'importo erogato o al prezzo di acquisto, rettificato per gli eventuali costi e ricavi di transazione.

60.2.2. Criteri di classificazione

I crediti verso la clientela includono crediti di qualunque forma tecnica, in particolare, quelli derivanti dalle operazioni di leasing finanziario rilevate in conformità allo IAS 17 secondo il cosiddetto "metodo finanziario".

60.2.3. Criteri di valutazione

La valutazione dei crediti avviene al costo ammortizzato, che corrisponde al valore di prima rilevazione aumentato/diminuito dei rimborsi di capitale, delle svalutazioni, dei recuperi di valore e degli ammortamenti, calcolati secondo il metodo del tasso di interesse effettivo.

Col tasso di interesse effettivo si attualizza i pagamenti o gli incassi futuri stimati per ottenere il valore attuale. L'effetto economico dei costi e dei ricavi viene così distribuito sulla durata complessiva stimata del credito.

Al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno tutti i crediti, per i quali sono stati riscontrati indizi obiettivi di difficoltà ed ove una svalutazione è imminente e probabile, vengono esaminati. Nella valutazione si tiene conto di tutti i crediti che secondo le disposizioni di vigilanza sono classificati come sofferenze, incagli, ristrutturati o con crediti scaduti da più di 90 giorni.

I cosiddetti crediti "not performing" (deteriorati) vengono sottoposti ad una valutazione analitica, valutando analiticamente la recuperabilità del credito. In pratica, vengono attualizzati i flussi finanziari futuri attesi in base al tasso di interesse effettivo e confrontati al valore contabile; in questo processo si tiene, in particolare, in considerazione i tempi di recupero delle posizioni "not performing". Le svalutazioni risultanti da questo processo vengono rilevate direttamente a conto economico. Qualora non sussistono più le ragioni che comportavano la svalutazione, si provvede alle riprese di valore.

Tutte le posizioni non sottoposte a valutazione analitica, sulla base degli inadempimenti registrati negli ultimi 5 anni, vengono sottoposti ad una svalutazione collettiva. Le svalutazioni collettive vengono rilevate direttamente a conto economico. Eventuali variazioni rispetto alle date di riferimento vengono rilevate come recupero di valore a conto economico.

60.2.4 Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati sulle attività stesse o quando gli stessi vengono ceduti trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

60.2.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I ricavi da interessi vengono rilevati a conto economico nella voce 10 secondo il principio di competenza in base al metodo del tasso d'interesse effettivo. Le perdite derivanti da valutazione e le riprese di valore vengono espresse nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie".

Voce 100 – Attività materiali

100.1. Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono rilevate inizialmente al loro costo d'acquisto, che corrisponde al fair value aumentato di tutti i costi accessori direttamente imputabili al bene. Lavori straordinari di manutenzione che determinano un aumento della vita residua futura, sono iscritti direttamente nel valore dell'immobile, mentre tutti gli altri costi di manutenzione sono contabilizzati direttamente a conto economico.

100.2. Criteri di classificazione

Sono classificati tra le attività materiali i terreni, gli immobili utilizzati a scopo aziendale, gli immobili detenuti a scopo di investimento, gli immobili rivenienti da contratti di leasing risolti, i beni mobili quali l'arredamento e le attrezzature di ogni genere.

100.3. Criteri di valutazione

I beni materiali, incluse le immobilizzazioni detenute per investimento, sono rilevate al costo inclusi tutti i costi direttamente imputabili al bene. Tutte le offerte, bonus e sconti vengono dedotti dal costo d'acquisto. Svalutazioni, ovvero eventuali riprese di valore vengono rilevate a conto economico. Negli ammortamenti viene tenuta in considerazione la probabile vita utile del bene, in concreto l'ammortamento viene effettuato in base al metodo a quote costanti. Ad ogni chiusura di bilancio viene stimata nuovamente la vita utile. I terreni ed i beni d'arte non vengono invece sottoposti ad alcun ammortamento.

Inoltre, ad ogni chiusura di bilancio, le immobilizzazioni vengono esaminate al fine di valutare un'eventuale perdita di valore; e nel caso si verificano gli indizi tipici di perdita di valore, si effettua il cosiddetto "impairment-test". Eventuali svalutazioni derivanti dal test vengono rilevate a conto economico. Se non sussistono più le cause che hanno condotto alla svalutazione, allora viene rilevata la ripresa di valore, fino al valore rettificato del bene, con effetti a conto economico.

100.4. Criteri di cancellazione

I requisiti principali per la cancellazione di un'attività materiale consistono nel fatto che, sostanzialmente, l'impresa ha trasferito tutti i benefici e rischi derivanti dalla proprietà, ovvero quando un'impresa non dispone più dello strumento.

100.5 . Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti da utilizzo e le svalutazioni sono rilevati nella voce 120 del conto economico. Utili e perdite da dismissione del bene sono rilevati nella voce 180 del conto economico.

Voce 110 – Attività immateriali

110.1 . Criteri di iscrizione

Sono attività immateriali i beni non monetari, identificabili come beni immateriali che l'impresa possiede per utilizzarli pluriennalmente o per una scadenza non definita. La prima rilevazione avviene al costo d'acquisto, sempre che possa stabilirsi che l'utilizzo del bene determinerà un'utilità pluriennale e che i costi d'acquisto possono essere determinati attendibilmente. In caso contrario, i costi dell'immobilizzazione vengono rilevati interamente a conto economico nell'anno dell'acquisto.

110.2. Criteri di classificazione, di valutazione, cancellazione e rilevazione delle componenti reddituali

I costi d'acquisto delle attività immateriali vengono ammortizzati in base ad un piano d'ammortamento a quote costanti. Se viene individuata una vita utile non determinabile, allora non si procede ad alcun ammortamento, ma viene effettuato periodicamente un "impairment-test". Eventuali svalutazioni vengono rilevate direttamente a conto economico. Se le cause che hanno determinato la svalutazione non sussistono più, si procede al recupero di valore.

Nell'eliminazione delle attività immateriali valgono i principi richiamati nell'ambito delle immobilizzazioni. Le svalutazioni su attività immateriali sono rilevate nella voce 130 del conto economico.

Voce 120 dell'Attivo - Attività fiscali / Voce 70 del Passivo – Passività fiscali

120.1. Criteri di iscrizione

Nella voce 120 dell'attivo sono rilevati le attività fiscali, ovvero le imposte correnti ed anticipate. Il calcolo delle imposte avviene in base a quanto previsto dalle disposizioni normative fiscali nazionali. Le imposte sul risultato d'esercizio sono rilevate a conto economico, ad eccezione di quelle che vengono imputate o dedotte dal patrimonio netto.

Gli accantonamenti per imposte vengono effettuati in base ad un'indagine prudente sulle imposte correnti, anticipate e differite e perciò con la supposizione che l'impresa potrà produrre una base imponibile in futuro. La rilevazione delle imposte differite ed anticipate avviene secondo la logica dello „balance sheet liability method”.

120.2. Criteri di classificazione e di valutazione

I crediti fiscali contabilizzati vengono esaminati sistematicamente ad ogni data di chiusura di bilancio, laddove la vigente aliquota d'imposta e le disposizioni nazionali fiscali rappresentano la base di valutazione e di nuovo calcolo.

120.3 . Criteri di cancellazione

L'estinzione di crediti fiscali viene sempre effettuata quando sono stati rimborsati.

120.4 . Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Se le imposte si riferiscono a voci del conto economico, vengono addebitati in conto economico. Se invece le imposte sono originate da transazioni collegate al patrimonio, allora queste vengono rilevate direttamente a patrimonio netto.

Voce 140 dell'Attivo – Altre Attività / Voce 90 del Passivo – Altre Passività

In questa voce sono rilevati tutte le attività/passività che non rientrano in nessuna altra voce dell'attivo/passivo.

PASSIVO

Voce 10 – Debiti

10.1. Criteri di iscrizione e di classificazione

La rilevazione iniziale di queste passività finanziarie avviene al momento della stipula del contratto al fair value, che corrisponde al controvalore della passività, aumentato dei costi di transazione direttamente imputabili.

