



## BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2018

### STATO PATRIMONIALE

|            | <b>ATTIVO</b>                                 | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>10</b>  | <b>Cassa e disponibilità liquide</b>          | <b>1.560.207</b>  | <b>664.150</b>    |
| <b>20</b>  | <b>Crediti verso banche e enti finanziari</b> | <b>1.275.899</b>  | <b>1.817.619</b>  |
|            | b) altri crediti                              | 1.275.899         | 1.817.619         |
| <b>30</b>  | <b>Crediti verso la clientela</b>             | <b>4.784.002</b>  | <b>3.391.509</b>  |
| <b>40</b>  | <b>Obbligazioni ed altri titoli di debito</b> | <b>15.404.447</b> | <b>13.939.241</b> |
|            | a) di emittenti pubblici                      | 5.811.572         | 5.149.535         |
|            | b) di enti creditizi                          | 9.592.875         | 8.789.706         |
|            | d) di altri emittenti                         |                   |                   |
| <b>60</b>  | <b>Partecipazioni</b>                         | <b>9.471.318</b>  | <b>9.688.670</b>  |
| <b>80</b>  | <b>Immobilizzazioni immateriali</b>           | <b>28.198</b>     | <b>10.041</b>     |
| <b>90</b>  | <b>Immobilizzazioni materiali</b>             | <b>1.215.289</b>  | <b>1.279.702</b>  |
| <b>130</b> | <b>Altre attività</b>                         | <b>3.117.827</b>  | <b>5.080.655</b>  |
| <b>140</b> | <b>Ratei e risconti attivi</b>                | <b>49.243</b>     | <b>60.626</b>     |
|            | <b>TOTALE ATTIVO</b>                          | <b>36.906.430</b> | <b>35.932.214</b> |
|            | <b>PASSIVO</b>                                | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
| <b>10</b>  | <b>Debiti vs. banche ed enti finanziari</b>   | <b>3.042.457</b>  | <b>5.021.621</b>  |
| <b>50</b>  | <b>Altre passività</b>                        | <b>481.047</b>    | <b>467.505</b>    |
| <b>60</b>  | <b>Ratei passivi</b>                          | <b>55</b>         | <b>62</b>         |
| <b>70</b>  | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>90</b>  | <b>Fondo per rischi finanziari generali</b>   | <b>2.220.000</b>  | <b>2.220.000</b>  |
| <b>100</b> | <b>Capitale sociale</b>                       | <b>120.000</b>    | <b>120.000</b>    |
| <b>120</b> | <b>Riserve</b>                                | <b>31.042.870</b> | <b>28.103.026</b> |



|            |                          |                   |                   |
|------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|            | d) altre riserve         | 31.042.870        | 28.103.026        |
| <b>150</b> | <b>Utile d'esercizio</b> | -                 | -                 |
|            | <b>TOTALE PASSIVO</b>    | <b>36.906.430</b> | <b>35.932.214</b> |

## CONTO ECONOMICO

|            |  | 2018             | 2017             |
|------------|--|------------------|------------------|
| <b>10</b>  | <b>Interessi attivi e proventi assimilati di cui:</b>                          | <b>169.235</b>   | <b>241.806</b>   |
|            | - Crediti vs. la clientela   | 48.519           | 43.935           |
|            | - Titoli di debito   | 120.716          | 197.870          |
| <b>20</b>  | <b>Interessi passivi e oneri assimilati di cui:</b>                            | -                | -                |
|            | - Su debiti vs. clientela  | -                | -                |
|            | - Su debiti rappresentati da titoli  | -                | -                |
| <b>30</b>  | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>  | <b>169.235</b>   | <b>241.806</b>   |
| <b>40</b>  | <b>Commissioni attive</b>  | <b>202.704</b>   | <b>214.548</b>   |
| <b>50</b>  | <b>Commissioni passive</b>   | - <b>53.620</b>  | - <b>39.893</b>  |
| <b>60</b>  | <b>COMMISSIONI NETTE</b>   | <b>149.084</b>   | <b>174.655</b>   |
| <b>70</b>  | <b>Dividendi ed altri proventi</b>   | <b>37.530</b>    | <b>66.216</b>    |
| <b>80</b>  | <b>Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>                            | - <b>558.122</b> | - <b>166.573</b> |
| <b>90</b>  | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>  | - <b>520.592</b> | - <b>100.356</b> |
| <b>100</b> | <b>Rettifiche di valori su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b> | -                | -                |
| <b>110</b> | <b>Riprese di valori su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>    | -                | -                |
| <b>120</b> | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                              | -                | -                |
| <b>130</b> | <b>Spese amministrative di cui:</b>  | - <b>606.169</b> | - <b>567.303</b> |
|            | a) Spese per il personale  | - <b>290.118</b> | - <b>266.851</b> |



