

Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31.12.2020**STATO PATRIMONIALE**

	ATTIVO	2020	2019
10	Cassa e disponibilità liquide	5.087.581	2.949.024
20	Crediti verso banche e enti finanziari	2.414.319	2.660.652
	b) altri crediti	2.414.319	2.660.652
30	Crediti verso la clientela	2.243.470	3.121.125
40	Obbligazioni ed altri titoli di debito	19.367.774	17.235.480
	a) di emittenti pubblici	6.533.201	6.344.455
	b) di enti creditizi	12.834.573	10.891.025
	d) di altri emittenti	-	-
60	Partecipazioni	8.583.499	8.871.696
80	Immobilizzazioni immateriali	43.931	45.528
90	Immobilizzazioni materiali	1.106.827	1.157.561
130	Altre attività	3.458.267	2.673.645
140	Ratei e risconti attivi	43.219	47.981
	TOTALE ATTIVO	42.348.887	38.762.691
	PASSIVO	2020	2019
10	Debiti vs. banche ed enti finanziari	3.360.990	2.590.635
50	Altre passività	267.769	251.420
60	Ratei passivi	-	198
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro	-	-
90	Fondo per rischi finanziari generali	2.171.109	2.320.000
100	Capitale sociale	120.000	120.000
120	Riserve	36.429.019	33.480.438
	d) altre riserve	36.429.019	33.480.438
150	Utile d'esercizio	-	-
	TOTALE PASSIVO	42.348.887	38.762.691

CONTO ECONOMICO

		2020	2019
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	197.775	187.156
	- Crediti vs. la clientela	20.719	30.929
	- Titoli di debito	177.057	156.227
20	Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	-	-
	- Su debiti vs. clientela	-	-
	- Su debiti rappresentati da titoli	-	-
30	MARGINE DI INTERESSE	197.775	187.156
40	Commissioni attive	202.238	214.016
50	Commissioni passive	-73.312	- 61.475
60	COMMISSIONI NETTE	128.926	152.542
70	Dividendi ed altri proventi	78.138	160.478
80	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	123.404	268.759
90	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	201.541	429.237
100	Rettifiche di valori su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
110	Riprese di valori su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
120	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-	-
130	Spese amministrative di cui:	- 790.696	- 676.799
	a) Spese per il personale	- 373.390	- 311.604
	b) Altre spese amministrative	- 417.306	- 365.194
140	Accantonamento per rischi e oneri	-	-
150	Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	- 62.853	- 63.272
160	Altri proventi di gestione	304.854	84.140

170	Altri oneri di gestione	- 190.590	- 4.500
180	COSTI OPERATIVI	- 739.284	- 660.431
190	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
200	Riprese di valore su immobilizzazione finanziarie	-	-
210	UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	-	-
220	Proventi Straordinari	70.560	74
230	Oneri straordinari	- 8.410	- 8.578
240	UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	62.150	- 8.504
250	Variazione del fondo per rischi finanziari generali	148.892	- 100.000
260	Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
270	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	- 0	- 0

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

La Società, per la redazione del proprio bilancio utilizza le prescrizioni impartite dalla Banca d'Italia il 2 agosto 2016 in punto di c.d. *"intermediari finanziari non I.F.R.S." al fine di garantire la continuità di rappresentazione e la confrontabilità dei valori di bilancio, nonché una adeguata ed esaustiva rappresentazione*".

Altresì, per quanto attiene l'esenzione in applicazione all'art. 114 del Testo Unico Bancario e dell'art. 8 del D.M. del 2 aprile 2015, n. 53, già ottenuta nel corso del 2017 dagli altri Fondi Nazionali, la Società, si è attivata anche nel corso dell'esercizio 2020 per sollecitare tale esenzione interessando il MEF (Ministero Economia Finanze) Dipartimento del Tesoro nella persona del dott. Sivio D'Amico, nonché il dott. Marco Venturelli Segretario Generale di Confcooperative.

In data 10 marzo 2021 il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha disposto

l'esenzione per la Società dall'obbligo di iscrizione previsto dall'art. 106 TUB, ai sensi dell'art.8 del D.M. 53/2015 e ai sensi dell'art. 114 del TUB – prot. n. 17782.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il presente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione degli Amministratori. Il bilancio è redatto secondo i principi e le modalità definite dal D.Lgs. 136/15 che abroga e sostituisce il D.Lgs. 87/92, in attuazione della Direttiva Europea 2013/34/UE e secondo le disposizioni dettate dal provvedimento di Banca d'Italia del 2 agosto 2016 c.d. "intermediari finanziari non IFRS", integrati per quanto non previsto nei suddetti documenti, dai Principi Contabili Nazionali. Sono state altresì considerate le disposizioni inerenti la riforma del Diritto Societario contenute nel D.Lgs. 6/03 e nei successivi decreti correttivi ed integrativi. I criteri di contabilizzazione sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati nei precedenti esercizi in quanto riflettono le disposizioni normative previste dal D.Lgs. 136/15.

Va specificato che l'adozione delle norme riferite agli intermediari non IFRS, riferendosi direttamente ai confidi minori ed alle società di microcredito, rende necessario un adattamento all'attività effettivamente svolta dal Fondo Mutualistico.

Gli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico al 31.12.2020 sono stati comparati con i medesimi al 31.12.2019, opportunamente riclassificati, secondo le disposizioni del D.Lgs. 136/15.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e contiene tutte le informazioni richieste dalle norme suindicate.

Il bilancio è redatto con chiarezza, secondo il principio della prudenza, nella prospettiva di continuità aziendale e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e il risultato economico d'esercizio e trova corrispondenza nella contabilità aziendale che rispecchia integralmente le operazioni poste in essere nell'esercizio. Si evidenzia che nel presente bilancio non sono state effettuate rettifiche di valore e di accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme

tributarie né erano presenti importi da sottoporre a “disinquinamento”.

Tutti i valori esposti nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nella Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro. In ottemperanza a quanto previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia non vengono indicate voci e tabelle che non presentano importi.

La Nota Integrativa è costituita da 4 parti:

- A. Politiche Contabili
- B. Informazioni sullo stato patrimoniale
- C. Informazioni sul conto economico
- D. Altre informazioni

PARTE A POLITICHE CONTABILI

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio.

CASSA E DISPONIBILITA'

La voce comprende le disponibilità di cassa, immediatamente esigibili esposte al valore nominale. Tale voce è inoltre inclusiva anche dei saldi dei conti correnti bancari rimborsabili a vista. Le operazioni con le banche sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

CREDITI VERSO BANCHE ED ENTI FINANZIARI E CREDITI VERSO LA CLIENTELA

I crediti verso banche comprendono la liquidità vincolata presso gli istituti di credito. Le operazioni con le banche sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, qualora applicabile, ed il valore presunto di realizzo da calcolare, tenendo anche conto di quotazioni di mercato ove esistenti, in base:

- a) alla situazione di solvibilità dei debitori;
- b) alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori.

Nel calcolo del valore presumibile di realizzazione può inoltre tenersi conto di andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti. Le relative svalutazioni possono essere determinate anche in modo forfettario; il loro importo è indicato nella nota integrativa.

Il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

I crediti derivanti da contratti di finanziamento sono iscritti per l'importo erogato al netto dei relativi rimborsi. Sono inclusi anche i crediti per interessi scaduti e non ancora percepiti e i crediti per interessi di mora.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Si evidenzia che, ai sensi del 2423 comma 4, il metodo del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti risultano irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta.

OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO

Le operazioni in titoli e altri valori mobiliari sono contabilizzate al momento del loro regolamento. Il portafoglio titoli di proprietà è interamente costituito da titoli non immobilizzati.

Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono iscritti al minore valore fra il costo d'acquisto e quello di mercato risultante dalle quotazioni rilevate alla data di chiusura dell'esercizio tenendo comunque conto dell'andamento del mercato dei titoli nei

mesi antecedenti alla redazione del progetto di bilancio se questo risultasse significativamente inferiore al valore di fine esercizio. Le relative minusvalenze, determinate titolo per titolo, sono imputate a conto economico. Il valore originario dei titoli viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

Titoli immobilizzati

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto. Tuttavia, esse possono essere svalutate per dare loro un valore inferiore da determinarsi tenendo anche conto:

- a) per le immobilizzazioni rappresentate da titoli quotati in mercati regolamentati, delle relative quotazioni;
- b) per le altre immobilizzazioni, dell'andamento del mercato.

La svalutazione delle immobilizzazioni finanziarie diverse dalle partecipazioni è obbligatoria nel caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente.

Le svalutazioni effettuate non possono essere mantenute, se sono venuti meno i motivi che le hanno originate.

Si ribadisce l'assenza di titoli immobilizzati nel portafoglio di proprietà della società.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, in qualità di socio ordinario e/o sovventore, in società cooperative o in altre società strumentali appartenenti al Movimento Cooperativo Trentino sono iscritte al costo di sottoscrizione, eventualmente rettificato in presenza di perdite durature di valore. Nei casi in cui vengano a meno i motivi che hanno richiesto eventuali rettifiche, viene operata una ripresa di valore. Le contropartite economiche delle rettifiche e riprese di valore sulle partecipazioni, vengono registrate nella Voce 190 e Voce 200 *Rettifiche e riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie*.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni Immateriali

La voce include attività non monetarie identificabili e prive di consistenza fisica, possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua vita utile.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori rettificato delle relative quote annuali di ammortamento. Le quote di ammortamento sono calcolate in maniera costante in relazione alla residua vita utile dei diversi cespiti.

In base a quanto previsto dall'OIC 9, gli Amministratori provvedono periodicamente a verificare se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e si effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di sottoscrizione tenendo conto delle eventuali perdite durevoli di valore.

ALTRE ATTIVITA' – ALTRE PASSIVITA'

Nelle altre attività e passività sono iscritte le poste patrimoniali non riconducibili per loro natura alle altre voci presenti in bilancio e sono iscritte al loro valore nominale.

DEBITI VERSO BANCHE ED ENTI FINANZIARI

I debiti verso banche ed enti finanziari sono iscritti in bilancio al valore nominale.

DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto

dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Si evidenzia che, ai sensi del 2423 comma 4, il metodo del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti risultano irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta.

RATEI E RISCOINTI

I ratei e i risconti sono calcolati in modo da garantire l'imputazione dei costi e dei ricavi, comuni a più esercizi, che maturano proporzionalmente al tempo, secondo il principio della competenza. Riguardano interessi bancari, assicurazioni, canoni e prestazioni di servizi.

FONDO EX ART. 11 L. 59/92

Il fondo raccoglie i versamenti del 3% e gli eventuali patrimoni devoluti in seguito a liquidazioni o trasformazioni di cooperative aderenti alla Federazione Trentina della Cooperazione; si fa presente che i versamenti vengono contabilizzati al momento della conoscenza dell'avvenuto incasso, evento che si ritiene coincidente con la maturazione del relativo diritto e dunque con la competenza dello stesso.

Come disposto dall'art. 7 dello Statuto, tale riserva può essere utilizzata per la copertura dei costi di esercizio derivanti dalle spese di gestione della Società sino a conseguire il pareggio di bilancio. Tali utilizzi sono deliberati dal Consiglio di Amministrazione e successivamente ratificati dall'Assemblea dei Soci in sede di approvazione del bilancio.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

E' accantonato in base all'anzianità maturata dai dipendenti in conformità alle leggi ed al contratto di lavoro vigente. Tale fondo è calcolato a norma dell'art. 2120 del Codice Civile.

FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI

Risulta attivato un fondo rischi stanziato per coprire perdite che si ritengono probabili ma il cui ammontare specifico o il momento di realizzazione sono ancora incerti alla data di bilancio.

La variazione netta (saldo delle dotazioni e dei prelievi) fatta registrare dal fondo durante l'esercizio è iscritta nel conto economico, nella voce "variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali" o "variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali", a seconda che abbia segno positivo o negativo.

DIVIDENDI, INTERESSI ATTIVI E PASSIVI – COSTI E RICAVI

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sorge il credito e quindi nell'anno in cui l'Assemblea della Società partecipata ha deliberato la distribuzione.

Gli interessi attivi e passivi, nonché gli altri costi, ricavi e commissioni attive sono rilevati e contabilizzati sulla base del principio della competenza temporale, con relativa rilevazione dei ratei e risconti attivi e passivi. In merito alle voci di costo si precisa che la normativa applicata agli intermediari finanziari prevedeva un'allocatione tra gli altri oneri delle voci di costo non strettamente riferite all'attività finanziaria.

Le commissioni sono iscritte quando il servizio e la prestazione sono erogati.

Nella "Voce 160 Altri Proventi di Gestione" viene iscritta la contribuzione ex Legge 59/92 per la copertura delle spese di gestione della società, così come previsto dall'art. 7 dello Statuto.

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

Non son presenti operazioni fuori bilancio.

GARANZIE E IMPEGNI

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Sono riportati:

- gli impegni di investimento e/o finanziamento per contributi da versare e abbattimento oneri già deliberati dall'organo amministrativo ma non ancora concretizzati/erogati nell'esercizio; sono iscritti al valore nominale.

- Il totale del valore delle partecipazioni acquistate dal Fondo Partecipativo nonché altri crediti vantati dallo stesso Fondo per le quote relative alla PAT ed a Cooperfidi. Tali poste sono iscritte nei conti d'ordine rispettivamente al valore di acquisto, rettificato per perdite durevoli di valore e al valore nominale.

IMPOSTE SUL REDDITO

La voce si riferisce all'eventuale IRES ed IRAP di competenza dell'esercizio, al netto dell'utilizzo del fondo imposte differite eventualmente accantonato negli esercizi precedenti, tenuto conto di quanto eventualmente addebitato per imposte anticipate. Le eventuali imposte anticipate e differite sono calcolate in base all'effettiva competenza del carico fiscale ed in ragione delle previsioni di una loro effettiva recuperabilità ed utilizzo negli esercizi futuri.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

10. CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce presenta un saldo pari a Euro 5.087.581 e comprende:

	2020	2019	Variazioni
Cassa Contanti	49	67	- 17
Carta Sì	42	42	-
C/C Ordinario	5.087.490	2.948.916	2.138.574
CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.087.581	2.949.024	2.138.557

Il conto corrente ordinario presso Cassa Centrale Banca è utilizzato per la raccolta dei versamenti del 3% ex art. 11 Legge 59/92, comprensivo delle competenze maturate.

20. CREDITO VERSO BANCHE ED ENTI FINANZIARI

La voce pari a 2.414.319 e comprende:

	2020	2019	Variazioni
C/C Gestione Patrimoniale	116.003	2.108.586	- 1.992.582
C/C Promofondo	2.298.316	552.066	1.746.250
TOTALE CREDITI VERSO BANCHE	2.414.319	2.660.652	- 246.333

L'importo di 2.298.316 Euro è riferito al fondo di rotazione "Promofondo" regolamentato da apposita convenzione stipulata con Cassa Centrale Banca e Cooperfidi. Tale provvista è vincolata al rientro delle quote in scadenza.

Sono classificati nella presente voce i conti correnti bancari vincolati, comprensivi delle competenze maturate.