10.2 . Criteri di valutazione

Questi strumenti finanziari sono valutati al valore nominale.

10.3 . Criteri di cancellazione

La cancellazione avviene quando non sussiste più la passività verso terzi.

10.4 . Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I costi da interessi vengono rilevati nella voce 20 del conto economico.

Voce 100 – Trattamento di fine rapporto del personale

Non risultano importi.

Voce 110 – Fondi per rischi ed oneri

110.1. Criteri di iscrizione

Lo stanziamento a fondo rischi ed oneri viene eseguito nell'esercizio in cui diventa probabile un'uscita di risorse future per adempiere un'obbligazione in corso alla data di bilancio.

110.2. Criteri di classificazione

Secondo le indicazioni IAS/IFRS un accantonamento è da rilevare se:

- a) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento non accaduto nell'esercizio corrente,
- b) è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione; e
- c) può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Nel caso di accantonamenti, che manifestano un significativo ritardo della prestazione, il calcolo dell'importo viene effettuato tenendo conto delle indicazioni di attualizzazione previste da IAS/IFRS.

110.3 Criteri di cancellazione

I fondi vengono estinti quando i motivi che hanno originato l'accantonamento relativi ad oneri e rischi vengano meno.

110.4. Criteri di rivelazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti costituiti presso la società trovano contropartita nella voce 110 del passivo.

Voce 160 – Riserve

In questa voce vi rientrano tutte le restanti riserve costituite dalla società, inclusa la riserva legale.

CONTO ECONOMICO

Voce 10 e 20 - Rilevazione dei ricavi e dei costi

I ricavi sono rilevati in conto economico fondamentalmente in base al principio di competenza, laddove viene considerato soprattutto la fattibile realizzabilità degli stessi.

10.1. Rilevazione dei costi e dei ricavi da interessi

I costi e i ricavi da interessi e le altre componenti reddituali equivalenti che trovano contropartita in conto economico derivano dalle seguenti tipologie operative:

- o strumenti finanziari disponibili alla vendita
- o crediti e debiti

Nel caso di attività/passività finanziarie valutate e calcolate in bilancio al costo ammortizzato, il valore dei ricavi/costi da interessi viene determinato in base al tasso di interesse effettivo.

- **Voce 30 e 40 – Commissioni attive e passive**

Le commissioni sono rilevate in conto economico secondo il principio di competenza, così che la corretta esposizione in conto economico dei costi e dei ricavi è garantita in ogni periodo.

Voce 110 a) – Spese per il personale

Variazioni nella rappresentazione dei valori di bilancio.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

4.1 Composizione della voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita"

| Voci/Valori | 2015 | | | 2014 | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito - Titoli strutturati - Altri titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale e quote di O.I.C.R. | | | 1 | | | 1 |
| 3. Finanziamenti | | | | | | |
| Totale | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |

La voce riguarda quote di capitale con altrettante Banche Cooperative.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori | Totale 2015 | Totale 2014 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Attività finanziarie | 1 | 1 |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | 1 | 1 |
| d) Enti finanziari | | |
| e) Altri emittenti | | |
| Totale | 1 | 1 |

Sezione 6 - Crediti – Voce 60

6.1 Crediti verso banche

| Composizione | Totale 2015 | | | | Totale 2014 | | | |
|------------------------------|--------------------|------------|----------|--------------|--------------------|------------|----------|------------|
| | Valore di bilancio | Fair value | | | Valore di bilancio | Fair value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| 1. Depositi e conti correnti | 2.642 | | | 2.642 | 383 | | | 383 |
| 2. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Pronti contro termine | | | | | | | | |
| 2.2 Leasing finanziario | | | | | | | | |
| 2.3 Factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - pro-solvendo | | | | | | | | |
| - pro-soluto | | | | | | | | |
| 2.4 Altri finanziamenti | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - titoli strutturati | | | | | | | | |
| - altri titoli di debito | | | | | | | | |
| 4. Altre attività | | | | | | | | |
| Totale | 2.642 | 0 | 0 | 2.642 | 383 | 0 | 0 | 383 |

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

6.2 Crediti verso enti finanziari

6.2 Crediti verso enti finanziari

| Composizione | Totale 2015 | | | | | | Totale 2014 | | | | | |
|---------------------------|--------------------|-------------|----------|------------|----------|------------|--------------------|-------------|----------|------------|----------|----------|
| | Valore di bilancio | | | Fair value | | | Valore di bilancio | | | Fair value | | |
| | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 |
| | | Acquistati | Altri | | | | | Acquistati | Altri | | | |
| 1. Finanziamenti | 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 Pronti contro termine | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 Leasing finanziario | 441 | | | | | 441 | | | | | | |
| 1.3 Factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - pro-solvendo | | | | | | | | | | | | |
| - pro-soluto | | | | | | | | | | | | |
| 1.4 Altri finanziamenti | | | | | | | | | | | | |
| 2. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - titoli strutturati | | | | | | | | | | | | |
| - altri titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| 3. Altre attività | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

6.3 Crediti verso clientela

| Composizione | Totale 2015 | | | | Totale 2014 | | | | | |
|--|--------------------|------------------------------------|--------------|----------|--------------------|----------------|--|--------------|----------|----------------|
| | Valore di bilancio | | Fair value | | Valore di bilancio | | Fair value | | | |
| | Bonis | Deteriorati Acquistati Altri | L1 | L2 | L3 | Bonis | Deteriorati Acquis- -tati Altri | L1 | L2 | L3 |
| 1. Finanziamenti | | | | | | | | | | |
| 1.1 Leasing finanziario di cui: senza opzione finale d'acquisto | 127.756 | 0 | 4.299 | 0 | 132.055 | 119.552 | 0 | 3.844 | 0 | 123.396 |
| 1.2. Factoring - pro-solvendo - pro-soluto | 127.756 | 4.299 | 4.299 | 0 | 132.055 | 119.552 | 3.844 | 3.844 | 0 | 123.396 |
| 1.3. Credito al consumo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. Carte di credito | | | | | | | | | | |
| 1.5. Prestiti su pegno | | | | | | | | | | |
| 1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati | | | | | | | | | | |
| 1.7. Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni | 13.521 | | | | 13.521 | 13.977 | | | | 13.977 |
| 2. Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| 2.1 titoli strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 altri titoli di debito | | | | | | | | | | |
| 3. Altre attività | | | | | | | | | | |
| Totale | 141.277 | 0 | 4.299 | 0 | 145.576 | 133.529 | 0 | 3.844 | 0 | 137.373 |

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

La voce „altri finanziamenti“ comprende i beni in corso di costruzione ed in attesa di locazione finanziaria.

I crediti „in bonis“ sono stati sottoposti ad una svalutazione di perdita di valore collettiva.

6.4 "Crediti": attività garantite

| | Totale 2015 | | | | | | Totale 2014 | | | | | |
|--|----------------------|----------|-------------------------------|----------|-------------------------|----------------|----------------------|----------|-------------------------------|----------|-------------------------|----------------|
| | Crediti verso banche | | Crediti verso enti finanziari | | Crediti verso clientela | | Crediti verso banche | | Crediti verso enti finanziari | | Crediti verso clientela | |
| | VE | VG | VE | VG | VE | VG | VE | VG | VE | VG | VE | VG |
| 1. Attività in bonis garantite da: | 0 | 0 | 0 | 0 | 129.178 | 141.998 | 0 | 0 | 0 | 0 | 118.837 | 132.131 |
| – Beni in leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 | 126.555 | 126.555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 117.977 | 117.977 |
| – Crediti per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Ipoteche | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Pegni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Garanzie personali | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.583 | 15.403 | 0 | 0 | 0 | 0 | 860 | 14.154 |
| – Derivati su crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Attività deteriorate garantite da: | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.276 | 4.917 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.824 | 4.591 |
| – Beni in leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.185 | 4.185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.741 | 3.741 |
| – Crediti per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Ipoteche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Pegni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Garanzie personali | 0 | 0 | 0 | 0 | 91 | 732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 83 | 850 |
| Totale | 0 | 0 | 0 | 0 | 133.454 | 146.915 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122.661 | 136.722 |

VE = valore di bilancio delle esposizioni

VG = fair value delle garanzie

In seguito alla variazione d'interpretazione delle determinazioni della base di calcolo, i dati dell'anno 2014 sono stati resi comparabili a quelli dell'anno 2015.