|     |  |                |                  |
|-----|--|----------------|------------------|
|     | <b>b) Altre spese amministrative</b>                                     | - 316.051      | - 300.453        |
| 140 | Accantonamento per rischi e oneri  | -              | -                |
| 150 | Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | - 63.082       | - 61.495         |
| 160 | Altri proventi di gestione   | 868.577        | 359.672          |
| 170 | Altri oneri di gestione  | - 500          | - 500            |
| 180 | <b>COSTI OPERATIVI</b>   | <b>198.826</b> | <b>- 269.626</b> |
| 190 | Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                     | -              | -                |
| 200 | Riprese di valore su immobilizzazione finanziarie                        | -              | -                |
| 210 | <b>UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                         | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| 220 | Proventi Straordinari  | 11.985         | 28.079           |
| 230 | Oneri straordinari   | - 8.538        | - 74.557         |
| 240 | <b>UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>                                     | <b>3.447</b>   | <b>- 46.478</b>  |
| 250 | Variazione del fondo per rischi finanziari generali                      | -              | -                |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio                                       | -              | -                |
| 270 | <b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                       | <b>- 0</b>     | <b>- 0</b>       |

\*\*\*\*

## NOTA INTEGRATIVA

### PREMESSA

In data 4 ottobre 2018, la Società ha ricevuto da parte del Ministero dello Sviluppo Economico, l'autorizzazione ad "[...] utilizzare nella redazione del proprio bilancio 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". Ciò a conferma della correttezza dell'approccio adottato dalla Società anche nei precedenti esercizi.



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, non avendo a tutt'oggi avuto alcun riscontro in merito, ha provveduto a sollecitare una risposta al quesito posto, mediante apposite comunicazioni inviate in data 19 settembre 2018 prot. 2018/86 – CA/cm ed in data 5 marzo 2019 prot. 2019/119 – CA/cm.

## **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 micro credito, rende necessario un adattamento all'attività effettivamente svolta dal Fondo Mutualistico.

Gli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico al 31.12.2018 sono stati comparati con i medesimi al 31.12.2017, 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. 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'allocazione 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 sono 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. Tali poste sono iscritte nei conti d'ordine rispettivamente al valore di acquisto 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 1.560.207 e comprende:

|                                       | 2018             | 2017           | Variazioni     |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Cassa Contanti                        | 37               | 60             | - 23           |
| Carta Sì                              | 42               | 42             | -              |
| C/C Ordinario                         | 1.560.128        | 664.049        | 896.079        |
| <b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> | <b>1.560.207</b> | <b>664.150</b> | <b>896.057</b> |

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 1.275.899 Euro e comprende:

|                                    | 2018             | 2017             | Variazioni       |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| C/C Gestione Patrimoniale          | 114.208          | 95.695           | 18.513           |
| C/C Promofondo                     | 1.161.691        | 1.721.924        | - 560.233        |
| <b>TOTALE CREDITI VERSO BANCHE</b> | <b>1.275.899</b> | <b>1.817.619</b> | <b>- 541.720</b> |

L'importo di 1.161.691 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 4.784.002 e comprende:

|                                   | 2018             | 2017             | Variazioni       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Finanziamenti Infruttiferi        | 467.000          | 542.000          | - 75.000         |
| Finanziamenti Fruttiferi          | 2.084.179        | 2.634.961        | - 550.783        |
| Crediti per Fondo Partecipativo   | 362.473          | 214.548          | 147.925          |
| Crediti versamento 3%             | 1.870.350        | -                | 1.870.350        |
| <b>Totale Crediti</b>             | <b>4.784.002</b> | <b>3.391.509</b> | <b>1.392.493</b> |
| <b>Fondo Svalutazione Crediti</b> | -                | -                | -                |
| <b>TOTALE CREDITI NETTI</b>       | <b>4.784.002</b> | <b>3.391.509</b> | <b>1.392.493</b> |

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, tale forma di sostegno 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.