30. CREDITI VERSO LA CLIENTELA

La voce presenta un saldo di Euro 2.243.470 e comprende:

	2020	2019	Variazioni
Finanziamenti Infruttiferi	392.000	908.457	- 516.457
Finanziamenti Fruttiferi	1.398.040	2.000.227	- 602.187
Crediti per Fondo Partecipativo	453.429	212.441	240.988
Crediti vs. Partecipazioni			-
Totale Crediti	2.243.470	3.121.125	- 877.655
Fondo Svalutazione Crediti	-	-	-
TOTALE CREDITI NETTI	2.243.470	3.121.125	- 877.655

I finanziamenti fruttiferi ed infruttiferi sono prevalentemente rappresentativi di crediti verso ex società partecipate in qualità di socio sovventore, per le quali è stato esercitato il diritto di recesso dalla compagine sociale, a fronte dei quali è in corso il rimborso da parte del cliente. Tali voci includono altresì,

finanziamenti che la Società ha concesso, nelle forme tecniche previste, alle Società del Movimento Cooperativo Trentino, nell'ambito dell'espletamento della *mission* sociale. Si fa presente che, in attesa della risposta di esonero all'iscrizione del Registro art. 106 TUB, pervenuta nel mese di marzo 2021, tale forma di sostegno, anche per l'esercizio 2020, è stata momentaneamente sospesa.

I crediti del Fondo Partecipativo sono riferiti alle commissioni di gestione del Fondo Partecipativo L.P. 12/09/2008 n. 16 art. 26, così come previsto dal D. Lgs. 136/15.

Si faccia riferimento a quanto commentato nella "Relazione sulla Gestione" per una analisi completa delle movimentazioni dell'esercizio.

40. OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO

La voce, pari complessivamente a Euro 19.367.774.

Tutte le variazioni dei suddetti titoli sono connesse ad una gestione patrimoniale, cui è collegato anche il conto Gestione Patrimoniale evidenziato tra i crediti verso banche.

In base alla scadenza, i sopra citati titoli sono così suddivisibili:

- titoli scadenti entro 12 mesi € 2.034.130
- titoli scadenti oltre 12 mesi € 17.333.644

	2020	2019	Variazioni
Titoli Emittenti Pubblici	6.533.201	6.344.455	188.746
Titoli Enti Creditizi	16.834.573	14.891.025	1.943.548
Altri Emittenti	-	-	-
Totale Titoli	23.367.774	21.235.480	2.132.294
Fondo Svalutazione Titoli	- 4.000.000	- 4.000.000	-
TOTALE OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO	19.367.774	17.235.480	2.132.294

La Società provvede alla valutazione dei titoli iscritti nell'Attivo Circolante determinando il minore tra il valore di mercato al 31.12.2020 ed il costo medio ponderato, tramite i dati forniti trimestralmente da Cassa Centrale Banca. Successivamente, si provvede ad iscrivere un utile o una perdita di negoziazione per adeguare il valore presente in contabilità al minore tra i due valori sopra riportati. A seguito di queste rielaborazioni, a fine esercizio 2020, la Società ha rilevato una rivalutazione dei titoli pari ad Euro 189.902.

Come indicato nei principi contabili però, siccome il codice civile non fornisce indicazioni specifiche circa l'identificazione del mercato di riferimento e le modalità di determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si possono considerare in astratto due riferimenti temporali: uno fisso, cioè la data di fine esercizio (come da normale procedura aziendale), e l'altro rappresentato dalla media delle quotazioni del titolo relative a un determinato periodo, più o meno ampio.

Considerata la situazione dei mercati mobiliari nei primi mesi dell'esercizio 2021 che presenta un andamento prevalentemente positivo, la Società ha ritenuto adeguato iscrivere a bilancio tale rivalutazione

Si evidenzia inoltre che prudenzialmente si era provveduto, negli esercizi precedenti, alla completa svalutazione delle obbligazioni irredimibili emesse dalla Cassa Rurale degli Altipiani (ex Cassa Rurale Folgaria), sottoscritte per un valore nominale pari ad Euro 2.000.000, in data 29.05.2014 per dare attuazione al "Progetto di sostegno del Credito Trentino", a seguito dell'attivazione della clausola di assorbimento delle perdite da parte dell'Istituto di Credito stesso.

In data 24.12.2015 la Società aveva sottoscritto ulteriori Euro 2.000.000 di obbligazioni irredimibili emesse dalla Cassa Rurale degli Altipiani; anche tale operazione rientrava nel "Progetto di sostegno del Credito Trentino". A seguito dell'attivazione dell'art.14 "Clausola di assorbimento delle perdite" del Regolamento del Prestito obbligazionario irredimibile, si è provveduto,

nell'esercizio 2016, alla completa svalutazione delle stesse.

Si è optato, come consentito dall'OIC 20, per la non applicazione del criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti della relativa applicazione non sono significativi.

60. PARTECIPAZIONI

La *mission* della Società, ai sensi della Legge Istitutiva (L. 59/92) è l'acquisizione di quote di capitale in società cooperative o in società di capitale a maggioranza cooperativa con previsione di uscita entro un certo numero di anni.

Il regolamento di Promocoop prevede che il Fondo Mutualistico possa intervenire in qualità di socio sovventore fino ad un massimo del 49% del patrimonio netto contabile nel caso si tratti di società cooperative, nonché partecipare sino ad una quota del 25% del capitale sociale sottoscritto e versato, qualora si tratti di società diverse da cooperative, controllate da cooperative o da consorzi aderenti alla Federazione Trentina della Cooperazione.

Si ricorda che tale attività viene svolta senza fini di lucro, per cui le componenti positive che ne discendono (plusvalori, rivalutazioni, dividendi) sono assolutamente eventuali, al contrario di quelle negative che, in ossequio al principio di prudenza, vengono sempre considerate.

Tutte le partecipazioni, ai sensi della normativa civilistica e fiscale di riferimento, sono considerate immobilizzazioni finanziarie fin dalla prima iscrizione. Non esistono partecipazioni classificabili nel circolante.

Le partecipazioni detenute riguardano società Cooperative e altre società promosse dal Movimento Cooperativo. Esse sono costituite da titoli non quotati. Il Patrimonio netto delle singole partecipazioni si riferisce all'ultimo bilancio regolarmente approvato.

La valutazione delle sottoelencate partecipazioni corrisponde al costo di

acquisto o di sottoscrizione ed è mantenuto tale in presenza di:

- (i) continuità aziendale della società e
- (ii) indicatori di capacità di soddisfacimento delle obbligazioni, così come desumibile dall'ultimo bilancio d'esercizio approvato o da informative più recenti ove disponibili.

La valutazione viene eventualmente rettificata in caso di presenza di perdite previste o perdite durature di valore. Nel caso in cui siano venuti meno i motivi che avevano generato la svalutazione, le stesse sono state rivalutate nei limiti del costo originario.

La movimentazione delle partecipazioni nell'esercizio può essere così rappresentata:

Esistenze Iniziali	8.871.696
+ Acquisti	268.100
+ Incrementi di Valore	-
- Altre Variazioni in Diminuzione	-
- Recessi da Socio	556.297
- Rettifiche di Valore	-
Esistenze Finali	8.583.499

Gli acquisti pari ad Euro 268.100 si riferiscono a nuove sottoscrizioni nelle seguenti Cooperative:

Consolida	30.000
Nuove Arti Grafiche	40.600
Alta Anauania Bio Energy	165.000
Famiglia Cooperativa Noriglio	22.500
Il Ponte	10.000

Le variazioni in diminuzione pari a Euro 556.297 si riferiscono alle seguenti movimentazioni:

Iccrea Bancalmpresa	280.495
Famiglia Cooperativa Valle del Chiese	75.000

Formazione Lavoro 200.000

Cassa Rurale Vallagarina (ex Altipiani / ex Folgaria) 802

Pertanto al 31.12.2020, la voce partecipazioni nel dettaglio, risulta così composta (il patrimonio netto non include il risultato di esercizio):