Sezione 10.1 Attività materiali **Sezione 10 – Voce 100**

10.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori | Totale 2015 | Totale 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Attività di proprietà | 667 | 722 |
| a) terreni | | |
| b) fabbricati | 658 | 709 |
| c) mobili | 7 | 9 |
| d) impianti elettronici | 2 | 4 |
| e) altre | | |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | 0 | 0 |
| a) terreni | | |
| b) fabbricati | | |
| c) mobili | | |
| d) impianti elettronici | | |
| e) altre | | |
| Totale | 667 | 722 |

La voce contiene i beni strumentali ed i beni rivenienti da operazioni di leasing finanziario.

I beni ritirati a seguito della risoluzione del contratto per inadempimento dell'utilizzatore sono valutati al minore tra il valore residuo ed il presunto valore di realizzo.

I beni ritirati sono destinati alla vendita.

10.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|---------|------------|--------|----------------------|-------|--------|
| A. Esistenze iniziali lorde | | 709 | 8 | 4 | | 721 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | | | | | | 0 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 0 | 709 | 8 | 4 | 0 | 721 |
| B. Aumenti: | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| B.1 Acquisti | | | 1 | | | 1 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | | | | | | 0 |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | 0 |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) patrimonio netto | | | | | | 0 |
| b) conto economico | | | | | | 0 |
| B.5 Differenze positive di cambio | | | | | | 0 |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | | | | | | 0 |
| B.7 Altre variazioni | | | | | | 0 |
| C. Diminuzioni: | 0 | 51 | 2 | 2 | 0 | 55 |
| C.1 Vendite | | | | | | 0 |
| C.2 Ammortamenti | | | 2 | 2 | | 4 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a | 0 | 51 | 0 | 0 | 0 | 51 |
| a) patrimonio netto | | | | | | 0 |
| b) conto economico | | 51 | | | | 51 |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) patrimonio netto | | | | | | 0 |
| b) conto economico | | | | | | 0 |
| C.5 Differenze negative di cambio | | | | | | 0 |
| C.6 Trasferimenti a: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | | | | | | 0 |
| b) attività in via di dismissione | | | | | | 0 |
| C.7 Altre variazioni | | 0 | | | | 0 |
| D. Rimanenze finali nette | 0 | 658 | 7 | 2 | 0 | 667 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | | | | | | 0 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 0 | 658 | 7 | 2 | 0 | 667 |
| E. Valutazione al costo | | | | | | 0 |

Sezione 11 - Attività immateriali - voce 110

11.1 Attività immateriali: composizione della voce 110

| Voci/Valutazione | Totale 2015 | | Totale 2014 | |
|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value |
| 1. Avviamento | | | | |
| 2. Altre Attività immateriali: | 2 | 0 | 1 | 0 |
| 2.1 di proprietà | 2 | 0 | 1 | 0 |
| - generate internamente | | | | |
| - altre | 2 | | 1 | |
| 2.2 acquisite in leasing finanziario | | | | |
| Totale 2 | 2 | 0 | 1 | 0 |
| 3. Attività riferibili al leasing finanziario: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 beni inoptati | | | | |
| 3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione | | | | |
| 3.3 altri beni | | | | |
| Totale 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Attività concesse in leasing operativo | | | | |
| Totale (1+2+3+4) | 2 | 0 | 1 | 0 |
| Totale | 4 | 0 | 2 | 0 |

11.2 Attività immateriali : variazioni annue

| | Totale |
|---------------------------------------|----------|
| A. Esistenze iniziali | 1 |
| B. Aumenti | |
| B.1 Acquisti | 3 |
| B.2 Riprese di valore | |
| B.3 Variazioni positive di fair value | |
| - a patrimonio netto | |
| - a conto economico | |
| B.4 Altre variazioni | |
| C. Diminuzioni | |
| C.1 Vendite | |
| C.2 Ammortamenti | 2 |
| C.3 Rettifiche di valore | |
| -a patrimonio netto | |
| - a conto economico | |
| C.4 Variazioni negative di fair value | |
| -a patrimonio netto | |
| - a conto economico | |
| C.5 Altre variazioni | |
| D. Rimanenze finali | 2 |

Sezione 12 – Attività fiscali e passività fiscali

12.1 Composizione della voce 120 “Attività fiscali: correnti e anticipate”

| Descrizione | Totale 2015 | Totale 2014 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Attività fiscali correnti | 20 | 22 |
| Attività fiscali anticipate | 116 | 90 |
| Totale | 136 | 112 |

12.2 Composizione della voce 70 “Passività fiscali: correnti e differite”

| Descrizione | Totale 2015 | Totale 2014 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Passività fiscali correnti | | 5 |
| Passività fiscali anticipate | | |
| Totale | 0 | 5 |

12.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|--|-------------|-------------|
| 1. Esistenze iniziali | 90 | 67 |
| 2. Aumenti | 29 | 37 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 29 | 37 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) riprese di valore | | |
| d) altre | 30 | 37 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 3 | 14 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 3 | 14 |
| a) rigiri | 3 | 14 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) dovute a mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni: | 0 | 0 |
| a) trasformazione in credi d'imposta di cui alla L. 214/2011 | | |
| b) altre | | |
| 4. Importo finale | 116 | 90 |

12.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

(in contropartita del conto economico)

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Importo iniziale | 87 | 64 |
| 2. Aumenti | 10 | 34 |
| 3. Diminuzioni | | |
| 3.1 Rigiri | | 11 |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta a) derivante da perdite di esercizio b) derivante da perdite fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 97 | 87 |

12.4 Variazioni delle imposte differite (In contropartita del conto economico)

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Esistenze iniziali | 0 | 64 |
| 2. Aumenti | 0 | 0 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio a) relative a precedenti esercizi b) dovute al mutamento di criteri contabili c) altre | 0 | 0 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 0 | 64 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio a) rigiri b) dovute al mutamento di criteri contabili c) altre | 0 | 0 |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | 64 |
| 4. Importo finale | 0 | 0 |

Sezione 14 - Altre attività - voce 140

14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"

| Descrizione | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Depositi Cauzionali | - | - |
| Altre | 261 | 972 |
| Totale | 261 | 972 |

Passivo

Sezione 1 - Debiti - Voce 10

1.1 Debiti

| Voci | Totale 2015 | | | Totale 2014 | | |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|
| | verso banche | verso enti finanziari | verso clientela | verso banche | verso enti finanziari | verso clientela |
| 1. Finanziamenti | 136.845 | 0 | 0 | 128.104 | 0 | 0 |
| 1.1 Pronti contro termine | | | | | | |
| 1.2 altri finanziamenti | 136.845 | | | 128.104 | | |
| 2. Altri debiti | | - | 57 | | - | 6 |
| Totale | 136.845 | 0 | 57 | 128.104 | 0 | 6 |
| Fair value - livello 1 | | | | | | |
| Fair value - livello 2 | | | | | | |
| Fair value - livello 3 | 136.845 | 0 | 57 | 128.104 | | 6 |
| Totale Fair value | 136.845 | 0 | 57 | 128.104 | - | 6 |

Sezione 9 - Altre passività - Voce 90

9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"

| Descrizione | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|-------------|-------------|
| Debiti verso esercenti e agenti convenzionati | | |
| Debiti verso fornitori | 555 | 883 |
| Debiti verso erario per somme da versare | 182 | 16 |
| Debiti verso Enti previdenziali Fondo garanzie e impegni | 29 | 27 |
| Creditori diversi Debiti a vista verso clientela | 1 | 3 |
| Altre | 28 | 21 |
| Totale | 795 | 950 |