La voce crediti versamento 3%, fa riferimento al 3% sull'utile esercizio 2017 dovuto dal Fondo Comune delle Casse Rurali Trentine per il quale, considerata l'entità dell'importo dovuto, è stato deliberato un incasso pluriennale.

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 15.404.447.

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 € 1.790.080
- titoli scadenti oltre 12 mesi € 13.614.367

|  | 2018               | 2017               | Variazioni       |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Titoli Emittenti Pubblici                            | 5.811.572          | 5.149.535          | 662.037          |
| Titoli Enti Creditizi                                | 13.592.875         | 12.789.706         | 803.169          |
| Altri Emittenti                                      | -                  | -                  | -                |
| <b>Totale Titoli</b>                                 | <b>19.404.447</b>  | <b>17.939.241</b>  | <b>1.465.206</b> |
| <b>Fondo Svalutazione Titoli</b>                     | <b>- 4.000.000</b> | <b>- 4.000.000</b> | <b>-</b>         |
| <b>TOTALE OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO</b> | <b>15.404.447</b>  | <b>13.939.241</b>  | <b>1.465.206</b> |

Le svalutazioni apportate si riferiscono all'adeguamento del valore di carico del portafoglio titoli non immobilizzato al minore tra il costo ed il valore di mercato (desumibile dall'andamento dei prezzi rilevati sui principali mercati di riferimento).

In particolare, le rilevanti svalutazioni apportate sul portafoglio titoli si sono rese necessarie per allineare il valore contabile al valore di mercato in seguito a rilevanti perdite osservate su tutti i mercati finanziari nel secondo semestre 2018. Tali svalutazioni sono già state compensate, nel corso del primo trimestre 2019, da performance positive in doppia cifra delle quotazioni degli strumenti finanziari sottoscritti.



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 (plus valori, 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 sotto elencate 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:

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>Esistenze Iniziali</b>         | <b>9.688.670</b> |
| + Acquisti                        | 1.244.988        |
| + Incrementi di Valore            | -                |
| - Altre Variazioni in Diminuzione | -                |



|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| - Recessi da Socio      | 1.462.340        |
| - Rettifiche di Valore  | -                |
| <b>Esistenze Finali</b> | <b>9.471.318</b> |

Gli acquisti pari ad Euro 1.244.988 si riferiscono a nuove sottoscrizioni nelle seguenti Cooperative:

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Cassa Centrale Banca        | 349.988 |
| Coop Consumatori Alto Garda | 500.000 |
| Trentino Social Tank        | 10.000  |
| Cantina Isera               | 150.000 |
| Dinamicoop                  | 120.000 |
| Garda2015                   | 100.000 |
| Aurora                      | 15.000  |

Le variazioni in diminuzione pari a Euro 1.462.340 si riferiscono alle seguenti movimentazioni:

|                                       |         |
|---------------------------------------|---------|
| Consorzio Trentino Vacanze            | 7.340   |
| Gardascuola                           | 40.000  |
| Cantina Lavis                         | 450.000 |
| Cooperativa Veronesi                  | 7.500   |
| Famiglia Cooperativa Primanaunia      | 90.000  |
| Antropos                              | 20.000  |
| Concast Trentingrana                  | 450.000 |
| Famiglia Cooperativa Primiero         | 30.000  |
| Famiglia Cooperativa Valle del Chiese | 37.500  |
| Famiglia Cooperativa Terme di Comano  | 30.000  |
| 5 Comuni                              | 300.000 |

Pertanto al 31.12.2018, la voce partecipazioni nel dettaglio, risulta così composta:



| DENOMINAZIONE E SEDE                                | PATRIMONIO NETTO | RISULTATO D'ESERCIZIO | % POSS | VALORE LORDO 31/12/2018 | VALORE NETTO 31/12/2018 |
|---|------------------|-----------------------|--------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PARTECIPAZIONI SOCIO ORDINARIO</b>               |                  |                       |        |                         |                         |
| Coopersviluppo S.p.A. - TN                          | 898.448          | - 27.737              | 28%    | 254.608                 | 254.608                 |
| Formazione Lavoro S.c.p.a. - TN                     | 1.273.057        | - 20.500              | 16%    | 200.000                 | 200.000                 |
| Cassa Centrale Banca S.p.A. - TN                    | 1.073.685.000    | 13.431.000            | 0%     | 1.244.292               | 1.244.292               |
| Iccrea Banca Impresa S.p.A. - ROMA                  | 746.181.745      | 15.410.094            | 0%     | 280.494                 | 280.494                 |
| Finanziaria Trentina della Cooperazione S.p.A. - TN | 13.840.085       | 358.604               | 4%     | 500.000                 | 500.000                 |
| Federazione Trentina della Cooperazione S.C. - TN   | 31.900.474       | 242.389               | 0%     | 2.000                   | 2.000                   |
| Partecipazioni Cooperative S.r.l. - TN              | 4.231.387        | - 15.749              | 0%     | 8.000                   | 8.000                   |
| Cassa Rurale Vallagarina B.C.C.                     | n.d.             | n.d.                  | n.d.   | 2.677                   | 2.677                   |



|  |      |      |      |                  |                  |
|--|------|------|------|------------------|------------------|
| -TN  |      |      |      |                  |                  |
| Consorzio<br>Promocare S.C. -<br>TN          | n.d. | n.d. | n.d. | 37.500           | -                |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI SOCIO ORDINARIO</b> |      |      |      | <b>2.529.572</b> | <b>2.492.072</b> |

| <b>PARTECIPAZIONI SOCIO SOVVENTORE</b>                    |            |           |     |         |         |
|---|------------|-----------|-----|---------|---------|
| S.A.I.T. S.C. - TN  | 94.149.702 | 2.001.132 | 0%  | 155.013 | 155.013 |
| Con.Solida S.c.S. -<br>TN                                 | 1.785.527  | 12.148    | 36% | 645.000 | 645.000 |
| Consorzio Lavoro<br>Ambiente S.C. - TN                    | 18.063.942 | 578.807   | 3%  | 500.000 | 500.000 |
| Cooperfidi S.C. -<br>TN                                   | 80.038.301 | 195.254   | 1%  | 516.457 | 516.457 |
| Latte Trento S.c.A.<br>- TN                               | 8.441.648  | 111.260   | 4%  | 303.150 | 303.150 |
| Cantina La.Vis<br>S.c.A. - TN                             | 18.602.845 | 326.125   | 3%  | 550.000 | 550.000 |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Roverè della Luna<br>S.C. - TN | 1.100.700  | - 117.580 | 9%  | 104.550 | 104.550 |
| Cooperativa<br>Veronesi S.c.S. - TN                       | 173.929    | 35.329    | 9%  | 15.000  | 15.000  |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Primiero S.C. - TN             | 3.867.824  | 98.308    | 3%  | 105.000 | 105.000 |



Bilancio 2018 e Nota integrativa

|  |           |           |     |         |         |
|--|-----------|-----------|-----|---------|---------|
| Famiglia<br>Cooperativa Valle<br>del Chiese S.C. -<br>TN | 1.396.057 | 900.926   | 8%  | 112.500 | 112.500 |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Terme di Comano<br>S.C. - TN  | 3.055.566 | 47.652    | 3%  | 105.000 | 105.000 |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Perginese S.C. - TN           | 3.365.469 | 5.326     | 3%  | 105.000 | 105.000 |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Brenta Paganella<br>S.C. - TN | 4.307.407 | 101.187   | 2%  | 89.595  | 89.595  |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Lavarone S.C. - TN            | 2.391.887 | 76.119    | 6%  | 149.325 | 149.325 |
| Cooperativa<br>Consumatori Alto<br>Garda S.C. - TN       | 5.517.303 | - 369.593 | 12% | 649.325 | 649.325 |
| Famiglia<br>Cooperativa<br>Ledro S.C. - TN               | 2.664.743 | 232.071   | 11% | 300.000 | 300.000 |
| Cooperativa 90<br>S.c.S. - TN                            | 1.705.240 | 10.197    | 4%  | 60.006  | 60.006  |