DENOMINAZIONE E SEDE	ANNO DI RIFERIMENTO BILANCIO	PATRIMONIO NETTO	RISULTATO D'ESERCIZIO	% POSS.	VALORE LORDO 31/12/2020	VALORE NETTO 31/12/2020
PARTECIPAZIONI SOCIO ORDINARIO						
Coopersviluppo S.p.A. - TN	31.12.2019	758.888	- 53.621	34%	254.608	254.608
Cassa Centrale Banca S.p.A. - TN	31.12.2019	6.480.000.000	221.000.000	0%	1.244.292	1.244.292
Finanziaria Trentina della Cooperazione S.p.A. - TN	31.12.2019	13.585.733	525.100	4%	500.000	500.000
Federazione Trentina della Cooperazione S.C. - TN	31.12.2019	32.875.468	212.269	0%	2.000	2.000
Partecipazioni Cooperative S.r.l. - TN	31.12.2019	4.225.418	- 18.812	0%	8.000	8.000
Cassa Rurale Vallagarina B.C.C. - TN	31.12.2019	65.171.065	4.259.212	n.d.	1.299	1.299
Consorzio Promocare S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	37.500	-
TOTALE PARTECIPAZIONI SOCIO ORDINARIO					2.047.700	2.010.199

	PARTECIPAZIONI SOCIO SOVVENTORE					
S.A.I.T. S.C. - TN	31.12.2019	97.715.928	1.788.256	0%	155.013	155.013
Con.Solida S.c.S. - TN	31.12.2019	1.798.230	4.635	38%	675.000	675.000
Consorzio Lavoro Ambiente S.C. - TN	31.12.2019	18.906.332	240.375	3%	500.000	500.000
Latte Trento S.c.A. - TN	31.12.2019	8.722.655	101.188	3%	303.150	303.150
Cantina La.Vis S.c.A. - TN	30.06.2020	11.157.799	20.940	5%	550.000	550.000
Famiglia Cooperativa Roverè della Luna S.C. - TN	31.12.2019	228.282	427.126	46%	104.550	104.550
Famiglia Cooperativa Primiero S.C. - TN	31.12.2019	3.575.593	233.158	3%	105.000	105.000
Famiglia Cooperativa Perginese S.C. - TN	31.12.2019	3.413.823	43.876	3%	105.000	105.000
Famiglia Cooperativa Brenta Paganella S.C. - TN	31.10.2019	4.666.008	161.729	2%	89.595	89.595
Famiglia Cooperativa Cavalese S.C. - TN	31.10.2019	6.856.986	545.588	2%	149.325	149.325
Famiglia Cooperativa	31.12.2019	2.366.180	85.222	6%	149.325	149.325

Lavarone S.C. - TN						
Cooperativa Consumatori Alto	31.12.2019	6.711.038	235.549	10%	649.325	649.325
Garda S.C. - TN						
Cooperativa 90 S.c.S. - TN	31.12.2019	1.708.201	6.988	4%	60.006	60.006
Kaleidoscopio S.c.S. - TN	31.12.2019	3.521.070	269.029	24%	860.000	860.000
Cooperativa Incontra S.c.S. - ex Ancora S.c.S. TN	31.12.2019	1.520.874	- 133.485	4%	60.000	60.000
Progetto 92 S.c.S. - TN	31.12.2019	1.061.176	- 137.696	6%	60.000	60.000
The Hub Trentino Suedtiroil S.C. - TN	31.12.2019	16.225	5.131	0%	23.000	-
5 Comuni S.c.A. - TN	31.07.2020	8.090.078	46.708	5%	375.521	375.521
Chindet S.c.S. - TN	31.12.2019	340.176	- 4.939	29%	100.000	100.000
Cooperativa ALPI S.c.S. - TN	31.12.2019	1.532.522	- 5.768	7%	100.000	100.000
Trentino Social Tank S.C. - TN	31.12.2019	107.558	19.900	19%	20.000	20.000
Il Fu.So S.c.S. - TN	31.12.2019	112.487	116	27%	30.000	30.000
Cantina Isera S.c.A. - TN	31.07.2019	989.838	63.311	15%	150.000	150.000
Dinamicoop S.C. - TN	31.12.2019	741.306	33.099	16%	120.000	120.000
Garda 2015 S.c.S. - TN	31.12.2019	300.430	3.354	33%	100.000	100.000

Aurora S.c.S. - TN	31.12.2019	411.602	18.041	4%	15.000	15.000
S.P.E.S. S.c.S. - TN	31.12.2019	12.578.202	366.396	3%	400.000	400.000
La Sfera S.c.S. - TN	31.12.2019	302.517	3.718	23%	70.000	70.000
Lavoro S.c.S. - TN	31.12.2019	3.138.098	366.110	8%	249.989	249.989
Nuove Arti Grafiche S.C. - TN	31.12.2019	186.030	8.783	38%	70.000	70.000
Alta Anaunia Bio Energy - TN	31.12.2019	5.897	- 5.384	2798%	165.000	165.000
Famiglia Cooperativa Noriglio - TN	31.12.2019	521.803	18.081	4%	22.500	22.500
Il Ponte - TN	31.12.2019	567.377	10.544	2%	10.000	10.000
Assistenti Bagnanti S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	11.879	-
Arti e Mestieri S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	10.000	-
Agricompost S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	34.200	-
B.T.D. Servizi Primiero S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	551.646	-
Prabubolo S.c.S. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	20.000	-
Coop. Produzione Espansi S.C. - TN		n.d.	n.d.	n.d.	99.931	-
TOTALE PARTECIPAZIONI SOCIO SOVVENTORE					7.323.955	6.573.300

Coopersviluppo rappresenta una **società collegata**, in quanto Promocoop detiene una partecipazione nel capitale sociale pari al 21%. Il valore della

partecipazione è stato così valutato:

Cooperativa	Partecipaz.	Valore nominale della partecipazione	Cap. Sociale 31.12.2019	
			Importo	Quota %
Coopersviluppo	Ordinaria	210.000,00	1.000.000,00	21%

* * * * *

Patrimonio Netto senza Risultato d'Esercizio da bilancio 2019	Risultato Esercizio 2019	Tot.PN+ ris. Esercizio 2019	PN 31.12.2019	
			Quota % (valore di carico /PN)	Quota % rideterminata
758.887,00	- 53.621	705.266,00	36,10%	21%

* * * * *

Nostra quota capitale sociale	Nostra quota patrimonio netto	Valutazione 31.12.2020	Diff. PN- valore	Perdita 2020 diretta
210.000,00	148.105,86	254.608	- 106.502	-

La differenza di cui sopra non si ritiene rappresenti una perdita durevole di valore.

80. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Iscritte per 43.931 Euro sono rappresentate prevalentemente da costi capitalizzati ed ammortizzati con l'aliquota del 20% attinenti l'istituzione e la regolamentazione del Fondo Partecipativo creato congiuntamente tra Promocoop SpA e la Provincia Autonoma di Trento e la costituzione del nuovo sito WEB.

Nelle immobilizzazioni immateriali sono inoltre compresi i costi relativi a prodotti software e licenze, per i quali è proseguito il processo di ammortamento secondo le aliquote precedentemente determinate.

	2020	2019	Variazioni

Software	41.854	41.854	0
Licenze	1.197	1.197	0
Sito web	10.681	0	10.681
Programma Fondo Partecipativo	24.891	20.500	4.391
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	10.681	-10.681
Immobilizzazioni Immateriali	78.622	74.232	4.391
Fondi di Ammortamento	-34.691	-28.704	-5.987
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI NETTE	43.931	45.528	-1.596

Nel corso dell'esercizio 2020 è stato incrementato lo sviluppo di un programma informatico per la gestione del Fondo Partecipativo con la Società Saidea Informatica Srl. Attualmente i lavori sono in corso d'opera, dunque non si è provveduto all'ammortamento di tale immobilizzazione.

90. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce in bilancio ammonta a 1.106.827 Euro e comprende:

- mobili e macchine d'ufficio elettroniche; per tali immobilizzazioni è proseguito il piano di ammortamento iniziato nei precedenti esercizi con aliquota 12% per i mobili e macchine, 20% per le macchine elettroniche e 15% per arredamenti;
- immobile di via Vannetti, n. 1 - acquistato in data 16/07/2007 atto notarile n. 12.897 e registrato a Trento il 10/08/2007 al n. 5100, per un valore complessivo lordo pari a 1.675.456 Euro e per il quale è stato applicato l'ammortamento del 3%, nonché i costi sostenuti per le opere di manutenzione e ristrutturazione uffici.
- immobile di Corso Buonarrotri 10, in Comune Catastale di Trento – P.T. 5823 Il p.ed 2428/4 p.m. 5, detta unità immobiliare viene censita nel Catasto Fabbricati come segue: C.C. 406, P.Ed. 2428/4, Sub. 31, Foglio 35, P.M. 5,

Zona Cens. 1, Categoria A/2, Classe 5, consistenza 3 vani, superficie 52 mq. Tale immobile è stato acquisito mediante la cessione del capitale residuo derivante dalla liquidazione della cooperativa Pro Tridentum, ai sensi dell'art. 11 della Legge 31 gennaio 1992 n. 59 e dell'art. 43 della Legge Regionale 9 luglio 2008 n. 5. Il costo storico dell'immobile è stato iscritto al valore pari ad Euro 51.000,00, come da atto di cessione di data 30.12.2015. Non si è provveduto all'ammortamento dello stesso in quanto trattasi di immobile ad uso civile.

	2020	2019	Variazioni
Mobili e Computers	92.269	86.138	6.131
Fabbricati	1.786.062	1.786.062	-
Arredi	42.770	42.770	-
Impianti	15.193	15.193	-
Immobilizzazioni Materiali	1.936.294	1.930.163	6.131
Fondi di Ammortamento	-829.467	-772.602	-56.865
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE	1.106.827	1.157.561	-50.735

130. ALTRE ATTIVITA'

La voce, che ammonta a 3.458.267 Euro, riguarda prevalentemente, crediti verso la clientela per utenze riaddebitate relative all'immobile, crediti relativi all'anticipo delle quote di competenza della P.A.T. per la sottoscrizione delle partecipazioni sul Fondo Partecipativo, comprensivo degli interessi maturati alla data del 31.12.2020. Si fa presente che per tale credito, in data 24.02.2021, la Società ha incassato dalla Provincia Autonoma di Trento, un importo pari ad Euro 3.302.071,16. Per ulteriori approfondimenti relativi alla composizione del credito verso PAT, un maggior dettaglio è esposto nella voce 10 del passivo debiti vs. enti finanziari in quanto la Società ha acceso un

apposito conto corrente presso CCB per finanziare tale anticipo.

	2020	2019	Variazioni
Altri Crediti	18.415	41.116	- 22.701
Credito per IVA	-	1.500	- 1.500
Crediti vs. Clienti	11.157	13.646	- 2.489
Credito P.A.T. per Anticipo Quote	3.360.990	2.590.635	770.355
Credito INAIL	-	25	- 25
Credito IRES	67.197	17.744	49.453
Credito IRAP	-	-	-
Anticipi a Fornitori	-	8.979	- 8.979
Altri Crediti Vs Erario	509	-	509
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	3.458.267	2.673.645	784.623

140. RATEI E RISCONTI

La voce, pari a 43.219 Euro, è da riferirsi ai ratei di interessi maturati fino al 31.12.2020 sui titoli di proprietà per Euro 41.273 calcolati in ottemperanza al principio della competenza temporale ed ai risconti attivi, pari a 1.945 Euro, relativi - prevalentemente alle fatture per il - programma MIT e abbonamenti a periodici

	2020	2019	Variazioni
Ratei	41.273	42.009	- 736
Risconti	1.945	5.972	- 4.026
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	43.219	47.981	- 4.762

PASSIVO

10. DEBITI VS. ENTI FINANZIARI

La voce, pari a 3.360.990 Euro, si riferisce alla sottoscrizione delle partecipazioni di competenza della P.A.T. relative al Fondo Partecipativo per i bandi 2012/2013, 2012/2014, 2017 e 2019, anticipate da Promocoop Trentina SpA. Al fine di sopperire alla mancanza di quota parte della dotazione pubblica e per dar corso alle delibere assunte dall'Ente gestore nelle tempistiche stabilite, Promocoop ha provveduto – previa autorizzazione da parte della stessa Provincia Autonoma di Trento – ad approvvigionare i finanziamenti mancanti tramite un'apertura di fido sul conto corrente del Fondo Partecipativo (presso Cassa Centrale Banca) fino ad un importo massimo di Euro 5.400.000. L'esposizione del conto corrente è garantita dalla PAT.

Nel dettaglio tale voce risulta essere così composta:

COOPERATIVA	IMPORTO QUOTA PAT
Agraria Riva del Garda	292.664,46
Agri 90	97.550,00
Coop Consumatori Alto Garda	487.800,00
Famiglia Cooperativa Brenta Paganella	292.669,70
Famiglia Cooperativa Cavalese	487.800,00
Famiglia Cooperativa Lavarone	487.800,00
Famiglia Cooperativa Roverè della Luna	341.450,00
Famiglia Cooperativa Valle di Cavedine	146.325,00
Latte Trento	487.800,00
C.E.D.I.S.	420.000,00
C.I.P.T.	245.000,00
Promocoop Trentina Spa	36.741,52
L'Ancora	196.000,00
Cooperativa Novanta	195.994,46
Progetto 92	196.000,00
Kaleidoscopio	196.000,00

Mandacarù	196.000,00
Cantina Isera	245.000,00
Biodigestore Predazzo	98.000,00
Incontra	98.000,00
L'Aurora	49.000,00
Famiglia Cooperativa Moena	245.000,00
Famiglia Cooperativa Noriglio	73.500,00
Alta Anaunia Bio Energy	490.000,00
Il Ponte	196.000,00
CREDITO VERSO PAT PER PARTECIPAZIONI	6.298.095,14
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2014 e 2015	78.839,31
Rientro di parte del credito	-490.000,00
Pagamento compenso Ente gestore anno 2013	44.100,00
Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2013	9.702,00
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2016	55.990,19
Pagamento compenso Ente gestore anno 2014	167.595,97
Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2014	36.871,11
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2017	52.318,51
Pagamento compenso Ente gestore anno 2015	167.595,97
Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2015	36.871,11
Pagamento compenso Ente gestore anno 2016	167.595,97
Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2016	36.871,11
Rientro Famiglia Cooperativa Valle di Cavedine	-146.325,00
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2018	30.835,71
Rientro di parte dell'anticipo	-2.500.000,00
Pagamento compenso Ente gestore anno 2017	159.769,47
Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2017	35.149,28
Pagamento compenso Ente gestore anno 2018	150.949,47

Versamento Iva alla PAT su compenso Ente gestore 2018	33.208,88
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2019	9.822,12
Rientro di parte dell'anticipo	-1.085.721,53
Interessi passivi su anticipo c/c anno 2020	10.854,87
CREDITO VERSO PAT PER ANTICIPI	3.360.989,66

50. ALTRE PASSIVITA'

La voce, che ammonta a 267.769 Euro, riporta i debiti verso l'Inps relativi alle competenze del mese di dicembre interamente liquidate nel mese di gennaio; i debiti verso il personale relativi all'accantonamento per ferie maturate e non godute; i debiti verso erario che riguardano il debito per ritenute Irpef effettuate nel mese di dicembre e liquidate nel mese di gennaio, debito Iva relativo al mese di dicembre e liquidato nel mese di gennaio; le spese maturate da liquidare che si riferiscono prevalentemente ai debiti verso organi sociali e sono relativi ai compensi maturati nell'esercizio.

	2020	2019	Variazioni	
Debiti vs. Fornitori	11.810	25.070	-	13.260
Debiti Tributarî	36.261	28.371		7.890
Debiti vs. Enti Previdenziali	25.194	28.637	-	3.443
Spese Maturate da Liquidare	89.755	88.327		1.428
Debiti Diversi	104.749	81.015		23.734
Debiti per Contributi da Erogare	-	-		-
TOTALE ALTRE PASSIVITA'	267.769	251.420		16.349

60. RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce pari a 0 Euro.

	2020	2019	Variazioni
Ratei passivi	-	198	- 198

70. FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

L'importo evidenziato equivale alle spettanze dei dipendenti calcolate e adeguate a norma dell'art. 2120 C.C., con riferimento alla fine dell'esercizio e corrisponde alla misura dei diritti maturati in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. Al 31 dicembre 2019 era pari a 0 Euro.