Sezione 10 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 100

10.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| A. Esistenze iniziali | | - |
| B. Aumenti | 0 | 1 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | | 1 |
| B.2 Altre variazioni in aumento | | |
| C. Diminuzioni | 0 | 1 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | | 1 |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | | |
| D. Esistenze finali | 0 | 0 |

Sezione 11 – Fondi per rischi e oneri – Voce 110

11.1 Composizione della voce 110 "Fondi per rischi e oneri"

| Voci/Valori | Totale 2015 | Totale 2014 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| 1 Fondi di quiescenza aziendali | | |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | | |
| 2.1 controversie legali | | |
| 2.2 oneri per il personale | 11 | 12 |
| 2.3 altri | - | |
| Totale | 11 | 12 |

11.2 Variazione nell'esercizio della voce 110 "Fondi per rischi e oneri"

| | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|-------------|-----------|
| A. Esistenze iniziali | 0 | 12 | 12 |
| B. Aumenti | | | |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 0 | 11 | 11 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Altre variazioni in aumento | 0 | 0 | 0 |
| C. Diminuzioni | | | |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | 0 | 12 | 12 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0 | 0 | 0 |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 | 0 |
| D. Rimanenze finali | 0 | 11 | 11 |

Sezione 12 - Patrimonio - Voci 120, 130, 140, 150

12.1 Composizione della voce 120 "Capitale"

| Tipologie | Importo 2015 | Totale 2014 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| 1. Capitale | 11.235 | 9.735 |
| 1.1 Azioni ordinarie | 11.235 | 9.735 |
| 1.2 Altre azioni (da specificare) | | |
| Totale | 11.235 | 9.735 |

Si tratta di quote di capitale sottoscritte da Banche del Credito Cooperativo con Sede legale nella Provincia di Bolzano.

12.5 Altre informazioni

Composizione e variazione della voce 100 - Riserve

| Voci/Componenti | Legale | Riserva facoltativa | Riserva FTA | Totale |
|------------------------------|-----------|---------------------|-------------|------------|
| A. Esistenze iniziali | 43 | 188 | 427 | 658 |
| B. Aumenti | | | | |
| B.1 Attribuzioni di utili | 5 | 88 | 0 | 93 |
| B.2 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Diminuzioni | | | | |
| C.1 Utilizzi | | | | |
| - copertura perdite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - distribuzione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - trasferimento a capitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.2 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Rimanenze finali | 48 | 276 | 427 | 751 |

Informazioni ai sensi dell'art. 2427, comma 7bis C.C. – voci di patrimonio netto

| Pos. | Descrizione | Totale 2015 | Origine | Possibilità di distribuzione | Utilizzazione negli ultimi tre esercizi | |
|---------------|-----------------------------|---------------|---------|------------------------------|---|-------|
| | | | | | Euro | Scopo |
| 1. | Capitale | 11.235 | 1) | C | - | |
| 2. | Riserve | | | | | |
| | a) Riserva legale | 48 | 3) | A, C | - | |
| | b) Riserva facoltativa | 276 | 3) | C, D, E | - | |
| | c) Riserva FTA | 427 | 2) | C | - | |
| 3. | Utile (Perdita) d'esercizio | 33 | 4) | B, C, D | 130 | B |
| Totale | | 12.019 | | | 130 | |

Leggenda:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| 1) Versamento soci | A Non distribuibile ai soci |
| 2) Disposizione normativa | B A riserva legale e altre riserve |
| 3) Assegnazione utile | C A copertura perdite |
| 4) Risultato d'esercizio | D Per event. pagamenti di dividendi |
| | E Per aumento capitale |

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Interessi - VOCI 10 e 20

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

| Voci/Forme tecniche | Titoli di debito | Finanzia- menti | Altre operazioni | Totale 2015 | Totale 2014 |
|--|------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Crediti | 0 | 3.362 | 0 | 3.362 | 3.024 |
| - 5.1 Crediti verso banche | 0 | 2 | 0 | 2 | 1 |
| - 5.2 Crediti verso enti finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - 5.3 Crediti verso clientela | 0 | 3.360 | 0 | 3.360 | 3.023 |
| 6. Altre attività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Derivati di copertura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 0 | 3.362 | 0 | 3.362 | 3.024 |

1.3 Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

| Voci/Forme tecniche | Finanzia- menti | Titoli | Altro | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|--------------------|----------|----------|----------------|----------------|
| 1. Debiti verso banche | 2.621 | 0 | 0 | 2.621 | 2.356 |
| 2. Debiti verso enti finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Titoli in circolazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Derivati di copertura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 2.621 | 0 | 0 | 2.621 | 2.356 |

Sezione 2 - Commissioni - VOCI 30 e 40

2.1 Composizione della voce 30 "Commissioni attive"

| Dettaglio | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|-------------|-------------|
| 1. operazioni di leasing finanziario | 0 | 0 |
| 2. operazioni di factoring | 0 | 0 |
| 3. credito al consumo | 0 | 0 |
| 4. attività di merchant banking | 0 | 0 |
| 5. garanzie rilasciate | 0 | 0 |
| 6. servizi di: | 0 | 0 |
| - gestione fondi per conto terzi | 0 | 0 |
| - intermediazione in cambi | 0 | 0 |
| - distribuzione prodotti | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 |
| 7. servizi di incasso e pagamento | 0 | 0 |
| 8. servicing in operazioni di cartolarizzazione | 0 | 0 |
| 9. altre commissioni (da specificare) | 2 | 2 |
| Totale | 2 | 2 |

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 100

8.1 "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti"

| Voci/Rettifiche | Rettifiche di valore | | Riprese di valore | | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|----------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | specifiche | di portafoglio | specifiche | di portafoglio | | |
| | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | | | | | | |
| - per leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Crediti verso enti finanziari | | | | | | |
| 2.1 Crediti deteriorati acquistati | | | | | | |
| - per leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Altri crediti | | | | | | |
| - per leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Crediti verso clientela | | | | | | |
| 3.1 Crediti deteriorati acquistati | | | | | | |
| - per leasing | 138 | 23 | 32 | 0 | 129 | 133 |
| - per factoring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - per credito al consumo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Altri crediti | | | | | | |
| - per leasing | 138 | 23 | 32 | 0 | 129 | 133 |
| - per factoring | 138 | 23 | 32 | 0 | 129 | 133 |
| - per credito al consumo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 138 | 23 | 32 | 0 | 129 | 133 |

Sezione 9 - Spese Amministrative - Voce 110

9.1 Composizione della voce 110.a "Spese per il personale"

| Voci/Settori | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|----------------|----------------|
| 1) Personale dipendente | 316 | 306 |
| a) salari e stipendi | 222 | 220 |
| b) oneri sociali | 64 | 59 |
| c) indennità di fine rapporto | 0 | 0 |
| d) spese previdenziali | 27 | 11 |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | 0 | 1 |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | | |
| - a contribuzione definita | 0 | 0 |
| - a benefici definiti | 0 | 0 |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | | |
| - a contribuzione definita | 0 | 12 |
| - a benefici definiti | 0 | 0 |
| h) altre spese | 3 | 3 |
| 2. Altro personale in attività | 57 | 57 |
| 3. Amministratori e Sindaci | 54 | 55 |
| 4. Personale collocato a riposo | 0 | 0 |
| 5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende | 0 | 0 |
| 6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società | 0 | 0 |
| Totale | 427 | 418 |

9.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

Il numero medio nel 2015 è di 4,50 dipendenti.