Descrizione	2020	2019	Variazione
Fondo TFR	-	-	-

La destinazione della quota del TFR ai fondi di previdenza integrativa è stata effettuata in ottemperanza a quanto disposto dalla normativa di riferimento.

90. FONDO RISCHI FINANZIARI

Il "Fondo per rischi finanziari generali" è pari a 2.171.108 Euro ed è interamente stanziato a copertura delle perdite su crediti e partecipazioni che si ritengono probabili ma il cui ammontare specifico, o il momento di realizzazione, sono ancora incerti alla data di bilancio. Rispetto all'anno precedente è stato decrementato di 148.892 Euro.

	2020	2019	Variazioni
Fondo Rischi Finanziari Generali	2.171.108	2.320.000	- 148.892

Il Fondo è stato utilizzato per:

Partecipazioni

Iccrea Bancalmpresa 84.366

Formazione Lavoro 2.794

Crediti

Famiglia Cooperativa Roverè della Luna 61.732

100. CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale è costituito da n. 200 azioni del valore nominale di 600 Euro per un importo complessivo pari a 120.000 Euro interamente versato.

Non si segnalano variazioni.

120. RISERVE

Il totale delle riserve ammonta a 36.429.019 Euro.

Tra le altre riserve è presente il Fondo ex. Art. 11 Legge 59/92 e cioè la raccolta progressiva dei contributi versati dalle cooperative aderenti alla Federazione Trentina della Cooperazione, in base alla stessa Legge 59/92, con il 3% degli utili realizzati nell'esercizio.

Si ricorda che, in base all'articolo 7 dello Statuto, la raccolta annua che affluisce al patrimonio è al netto delle eventuali somme utilizzate come contribuzione alla gestione dell'esercizio.

In ottemperanza a quanto disposto dallo statuto sociale, si precisa, inoltre, che le movimentazioni del Fondo sono dovute:

- a) in entrata, alla raccolta dalle Cooperative e,
- b) in uscita:
 - (i) alle erogazioni a fondo perduto;
 - (ii) ai rimborsi di versamenti effettuati erroneamente e richiesti dalle cooperative stesse e storni per errate contabilizzazioni;
 - (iii) al prelievo ex art. 7 dello Statuto.

Segue prospetto dettagliato delle movimentazioni degli ultimi due esercizi:

	2020	2019
Riserve Iniziali	33.480.438	31.042.870
- Contributi Erogati	- 92.945	- 422.451

- Rimborsi per errati versamenti e storni	100	
- Contributo Art. 7 dello Statuto	- 293.189	- 69.963
+ Raccolta esercizio	3.334.615	4.800.333
+ Versamento 3% incasso dilazionato	-	- 1.870.350
+ Imputazione Utile Esercizio Precedente		
Riserve finali	36.429.019	33.480.438

L'utilizzo delle somme raccolte è vincolato dalla legge alle attività istituzionali di promozione e sviluppo del Movimento Cooperativo attraverso acquisto di partecipazioni, erogazione di prestiti e finanziamento di attività di formazione, sviluppo e conoscenza dell'imprenditorialità cooperativa.

L'esercizio si chiude in pareggio in quanto si è ricorso al prelievo di contributi ai sensi dell'art. 7 dello Statuto. Il prelievo, pari ad Euro 293.189 si sostanzia in un contributo in conto esercizio effettuato dalla raccolta annua del 3% nella stretta misura necessaria per la copertura del disavanzo scaturito principalmente dal saldo negativo delle poste valutative del portafoglio. Le somme che confluiscono alla riserva sono dunque rappresentate dalla raccolta dell'esercizio al netto del contributo.

Si riporta di seguito il dettaglio sia dei **contributi erogati** che dei **versamenti del 3%** incassati nell'esercizio 2020.

Contributi erogati pari a Euro 92.850, ai quali vanno aggiunti Euro 95 concessi come Abbattimento Oneri alla cooperativa Trentino Social Tank.

FC Albiano e Lases - progetto Occupazionale SAIT 2° tranche	2.000,00
Coop Salute - progetto Fondo Occupazione Sait 2° tranche	2.000,00
Totale Settore Consumo	4.000,00
Consorzio Produttori Agricoli di Rumo - Ricarichiamoci in Cooperazione	1.200,00
Totale Settore Agricolo	1.200,00
Progetto quadro 2019	25.000,00
Progetto quadro 2019	15.000,00

Progetto Università degli Studi di Trento prof. Salomone	18.649,72
Progetto quadro 2019	29.000,00
Totale Federazione Trentina della Cooperazione	87.649,72
TOTALE CONTRIBUTI EROGATI	92.849,72

Si riporta di seguito per completezza una tabella di movimentazione del Patrimonio Netto:

	Capitale sociale	Riserve	TOTALE
31/12/2018	120.000	31.042.869	31.162.869
Contributi Erogati		-422.451	-422.451
Contributo Art. 7 dello Statuto		-69.963	-69.963
Raccolta dell'Esercizio		4.800.333	4.800.333
3% incasso dilazionato		- 1.870.350	- 1.870.350
31/12/2019	120.000	33.480.438	33.600.438
Contributi Erogati		-92.945	-92.945
Contributo Art. 7 dello Statuto		-293.189	-293.189
Raccolta dell'Esercizio		3.334.615	3.334.615
3% incasso dilazionato		-	-
rimborsi per errati versamenti		100	100
31/12/2020	120.000	36.429.019	36.549.019

* * * * *

I **versamenti del 3%** incassati nell'esercizio 2020, pari a 3.334.615 Euro sono così ripartiti (in migliaia di Euro). Si riportano per completezza anche i valori 2019.

	2020	2019	Variazioni
Settore Consumo	296.573	331.329	- 34.755
Settore Credito	2.202.380	3.679.891	- 1.477.511
Settore Agricolo	399.410	286.770	112.640

Settore Produzione Lavoro e Servizi	282.998	348.038	-	65.040
Settore Sociale e Abitazione	153.254	154.305	-	1.052
TOTALE VERSAMENTI	3.334.615	4.800.333	-	1.465.718

* * * * *

IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

	2020	2019	Variazioni
Impegni Fondo Mutualistico	3.267.838	1.423.189	1.844.650
Fondo Partecipativo	16.875.478	14.915.185	1.960.293
TOTALE IMPEGNATO	20.143.316	16.338.374	3.804.942

IMPEGNI FONDO MUTUALISTICO

Evidenziano gli impegni assunti dalla Società per contributi da versare e abbattimento oneri. Tali impegni sono pari a 3.267.838 Euro e sono tutti a favore di società del Movimento Cooperativo Trentino.

FONDO PARTECIPATIVO

Promocoop Trentina SpA, con determinazione provinciale n. 530 di data 01.12.2011 è stata designata quale Ente gestore del Fondo Partecipativo.

Tale Fondo è regolato ai sensi dell'art. 26 della Legge Provinciale 12 settembre 2008 n. 16, modificato dall'art. 39 della Legge Provinciale 1 agosto 2011, n. 12 ed è alimentato da capitale pubblico e capitale privato che interviene nella capitalizzazione delle Cooperative per realizzare progetti di crescita e sviluppo.

La quota pubblica versata dalla Provincia, non deve superare il 49% della dotazione complessiva, mentre la quota privata deve essere almeno pari al 51% dell'importo complessivo. La quota privata può essere costituita da Promocoop stessa, Cooperfidi, i Consorzi di secondo grado della Cooperazione Trentina, le Casse Rurali, i soci delle Cooperative interessate ed altri soggetti privati.