9.3 Composizione della voce 110.b "Altre spese amministrative"

| Dettaglio | Importo 2015 | Importo 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| Imposte dirette e tasse | 10 | 10 |
| Prestazioni di servizi vari resi da terzi | 96 | 59 |
| Compensi a professionisti | 7 | 11 |
| Spese relative agli immobili | 90 | 63 |
| Manutenzione e canoni per mobili, macchine e impianti | 28 | 26 |
| Postali, telefoniche, stampati e altre per ufficio | 13 | 10 |
| Pubblicità e rappresentanza | 7 | 5 |
| Trasporti, noleggi e altri oneri inerenti i viaggi | 5 | 6 |
| Assicurazioni | 0 | 0 |
| Visure e informazioni | 1 | 1 |
| Altre spese | 82 | 88 |
| Totale | 339 | 279 |

Sezione 10 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 120

10.1 Composizione della voce 120 “Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali”

| Voci/Rettifiche e riprese di valore | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--|------------------|---|-----------------------|-----------------------------|
| 1. Attività ad uso funzionale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 di proprietà | 5 | 50 | 0 | 55 |
| a) terreni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) fabbricati | 0 | 50 | 0 | 50 |
| c) mobili | 5 | 0 | 0 | 5 |
| d) strumentali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) terreni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) fabbricati | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) mobili | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) strumentali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Attività detenute a scopo di investimento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 5 | 50 | 0 | 55 |

Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 130

11.1 Composizione della voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali"

| Voci/Rettifiche e riprese di valore | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--|---------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| 1. Avviamento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Altre Attività immateriali | 2 | 0 | 0 | 2 |
| 2.1 di proprietà | 2 | 0 | 0 | 2 |
| 2.2 acquisite in leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Attività riferibili al leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Attività concesse in leasing operativo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 2 | 0 | 0 | 2 |

Sezione 14 –Altri proventi e oneri di gestione - Voce 160

14.1 Composizione della voce 160 “Altri proventi di gestione”

| Descrizioni | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Altri proventi di gestione | | |
| Per attività di leasing finanziario | 80 | 97 |
| Per attività di merchant banking | | |
| Per attività di factoring e altre cessioni | | |
| Recuperi di spesa | 196 | 184 |
| Altri | 8 | 3 |
| Totale | 284 | 284 |
| Altri oneri di gestione | | |
| Per attività di leasing finanziario | (28) | (15) |
| Per attività di merchant banking | | |
| Per attività di factoring e altre cessioni | | |
| Per assicurazione e recupero spese | | |
| Costi sostenuti per conto terzi | (28) | (25) |
| Altri | (5) | (23) |
| Totale | (61) | (63) |

Sezione 17 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 190

17.1 Composizione della voce 190 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Imposte correnti | (17) | (48) |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi | 0 | (14) |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio | 11 | 37 |
| 4. 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 Variazione delle imposte anticipate | 25 | 0 |
| 5. Variazione delle imposte differite | 0 | 64 |
| Imposte di competenza dell'esercizio | 19 | 39 |

17.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| Descrizione | 2015 | |
|---|--------------------|---------|
| | Base imponibile | Imposta |
| IRES | | |
| Risultato prima delle imposte | | |
| Onere fiscale teorico (27,5%) | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | | |
| Recupero differenze temporanee da esercizi precedenti | | |
| Variazioni fiscali permanenti | | |
| Imponibile fiscale IRES | | |
| Onere fiscale effettivo | | |
| IRAP | | |
| Valore della produzione teorica | 377 | |
| Onere fiscale teorico (3,44%) | | 17 |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | | |
| Recupero differenze temporanee da esercizi precedenti | | |
| Variazioni fiscali permanenti | | (11) |
| Imponibile fiscale IRAP | | |
| Onere fiscale effettivo | | 6 |

Sezione 19 – Conto economico: altre informazioni

19.1 - Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

| Voci/Controparte | Interessi attivi | | | Commissioni attive | | | Totale | Totale |
|---|------------------|-----------------|-----------|--------------------|-----------------|-----------|--------|--------|
| | Banche | Enti finanziari | Clientela | Banche | Enti finanziari | Clientela | 2015 | 2014 |
| 1. Leasing finanziario | | | | | | | | |
| - beni immobili | | 1 | 2.895 | | | | 2.896 | 2.586 |
| - beni mobili | | | | | | | 0 | |
| - beni strumentali | | 2 | 463 | | | | 465 | 437 |
| - beni immateriali | | | | | | | 0 | |
| 2. Factoring | | | | | | | | |
| - su crediti correnti | | | | | | | 0 | |
| - su crediti futuri | | | | | | | 0 | |
| - su crediti acquistati a titolo definitivo | | | | | | | 0 | |
| - su crediti acquistati al di sotto del valore originario | | | | | | | 0 | |
| - per altri finanziamenti | | | | | | | 0 | |
| 3. Credito al consumo | | | | | | | | |
| - prestiti personali | | | | | | | 0 | |
| - prestiti finalizzati | | | | | | | 0 | |
| - cessione del quinto | | | | | | | 0 | |
| 4. Garanzie e impegni | | | | | | | | |
| - di natura commerciale | | | | | | | 0 | |
| - di natura finanziaria | | | | | | 0 | 0 | |
| Totale | 0 | 3 | 3.358 | 0 | 0 | 0 | 3.361 | 3.023 |

PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 – RIFERIMENTI SPECIFICI SULL'OPERATIVITA' SVOLTA

A. LEASING FINANZIARIO

A. 1 Riconciliazione tra l'investimento lordo e il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti
La riconciliazione tra l'investimento lordo e il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti è stata predisposta al punto A.2.

A. 2 Classificazione per fasce temporali delle esposizioni deteriorate, dei pagamenti minimi dovuti e degli investimenti lordi

| Fasce temporali | Totale 2015 | | | | | | Totale 2014 | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------|---------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|--|
| | ESPOSIZIONI DETERIORATE | PAGAMENTI MINIMI | | | INVESTIMENTI LORDI | | | ESPOSIZIONI DETERIORATE | PAGAMENTI MINIMI | | | INVESTIMENTI LORDI | | |
| | | Quota Capitale | | Quota interessi | | di cui valore residuo non garantito | Quota Capitale | | Quota interessi | | di cui valore residuo non garantito | | | |
| | | | di cui valore residuo garantito | | | | | | | | | di cui valore residuo garantito | | |
| - a vista | 21 | 2 | | 0 | 2 | | 225 | 31 | | 0 | 31 | | | |
| - fino a 3 mesi | 25 | 3.235 | | 1.064 | 4.300 | | 44 | 2.937 | | 1.000 | 3.937 | | | |
| - oltre 3 mesi fino a 1 anno | 102 | 9.739 | | 3.138 | 12.877 | | 145 | 8.872 | | 2.983 | 11.855 | | | |
| - oltre 1 anno fino a 5 anni | 2.638 | 47.968 | | 12.690 | 60.658 | | 2.003 | 41.384 | | 12.311 | 53.695 | | | |
| - oltre 5 anni - durata indeterminata | 1.119 | 67.106 | | 10.151 | 77.257 | | 1.092 | 66.310 | | 10.322 | 76.633 | | | |
| | | 13.433 | | 3.139 | 16.572 | | | 13.917 | | 4.271 | 18.188 | | | |
| Totale | 3.905 | 141.483 | - | 30.182 | 171.666 | - | 3.509 | 133.451 | - | 30.887 | 164.339 | - | | |

Le sofferenze, gli incagli e le esposizioni scadute deteriorate sono allocate nelle pertinenti fasce temporali sulla base delle previsioni di recupero effettuate ai fini delle valutazioni di bilancio.

A.3 – Classificazione dei finanziamenti di leasing finanziario per qualità e per tipologia di bene locato

| | Finanziamenti in bonis | | Finanziamenti deteriorati | | | | | |
|-----------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--------------------|--------------|-------------|--------------------|--------------|
| | Totale 2015 | Totale 2014 | Totale 2015 | | Valore netto | Totale 2014 | | |
| | | | | di cui: sofferenze | | | di cui: sofferenze | |
| A. Beni immobili: | 121.748 | 116.525 | 3.725 | 1.998 | 0 | 0 | 3.536 | 1.631 |
| - Terreni | | | | | | | | |
| - Fabbricati | 121.748 | 116.525 | 3.725 | 1.998 | | | 3.536 | 1.631 |
| B. Beni strumentali | 19.970 | 17.004 | 574 | | | | 308 | 0 |
| C. Beni mobili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Autoveicoli | | | | | | | | |
| - Aereonavale e ferroviario | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| D. Beni immateriali: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Marchi | | | | | | | | |
| - Software | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| Totale | 141.718 | 133.529 | 4.299 | 1.998 | 0 | 0 | 3.844 | 1.631 |

A.4 - Classificazione dei beni riferibili al leasing finanziario

| | Beni inoptati | | Beni ritirati a seguito di risoluzione | | Altri beni | |
|-----------------------------|---------------|-------------|--|-------------|-------------|-------------|
| | Totale 2015 | Totale 2014 | Totale 2015 | Totale 2014 | Totale 2015 | Totale 2014 |
| A. Beni immobili: | 0 | 0 | 508 | 559 | 150 | 150 |
| - Terreni | | | | | | |
| - Fabbricati | | | 508 | 559 | 150 | 150 |
| B. Beni strumentali | | | | | | |
| C. Beni mobili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Autoveicoli | | | | | | |
| - Aereonavale e ferroviario | | | | | | |
| - Altri | | | | | | |
| D. Beni immateriali: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Marchi | | | | | | |
| - Software | | | | | | |
| - Altri | | | | | | |
| Totale | 0 | 0 | 508 | 559 | 150 | 150 |

A.5 – Dinamica delle rettifiche di valore

| Voce | Rettifiche di valore iniziali | Variazioni in aumento | | | | | | Variazioni in diminuzione | | | | Rettifiche di valore finali |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------|-----|-----------------------------|
| | | Rettifiche di valore | Perdite da cessione | Trasferimenti da altro status | Altre variazioni positive | Riprese di valore | Utili da cessione | Trasferimenti da altro status | Cancellazioni | Altre variazioni negative | | |
| Specifiche su attività deteriorate | 374 | 81 | 0 | 54 | 51 | 41 | 0 | 54 | 0 | 114 | 351 | |
| Leasing immobiliare | 374 | 25 | | 54 | | 40 | | | | 114 | 299 | |
| - sofferenze | | | | | | | | | | | | |
| - Inadempienze Inadempienze probabili | | 56 | | | 51 | 1 | | 54 | | - | 52 | |
| - esp. Scadute deteriorate | | - | | - | | - | | | | | - | |
| Leasing strumentale | 0 | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51 | |
| - sofferenze | | | | | | | | | | | | |
| - Inadempienze Inadempienze probabili | | 50 | | 0 | 0 | - | | | | | 51 | |
| - esp. Scadute deteriorate | | | | 0 | | | | - | | | | |
| Leasing mobiliare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| - sofferenze | | | | | | | | | | | | |
| - Inadempienze Inadempienze probabili | | | | | | | | | | | | |
| - esp. Scadute deteriorate | | | | | | | | | | | | |
| Leasing immateriale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| - sofferenze | | | | | | | | | | | | |
| - Inadempienze Inadempienze probabili | | | | | | | | | | | | |
| - esp. Scadute deteriorate | | | | | | | | | | | | |
| Totale A | 374 | 131 | 0 | 54 | 51 | 41 | 0 | 54 | 0 | 114 | 402 | |
| Di portafoglio su altre attività | 146 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 168 | |
| - leasing immobiliare | 128 | 19 | | | | | | | | - | 147 | |
| - leasing | 18 | 3 | | | | | | | | | | |

*A.5bis Esposizioni creditizie per cassa oggetto di concessioni deteriorate:
dinamica delle rettifiche di valore*

| Causali/Valori | Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | | |
|--|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Leasing immobiliare | Leasing strumentale | Leasing mobiliare | Leasing immateriale |
| A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 0 | 0 | | |
| B. Variazioni in aumento | | | | |
| B.1 rettifiche di valore | 2 | 50 | | |
| B.2 perdite da cessione | | | | |
| B.3 altre variazioni positive | 72 | 0 | | |
| C. Variazioni in diminuzione | | | | |
| C.1. riprese di valore | 1 | 0 | | |
| C.2. utili da cessione | | | | |
| C.3. cancellazioni | | | | |
| C.4. altre variazioni negative | 0 | | | |
| D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 74 | 51 | | |

A. 6 Altre informazioni

A. 6.1 Descrizione generale dei contratti significativi

I contratti di locazione finanziaria corrispondono sostanzialmente ai schemi dei contratti in uso nel mercato italiano del leasing. La società opera prevalentemente nel leasing immobiliare e quasi esclusivamente nel territorio della provincia di Bolzano. I contratti di leasing prevedono l'opzione di riscatto da parte dell'utilizzatore.

A. 6.2 Altre informazioni sul leasing finanziario

I canoni potenziali (conguagli per indicizzazione) sono rilevati a conto economico nella voce "interessi attivi e proventi assimilati" e presentano al 31.12.2015 un saldo negativo di Euro 1.616 mila. Nell'anno 2014 il saldo negativo ammontava ad Euro 1.617 mila.

Il canone potenziale di locazione è definito come una parte dei canoni che non è prefissata nell'ammontare ma che è basata sul valore futuro di un parametro che cambia per motivi diversi dal passare del tempo (p.es. tassi di interesse futuri).

A. 6.3 Operazioni di retrolocazione (leas back)

I crediti derivanti da contratti di retrolocazione ammontano ad Euro 25.621 mila.

D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

D.1 – Valore delle garanzie rilasciate e degli impegni

| Operazioni | | Importo 2015 | Importo 2014 |
|---------------|---|-----------------|-----------------|
| 1) | Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta | 0 | 0 |
| | a) Banche | | |
| | b) Enti finanziari | | |
| | c) Clientela | | |
| 2) | Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria | 210 | 210 |
| | a) Banche | | |
| | b) Enti finanziari | | |
| | c) Clientela | 210 | 210 |
| 3) | Garanzie rilasciate di natura commerciale | 0 | 0 |
| | a) Banche | | |
| | b) Enti finanziari | | |
| | c) Clientela | | |
| 4) | Impegni irrevocabili a erogare fondi | 2.311 | 3.876 |
| | a) Banche | 0 | 0 |
| | i) a utilizzo certo | | |
| | ii) a utilizzo incerto | | |
| | b) Enti finanziari | 0 | 0 |
| | i) a utilizzo certo | | |
| | ii) a utilizzo incerto | | |
| | c) Clientela | 2.311 | 3.876 |
| | i) a utilizzo certo | | |
| | ii) a utilizzo incerto | 2.311 | 3.876 |
| 5) | Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | | |
| 6) | Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | | |
| 7) | Altri impegni irrevocabili | | |
| Totale | | 2.521 | 4.086 |

Il valore esposto nella voce 4) c) ii) riguarda l'impegno di spesa in essere per l'attuazione di delibere di investimento relative ad operazioni di leasing, costituito dalla differenza tra l'importo deliberato e l'importo contabilizzato alla fine dell'esercizio per l'acquisizione ovvero costruzione dei relativi beni.

D.3 – Garanzie rilasciate:
 rango di rischio assunto e
 qualità

| Tipologia di rischio assunto | Garanzie rilasciate non deteriorate | | | | | | Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze | | | | | | Altre rilasciate deteriorate | | | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|---|----------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | Contro garanzie | | | Altre | | | Contro garanzie | | | Altre | | | Contro garanzie | | | Altre | | |
| | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore netto |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie finanziarie a prima richiesta | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altre garanzie finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie di natura commerciale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie finanziarie a prima richiesta | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altre garanzie finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie di natura commerciale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garanzie rilasciate pro quota: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie finanziarie a prima richiesta | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altre garanzie finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| garanzie di natura commerciale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 210 | 210 | 0 | 210 |

D.8 – Variazioni delle garanzie rilasciate deteriorate: altre

| Tipologia di rischio assunto | Garanzie di natura finanziaria a prima istanza | | Altre garanzie di natura finanziaria | | Garanzie di natura commerciale | |
|--|--|------------|--------------------------------------|----------|--------------------------------|----------|
| | Contro garanzie | Altre | Contro garanzie | Altre | Contro garanzie | Altre |
| (A) Valore lordo iniziale | 0 | 210 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (B)Variazioni in Aumento: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (b1) trasferimenti da garanzie in bonis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (b3) altre variazioni in aumento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (C)Variazioni in diminuzione: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c1) uscite verso garanzie in bonis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c2) uscite verso altre garanzie deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c3) escussioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c4) altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (D) Valore lordo finale | 0 | 210 | 0 | 0 | 0 | 0 |

SEZIONE 3 – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

3.1 RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia della nostra società sono prevalentemente indirizzati:

- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi/gruppi di imprese o su singoli rami di attività economica;
- al controllo andamentale delle singole posizioni, effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano delle irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della nostra società è, quindi, orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento. In tale contesto, i settori delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la società.