In ottemperanza dell'art. 7 comma 1) della Convenzione stipulata con la Provincia

Autonoma di Trento, che impone al Gestore di tenere una contabilità separata relativa all'amministrazione del Fondo, tra i conti d'ordine vengono riportate le attività del Fondo Partecipativo che al 31.12.2020 risultano pari a Euro 16.875.478 e sono così composte:

Partecipazioni: 12.570.863

Altre Attività: 4.304.615

Nel dettaglio vengono di seguito esposte le principali attività relative al Fondo Partecipativo.

Partecipazioni

Di seguito viene esposto il dettaglio delle partecipazioni iscritte al costo di acquisto.

	SALDO AL	SALDO AL	di cui Quota
COOPERATIVA	31.12.2019	31.12.2020	P.A.T.
Famiglia Cooperativa di Primiero	350.000	350.000	245.000
Cooperativa Consumatori Alto Garda	696.850	696.850	487.800
Famiglia Cooperativa Brenta e Paganella	418.103	418.103	292.670
Famiglia Cooperativa di Cavalese	696.850	696.850	487.800
Famiglia Cooperativa di Lavarone	696.850	696.850	487.800
Famiglia Cooperativa Perginese	487.800	487.800	341.459
Famiglia Cooperativa Roverè della Luna	487.775	-	-
SARC - Società Agricola Renetta Canada	445.975	445.975	312.177
Agraria Riva del Garda	418.100	418.100	292.664
Agri '90	139.350	139.350	97.550
SABAC – Soc. Agricoltori Brez Arsio Cloz	445.975	445.975	312.177
Consorzio Ortofrutticolo Terza Sponda	445.975	445.975	312.177
Cantina Mori Colli Zugna	696.864	696.864	487.805
Latte Trento	696.850	696.850	487.800
Cooperativa Frutticoltori Cles	445.975	445.975	312.177
SAV Vivallis	696.850	696.850	487.791

Coop Produttori Agricoli Alta Valle di Non	445.975	445.975	312.177
Consorzio Idroelettrico di Storo	600.000	600.000	420.000
Consorzio Italiano del Porfido Trentino	350.000	211.529	148.070
Progetto 92	280.000	280.000	196.000
Cooperativa Novanta	279.992	279.992	195.994
Cooperativa Incontra - ex L'Ancora	280.000	280.000	196.000
Kaleidoscopio	280.000	280.000	196.000
Mandacarù	280.000	80.000	196.000
Cantina Isera	350.000	350.000	245.000
Biodigestore Predazzo	140.000	140.000	98.000
Cooperativa Incontra - ex Il Bucaneve	140.000	140.000	98.000
Aurora	70.000	70.000	49.000
Famiglia Cooperativa di Moena	350.000	350.000	245.000
Alta Anaunia Bio Energy	-	700.000	490.000
Famiglia Cooperativa Noriglio	-	105.000	73.500
Il Ponte	-	280.000	196.000
TOTALE PARTECIPAZIONI FONDO			
PARTECIPATIVO	12.112.109	12.570.863	8.799.588

Altre Attività

La voce pari a Euro 4.304.615 risulta così composta:

- Credito verso P.A.T. per spese di gestione
esercizi 2019 e 2020 335.479
- Credito verso Privati per spese di gestione
esercizi 2019 e 2020 103.560
- Credito verso P.A.T. per anticipo quote 3.360.990
- Altri Crediti Famiglia Cooperativa Roverè della Luna 504.586

L'Ente Gestore è stato chiamato ad anticipare la quota di competenza dell'Ente Pubblico al fine di adempiere alle delibere assunte per i Bandi

2012/2013, 2014, 2017 e 2019, mediante un'apertura di un fido sul conto corrente intestato al Fondo Partecipativo di importo massimo pari a Euro 5.400.000, con scadenza 30.06.2021. Il dettaglio del credito P.A.T. per anticipo quote è esposto nella voce 20 del passivo del presente bilancio.

* * * * *

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI

La voce presenta un saldo di Euro 197.775 e comprende:

	2020	2019	Variazioni
Interessi su Titoli	143.671	118.234	25.437
Interessi su Depositi e C/C Bancari	33.386	37.993	- 4.607
interessi su Finanziamenti	20.719	30.929	- 10.210
Interessi su Partecipazioni			-
Totale	197.775	187.156	10.619

40. COMMISSIONI ATTIVE

L'importo pari ad Euro 202.238 è costituito da commissioni per la gestione del Fondo Partecipativo L.P. 12/09/2008 n. 16 art.26 pari ad Euro 202.238, di cui quota pubblica Euro 164.091. Si tratta di ricavi derivanti dal rimborso dei costi sostenuti dalla Società per la gestione del Fondo Partecipativo, come da Convenzioni stipulate con gli Enti interessati.

	2020	2019	Variazioni
Commissioni Attive	202.238	214.016	- 11.778

50. COMMISSIONI PASSIVE

Comprendono le spese bancarie connesse ai rapporti di conto corrente e alla

gestione patrimoniale.

	2020	2019	Variazioni
Commissioni Passive	73.312	61.475	11.838

70. DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI

La voce è principalmente riconducibile ai dividendi incassati dalle Società partecipate ed è suddivisa così come segue:

	2020	2019	Variazioni
SAIT	3.390	3.390	-
Finanziaria della Cooperazione	17.500	15.000	2.500
Cassa Centrale Banca	15.350	-	15.350
Iccrea Banca Impresa	1.267	7.624	- 6.358
5 Comuni	-	75.521	- 75.521
Famiglia Cooperativa Cavalese	2.987	2.987	-
Famiglia Cooperativa Lavarone	2.987	2.987	-
Famiglia Cooperativa Ledro	5.326	6.000	- 674
Famiglia Cooperativa Brenta Paganella	1.792	1.792	-
Famiglia Cooperativa Perginese	2.100	7.863	- 5.763
Famiglia Cooperativa Valle del Chiese	4.866	-	4.866
Cantina Isera	3.000	1.110	1.890
Famiglia Cooperativa Terme di Comano	2.799	16.927	- 14.127
Coop Consumatori Alto Garda	12.987	19.079	- 6.093
Trentino Social Tank	1.769	200	1.569
Nuove Arti Grafiche	19	-	19
TOTALE DIVIDENDI	78.138	160.478	- 82.341

80. PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

La voce accoglie il saldo tra componenti positive e negative alla negoziazione e valutazione del portafoglio titoli.

	2020	2019	Variazioni
Profitti da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati	514.008	327.012	186.997
Perdite da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati	-390.604	-58.253	-332.351
PROFITTI/PERDITE DA NEGOZIAZIONE TITOLI NON IMMOBILIZZATI	123.404	268.759	-145.355

130. SPESE AMMINISTRATIVE

La voce pari a Euro 790.696 comprende:

	2020	2019	Variazioni
Spese del Personale	373.390	311.604	61.786
Altre Spese Amministrative	417.306	365.194	52.112
TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE	790.696	676.799	113.897

Viene di seguito presentato il dettaglio dei costi componenti la voce Altre Spese Amministrative:

SPESE AMMINISTRATIVE	2020	2019
Amministratori e Sindaci	144.402	159.398
Prestazioni Professionali	63.291	52.607
Assicurazioni	22.440	19.942
Contributi Associativi	81.000	55.667
Spese di Rappresentanza	7.307	9.150

Varie	42.349	11.978
Manut e Agg Sistema Informatico	24.040	23.920
Elaborazione e Trasmissione Dati	2.402	2.032
Posta / Stampati / Cancelleria	3.573	2.729
Spese Telefoniche, Luce e Pulizia	20.638	20.552
Spese Condominio C.so Buonarroti	783	991
IMU	3.628	3.628
Imposte di Bollo	1.451	2.602
TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE	417.306	365.194

150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

La voce pari ad Euro 62.853 comprende:

- ammortamento attività immateriali per 8.267 Euro;
- ammortamenti attività materiali per 54.586 Euro.