In tale ambito, le strategie della società sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dall'artigianato/commercio/edilizia/turismo e servizi.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la società di leasing è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite dalla loro cancellazione, in tutto o in parte, in bilancio.

La società si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi.

Il processo organizzativo di gestione del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio rispetto a quelle di sviluppo e gestione dei crediti. Tale principio è stato attuato attraverso la distribuzione delle funzioni a capo di personale diverso.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni di controllo di secondo livello si occupano del monitoraggio dell'andamento delle posizioni creditizie e della correttezza/adequazione dei processi amministrativi. Infine l'Internal Audit è stato affidato ad una organizzazione esterna e precisamente alla Federazione delle Cooperative Raiffeisen Soc. coop. di Bolzano.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno che in particolare:

- a) individua le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;
- b) definisce i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- c) definisce le procedure di controllo andamentale, nonché le misure di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I momenti di istruttoria/delibera sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte della persona incaricata.

La procedura informatica adottata dalla società, consente di estrapolare tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Per quanto riguarda la nuova regolamentazione prudenziale, si evidenzia che la società, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniale per il rischio di credito, ha optato per l'adozione della metodologia standardizzata semplificata.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla società si sostanzia nelle differenti fattispecie di garanzie personali e reali.

Tali forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito creditizio della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

La principale garanzia è costituita dal bene oggetto del contratto di leasing. In quanto ritenuto necessario, talvolta i crediti sono anche assistiti da garanzie personali.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La società è organizzata con strutture e procedure normative/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei rischi. Mensilmente vengono rilevati le eventuali posizioni che evidenziano rate scadute e non pagate.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; sono classificate tra le partite incagliate le posizioni in una situazione di temporanea difficoltà finanziaria che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; sono classificati come crediti ristrutturati le posizioni per le quali la società acconsente, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie. Come previsto dalle disposizioni di vigilanza, sono state incluse tra i crediti ad andamento anomalo anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni.

L'attività del responsabile per il controllo e la gestione dei crediti deteriorati si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni;
- concordare con il gestore della relazione con i clienti gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni; e
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico, commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

L'attività di recupero relativa alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dalla Direzione e da liberi professionisti esterni.

1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia

| Portafogli/qualità | Sofferenze | Inadempienze Probabile | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre Esposizioni non deteriorate | Totale (esposizioni e netta) |
|---|--------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | 2.642 | 2.642 |
| 3. Crediti verso banche | | | | | 140.209 | 140.209 |
| 4. Crediti verso clientela | 1.998 | 2.199 | 102 | 1.509 | | 146.017 |
| 5. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | |
| Totale 2015 | 1.998 | 2.199 | 102 | 1.509 | 142.852 | 148.660 |
| Totale 2014 | 1.631 | 2.213 | 0 | 911 | 133.000 | 137.755 |

| Portafogli/qualità | Attività di evidente scarsa qualità creditizia | Esposizione netta |
|--|--|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| 2. Derivati di copertura | | |
| Totale 2015 | | |
| Totale 2014 | | |

2. Esposizioni creditizie
2.1 Esposizioni creditizie verso clientela: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | | | | Attività non deteriorate | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|---|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Attività deteriorate | | Oltre 1 anno | | | | | |
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | | | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | 2.297 | - | - | 299 | - | 1.998 |
| b) Inadempienze probabili - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 1.790 | 113 | 398 | - | - | 22 | - | 115 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 1.790 | - | 398 | - | - | 103 | - | 2.198 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | 102 | - | - | - | 103 | - | 2.085 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | 1.511 | - | - | 2 | 1.509 |
| TOTALE A | 1.790 | 113 | 2.695 | 141.886 | 402 | 168 | | 146.016 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | 210 | - | - | - | - | - | - | 210 |
| b) Non deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|------------|-------|-----|-----|-------|---------|-----|-----|---------|
| | - | - | - | - | 2.311 | - | - | - |
| TOTALE B | 210 | - | - | - | 2.311 | - | - | 210 |
| TOTALE A+B | 2.000 | 113 | 102 | 2.695 | 144.197 | 402 | 168 | 146.226 |

2.2 Esposizioni creditizie verso banche ed enti finanziari: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | | | | | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Attività deteriorate | | | | | | | |
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | Attività non deteriorate | | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Inadempienze probabili | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | - | - | - | - | 3.084 | - | 1 | 3.083 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE A | - | - | - | - | 3.084 | - | 1 | 3.083 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Non deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------|---|---|---|---|---|---|---|-------|---|---|---|-------|
| TOTALE B | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE A+B | - | - | - | - | - | - | - | 3.084 | - | 1 | - | 3.083 |

3. Concentrazione del credito
3.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte

| Esposizioni/Controparti | Governi | | Altri enti pubblici | | Società finanziarie | | | Società di assicurazione | | | Imprese non finanziarie | | Altri soggetti | |
|--|--------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|
| | Espos. Netta | Retifiche val. specifiche | Espos. netta | Retifiche val. specifiche | Retifiche val. specifiche | Retifiche val. di portafoglio | Espos. netta | Retifiche val. specifiche | Retifiche val. di portafoglio | Espos. netta | Retifiche val. di portafoglio | Espos. netta | Retifiche val. specifiche | Retifiche val. di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.998 | 299 | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 115 | 22 | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.199 | 103 | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | 441 | - | - | 1 | - | - | - | 141.097 | - | 167 | - | 180 |
| Totale A | - | - | 441 | - | 1 | - | - | - | - | 145.396 | 402 | 167 | - | 180 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

3.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per area geografica della controparte

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri Paesi europei | | America | | Asia | | Resto del mondo | |
|--|----------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 1.998 | 299 | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze Probabili | 2.199 | 103 | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 102 | - | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 141.718 | 167 | | | | | | | | |
| Totale | 146.017 | 569 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze Probabili | 210 | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 2.311 | | | | | | | | | |
| Totale | 2.521 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B) 2015 | 148.538 | 569 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B) 2014 | 141.459 | 572 | | | | | | | | |

La nostra società opera quasi esclusivamente nella Provincia di Bolzano.

3.3 Grandi rischi

Descrizione

| | |
|-----------------------------------|--------|
| a) Ammontare (valore di bilancio) | 53.040 |
| a) Ammontare (valore ponderato) | 44.739 |
| b) Numero | 23 |

3. *Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito*

La società non utilizza metodologie particolari per il numero limitato di contratti in atto. Tuttavia applica una severa selezione iniziale ed un continuo monitoraggio delle stesse anche in collaborazione con le Casse Rurali refinanziatori. La linea strategica è determinata dal Consiglio di Amministrazione ed è orientata ad una valutazione circostanziata delle richieste di finanziamento leasing. Il rischio di credito è garantito dalla proprietà dei beni oggetti del leasing, il cui fair value viene controllato periodicamente.

4. *Altre informazioni di natura quantitativa*

Il volume dei contratti ammonta a Euro 146.017 mila. Il valore medio dei contratti è di Euro 376 mila.

3.2 RISCHI DI MERCATO

3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio di tasso è legato alla diversa sensibilità delle attività e delle passività detenute rispetto alle variazioni dei tassi di interessi.