	2020	2019	Variazioni
Immateriali	8.267	3.851	4.415
Materiali	54.586	59.421	- 4.835
Totale	62.853	63.272	- 419

160. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE

Tale voce ammonta a 304.854 Euro ed alla stessa confluiscono:

- l'utilizzo del Fondo Mutualistico per il raggiungimento dell'equilibrio del conto economico complessivamente pari a 293.189 Euro. Tale contributo si riferisce al prelievo in c/esercizio effettuato dalla raccolta annua in relazione al meccanismo previsto dall'art. 7 dello Statuto sociale, secondo cui è possibile ricevere un contributo che integri la copertura delle svalutazioni e

accantonamenti effettuati sul portafoglio;

- 2/3 delle spese relative all'immobile, fatturate a Cooperfidi pari a 11.666 Euro.

	2020	2019	Variazioni
Utilizzo F.do Mutualistico	293.189	69.963	223.226
Spese fatturate a Cooperfidi	11.666	12.071	- 405
Sci Club Trento	-	606	- 606
Rimborso sx sede	-	1.500	- 1.500
Totale	304.854	84.140	220.714

170. ALTRI ONERI DI GESTIONE

La voce ammonta ad Euro 190.590 ed è costituita da erogazioni a titolo di liberalità a favore di alcune Cooperative per l'emergenza sanitaria da Covid-19 per Euro 40.198 e a Solidea Onlus per Euro 1.500 e dal costo derivato dalla rettifica di valori di partecipazioni e crediti per Euro 148.892.

	2020	2019	Variazioni
Liberalità No Profit	41.698	4.500	37.198
Rettifica valore crediti e partecipazioni	148.892	-	148.892
	190.590	4.500	186.090

190. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio non si è provveduto ad alcuna svalutazione.

220. PROVENTI STRAORDINARI

Ammontano a 70.560 Euro e riguardano sopravvenienze attive relative alla rivalutazione della partecipazione in Cooperfidi incassata per euro 46.059, al compenso Ente gestore Fondo Partecipativo quota PAT anno 2019 per euro 24.359 e fatture Vodafone e Dolomiti Energia per maggiori costi stanziati.

	2020	2019	Variazioni
Proventi Straordinari	70.560	74	70.486

230. ONERI STRAORDINARI

Ammontano a 8.410 Euro e riguardano sopravvenienze passive attinenti a servizi degli anni pregressi.

	2020	2019	Variazioni
Oneri Straordinari	8.410	8.578	- 168

250. VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI

A seguito di un'attenta valutazione delle partecipazioni e dei crediti iscritti a bilancio, nell'esercizio 2020 non si è provveduto ad effettuare alcun ulteriore accantonamento.

Si è provveduto, altresì, all'utilizzo del Fondo per Euro 148.892 a copertura di partecipazioni e crediti iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale come di seguito esposto:

Partecipazioni

Iccrea Bancalmpresa	84.366
Formazione Lavoro	2.794

Crediti

Famiglia Cooperativa Roverè della Luna	61.732
--	--------

	2020	2019	Variazioni
- Incrementi	-	- 100.000	- 100.000
+ Decrementi	148.892	-	148.892
Variazione del Fondo Rischi Finanziari Generali	148.892	- 100.000	48.892

260. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Non risultano imposte sull'esercizio 2020. In merito alla riconciliazione fra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico, richiesta dall'OIC 25 si specifica che non sussistono riprese temporanee ai fini IRAP.

* * * * *

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**SEZIONE 1 - Riferimenti specifici sull'attività svolta**

Relativamente a tale sezione si riporta che la Società, sulla base delle caratteristiche dell'attività svolta, non essendo annoverabile fra la categoria degli intermediari finanziari qualificati come confidi o mediocredito, ha riportato esclusivamente la distribuzione temporale sui crediti vs. banche ed enti finanziari e crediti vs. la clientela.

SEZIONE 2 - Gli Amministratori e i Sindaci

I compensi (al netto delle spese e dei rimborsi chilometrici) spettanti agli Amministratori ammontano a 77.155 Euro, e quelli spettanti ai Sindaci a 40.614 Euro.

	2020	2019	Variazioni
Amministratori	77.155	84.540	- 7.385
Sindaci	40.614	43.957	- 3.343
TOTALE	117.769	128.496	- 10.728

Non sono stati erogati crediti né prestate garanzie a favore degli Amministratori e dei Sindaci.

Ai sensi del comma 16-bis dell'articolo 2427 del Codice Civile introdotto dal D.Lgs.

39/2010 si evidenzia che i compensi spettanti alla Società che svolge l'attività di revisione legale comprensiva dei controlli trimestrali, come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 15 aprile 2020, ammontano annualmente a circa Euro 10.170 oltre alle spese e l'indicizzazione, per il triennio 2020 - 2022.

SEZIONE 3 – Informativa ai sensi dell'articolo 2497

Si fa presente che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Federazione Trentina della Cooperazione, Società Cooperativa, in quanto controllante con la quota dell'80%.

Si evidenzia inoltre che la stessa Promocoop Trentina SpA è socia della Federazione Trentina della Cooperazione con la quota di Euro 2.000.

I saldi patrimoniali e gli impegni al 31 dicembre 2020, nonché i rapporti economici avvenuti nel corso dell'esercizio nei confronti della controllante Federazione Trentina della Cooperazione sono così riepilogati:

- Debiti	Euro	2.623
- Crediti	Euro	0
- Impegni per contributi su progetti cooperativi da elargire	Euro	381.820

I rapporti reddituali intercorsi nel periodo con la controllante sono così sintetizzati:

- Costi	Euro	69.471
di cui	Euro	61.000 Contributi Associativi
	Euro	7.304 Servizi Amministrativi
	€	1.167 Programmi Informatici

I contributi associativi pagati per poter usufruire dei servizi di tutela e di assistenza corrispondono a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Federazione Trentina della Cooperazione per le proprie associate, mentre i costi sostenuti per le consulenze e servizi amministrativi, nonché per le licenze di utilizzo dei programmi informatici, risultano conformi ai valori normali di mercato.

- Ricavi Euro 0

In calce alla presente Nota Integrativa si riporta l'ultimo bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2019 approvato dalla società controllante Federazione Trentina della Cooperazione.

SEZIONE 4 – Operazioni con parti correlate

Con riguardo alle operazioni con parti correlate – così come definite con delibera Consob n. 17221 del 12.03.2010 (successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23.06.10) e del documento OIC 1, in applicazione del Principio Contabile Internazionale IAS n. 24 – confermiamo che la Società non ha posto in essere operazioni per importo o rilevanza che debbano essere segnalate. Si evidenzia peraltro che tutti i rapporti con le società facenti parte del Movimento Cooperativo sono ampiamente descritte nel presente documento.

SEZIONE 6 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano eventi successivi che abbiano effetti sul presente bilancio. Per completezza si rimanda anche a quanto commentato all'interno della Relazione sulla gestione nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31.12.2020".

SEZIONE 7 – Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il bilancio presenta come i precedenti esercizi, il conseguimento del pareggio di bilancio. E' stato prelevato dalla riserva ex legge 59/92 così come previsto dall'art. 7 dello Statuto vigente un importo di 293.189 Euro a copertura dei costi sostenuti dalle spese di gestione della Società nell'esercizio.

SEZIONE 8 – Altri aspetti

La Società non ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari e derivati di cui al n. 19 del comma 1 art. 2427 bis C.C. Inoltre, la Società non ha emesso obbligazioni, obbligazioni convertibili o strumenti finanziari di cui al n. 18 del comma

1 art. 2427 C.C..

SEZIONE 9 – Informativa ex art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retributivi e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che nel corso del 2020 non ha incassato alcuna somma di denaro.

Per eventuali ulteriori informazioni si faccia anche riferimento al Registro Nazionale degli aiuti di stato.

* * * * *

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

Trento, 16.03.2021

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Arnaldo Dandrea