Nell'attivo fruttifero della società sono presenti quasi esclusivamente poste a tasso variabile. Per la provvista fornita dalle banche abbiamo in atto forme di contratti di rifinanziamento che delimitano il rischio di tasso di interesse.

3.2 RISCHI DI MERCATO

3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta denominazione: EUR

| Voci/durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|----------------------------|--------------|----------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------|
| 1. Attività | 3.066 | 144.975 | 19 | 40 | 127 | 98 | 0 | 334 |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| 1.2 Crediti | 3.066 | 144.975 | 19 | 40 | 127 | 98 | 0 | 334 |
| 1.3 Altre attività | | | | | - | | | |
| 2. Passività | 57 | 136.845 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Debiti | 57 | 136.845 | | | | | | |
| 2.2 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| 2.3 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| 3.2 Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri derivati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| 3.4 Posizioni corte | | | | | | | | |

2. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di tasso di interesse

2. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di tasso di interesse
La nostra società è esposta marginalmente al rischio di tasso di interesse, dato che i nostri contratti di leasing prevedono tassi variabili come pure variabile è il correlativo rifinanziamento.

3.2.2. RISCHIO DI PREZZO

La società non detiene azioni o obbligazioni soggette al rischio di prezzo.

3.2.3. RISCHIO DI CAMBIO

La Società non detiene né attività né passività in valuta estera.

3.3. RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Per presidiare i diversi rischi operativi la società è dotata di un sistema di controllo interno basato in parte

anche ad una procedura informatica. Inoltre l'attività di "internal audit" è svolta dalla Federazione delle Cooperative Raiffeisen Società Cooperativa con l'obiettivo di sostenere la direzione nei vari processi organizzativi e di monitoraggio.

3.4. RISCHIO DI LIQUIDITA'

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Come risulta dal Bilancio la nostra società eroga solo contratti di Leasing che sono finanziati o con relativi fidi in c/c o con il patrimonio proprio. I relativi fidi in c/c sono a disposizione per l'intera durata del contratto di Leasing e fino al pagamento completo dello stesso. Non esistono altre attività o altre passività di importi significativi. Perciò in sostanza il rischio di liquidità è modico.

SEZIONE 3.4 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

| Valuta denominazione: EUR | | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 3 anni | da oltre 3 anni fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|--|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| Voci/Scaglioni temporali | | | | | | | | | | | | |
| Attività per cassa | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | | | |
| A.2 Altri titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| A.3 Finanziamenti | | | | | | | | | | | | |
| A.4 Altre attività | | | | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | | | | | | | | | | | | |
| B.1 Debiti verso | | | | | | | | | | | | |
| - banche | | | | | | | | | | | | |
| - enti finanziari | | | | | | | | | | | | |
| - clientela | | | | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | | | |
| - posizioni lunghe | | | | | | | | | | | | |
| - posizioni corte | | | | | | | | | | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | | | |
| - differenziali positivi | | | | | | | | | | | | |
| - differenziali negativi | | | | | | | | | | | | |
| C.3 Finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | | | |

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio

4.1 Il patrimonio dell'impresa

Il patrimonio costituisce un elemento essenziale per poter fronteggiare i singoli rischi nonché il rischio complessivo.

4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Il capitale è costituito dal versamento dei soci e da riserve costituite con utili conseguiti.

4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

Si rinvia alla tabella sottostante.

4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori | Importo 2015 | Importo 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. Capitale | 11.235 | 9.735 |
| 2. Sovraprezzi di emissione | | |
| 3. Riserve | 751 | 658 |
| - di utili | 324 | 231 |
| a) legale | 48 | 43 |
| b) statutaria | | |
| c) azioni proprie | | |
| d) altre | 276 | 188 |
| - altre | 427 | 427 |
| 4. (Azioni proprie) | | |
| 5. Riserve da valutazione | 0 | 0 |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita | | |
| - Attività materiali | | |
| - Attività immateriali | | |
| - Copertura di investimenti esteri | | |
| - Copertura dei flussi finanziari | | |
| - Differenze di cambio | | |
| - Attività non correnti in via di dismissione | | |
| - Leggi speciali di rivalutazione | | |
| - Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | | |
| - Quote delle riserve da valutazione relative a partecipazioni | | |
| valutate al patrimonio netto | | |
| 6. Strumenti di capitale | | |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 33 | 93 |
| Totale | 12.019 | 10.486 |

4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

4.2 Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

Periodicamente e nei termini previsti dalle disposizioni di vigilanza viene monitorata l'osservanza dei coefficienti minimi con successiva segnalazione all'organo di vigilanza.

4.2.1 Patrimonio di vigilanza

Patrimonio di base

| | | |
|---------------------------------|------|-------------|
| Capitale sociale versato | Euro | 11.235 mila |
| Riserve | Euro | 751 mila |
| Utile (Perdita) | Euro | 33 mila |
| Totale degli elementi positivi | Euro | 12.019 mila |
| Elementi negativi | | |
| Rettifiche di valore su crediti | Euro | 0 |
| Totale patrimonio di vigilanza | Euro | 12.019 mila |

4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Il nostro capitale è costituito dal versamento dei soci e dall'accantonamento di utili conseguiti.

4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

| | Totale 2015 | Totale 2014 |
|---|----------------|----------------|
| A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 12.019 | 10.486 |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base: | 0 | 0 |
| B1 - filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+) | | |
| B2 - filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-) | | |
| C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B) | 12.019 | 10.486 |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base | | |
| E. Totale patrimonio di base (TIER1) (C-D) | 12.019 | 10.486 |
| F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | | |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare: | 0 | 0 |
| G1- filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+) | | |
| G2- filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-) | | |
| H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G) | 0 | 0 |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare | | |
| L. Totale patrimonio supplementare (TIER2) (H-I) | 0 | 0 |
| M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare | | |
| N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M) | 12.019 | 10.486 |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3) | | |
| P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER3 (N + O) | 12.019 | 10.486 |

4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati / requisiti | |
|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE | 154.347 | 150.666 | 120.131 | 116.059 |
| 1. Metodologia standardizzata | 154.347 | 150.666 | 120.131 | 116.059 |
| 2. Metodologia basata su rating interni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Base | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | | | | |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE | | | 7.208 | 6.964 |
| B.2 RISCHI DI MERCATO | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Metodologia standard | | | | |
| 2. Modelli interni | | | | |
| 3. Rischio di concentrazione | | | | |
| B.3 RISCHIO OPERATIVO | 0 | 0 | 103 | 100 |
| 1. Metodo base | | | 103 | 100 |
| 2. Metodo standardizzato | | | | |
| 3. Metodo avanzato | | | | |
| B.4 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI | | | | |
| B.5 ALTRI ELEMENTI DEL CALCOLO | | | 100 | 488 |
| B.6 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI | 0 | 0 | 7.411 | 7.552 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 123.513 | 125.859 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 9,730 | 8,332 |
| C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 9,730 | 8,332 |

SEZIONE 5 – PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Il prospetto analitico della redditività complessiva non viene riportato nella nota integrativa perchè tutte le voci evidenziano un valore zero.

SEZIONE 6 – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

6.1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Compensi a favore degli amministratori: Euro 32 mila.

6.2. Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci

Nel corso dell'esercizio non sono state prestate garanzie né concessi crediti a favore degli amministratori e sindaci.

6.3. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Non sono in essere transazioni con parti correlate; sussistono rapporti bancari di rifinanziamento e di depositi bancari in forma di conto corrente con le banche socie rispettivamente pari a € 117.899.875 e a € 2.558.115. Dette operazioni sono avvenute a normali condizioni del mercato bancario.

SEZIONE 7 – ALTRI DETTAGLI INFORMATIVI

7.1. Pubblicazione dell'Informativa al pubblico

Gli obblighi di pubblicazione di informazioni inerenti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi va eseguito tramite l'indirizzo Internet <http://www.rk-leasing.it>.

Bolzano, il 23.03.2016

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
(Dott. Alois Zelger)