Bilancio 2018 e Nota integrativa

|   |           |             |      |           |           |
|---|-----------|-------------|------|-----------|-----------|
| Kaleidoscopio<br>S.c.S. - TN                            | 2.457.711 | 262.052     | 2%   | 60.000    | 60.000    |
| Cooperativa<br>Incontra S.c.S. - ex<br>Ancora S.c.S. TN | 1.099.812 | 87.348      | 5%   | 60.000    | 60.000    |
| Progetto 92 S.c.S. -<br>TN                              | 1.220.284 | 123.194     | 5%   | 60.000    | 60.000    |
| The Hub Trentino<br>Suedtiroi S.C. - TN                 | - 25.356  | - 41.183    | 0%   | 23.000    | -         |
| 5 Comuni S.c.A. -<br>TN                                 | 9.403.478 | - 1.329.127 | 16%  | 1.550.000 | 1.550.000 |
| Chindet S.c.S. - TN                                     | 357.879   | - 14.342    | 28%  | 100.000   | 100.000   |
| Cooperativa ALPI<br>S.c.S. - TN                         | 1.240.194 | 132.294     | 8%   | 100.000   | 100.000   |
| Trentino Social<br>Tank S.C. - TN                       | 52.828    | 6.046       | 38%  | 20.000    | 20.000    |
| Il Fu.So S.c.S. - TN                                    | 69.563    | - 7.471     | 43%  | 30.000    | 30.000    |
| Cantina Isera<br>S.c.A. - TN                            | 993.251   | 30.010      | 15%  | 150.000   | 150.000   |
| Dinamicoop S.C. -<br>TN                                 | 741.609   | 76.684      | 16%  | 120.000   | 120.000   |
| Garda 2015 S.c.S. -<br>TN                               | 242.467   | 18.485      | 41%  | 100.000   | 100.000   |
| Aurora S.c.S. - TN                                      | 310.621   | 7.583       | 5%   | 15.000    | 15.000    |
| Assistenti Bagnanti<br>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<br>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<br>Espansi S.C. - TN         | n.d. | n.d. | n.d. | 99.931           | -                |
| Promo Project<br>Vanoi S.c.S. - TN            | n.d. | n.d. | n.d. | 20.000           | -                |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI SOCIO SOVVENTORE</b> |      |      |      | <b>7.749.901</b> | <b>6.979.246</b> |

\*\*\*\*\*

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<br>nominale della<br>partecipazione | Cap. Sociale<br>31.12.2017<br>Importo | Cap.<br>Sociale<br>31.12.2017<br>Quota % |
|-----------------------|-------------|--|---------------------------------------|--|
| <b>Coopersviluppo</b> | Ordinaria   | 210.000,00                                 | 1.000.000,00                          | 21%                                      |



| <b>Patrimonio Netto senza Risultato d'Esercizio da bilancio 2017</b> | <b>Risultato Esercizio 2017</b> | <b>Tot.PN+ ris. Esercizio 2017</b> | <b>PN 31.12.2017 Quota %</b> | <b>Quota % rideterminata</b> |
|--|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>926.185,00</b>  | - 27.737,00                     | 898.448,00                         | 23,37%                       | 21%                          |

\*\*\*\*

| <b>Nostra quota capitale sociale</b> | <b>Nostra quota patrimonio netto</b> | <b>Valutazione 31.12.20173</b> | <b>Diff. PN- valore</b> | <b>Perdita 2018 diretta</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 210.000,00                           | 188.674,08                           | 210.000,00                     | - <b>1.325,92</b>       | -                           |

## 80. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Iscritte per 28.198 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 a supporto dei piani e delle attività di sviluppo delle Società Cooperative Trentine.

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.

Tra le immobilizzazioni in corso e acconti sono iscritti i costi relativi all'installazione del nuovo programma gestionale di contabilità "MAGO".

|                               | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>Variazioni</b> |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Software                      | 29.763      | 23.794      | 5.969             |
| Licenze                       | 1.197       | 0           | 1.197             |
| Programma Fondo Partecipativo | 10.000      | 10.000      | -                 |



|   |                 |                 |                |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Immobilizzazioni in corso e acconti       | 12.090          | -               | 12.090         |
| <b>Immobilizzazioni Immateriali</b>       | <b>53.050</b>   | <b>33.794</b>   | <b>19.256</b>  |
| <b>Fondi di Ammortamento</b>              | <b>- 24.852</b> | <b>- 23.753</b> | <b>- 1.099</b> |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI NETTE</b> | <b>28.198</b>   | <b>10.041</b>   | <b>18.157</b>  |

Nel corso dell'esercizio 2015 si è avviato 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 1.215.289 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 Buonarroti 10, in Comune Catastale di Trento – P.T. 5823 II 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.

|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      | <b>Variazioni</b> |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Mobili e Computers                      | 84.445           | 77.371           | 397               |
| Fabbricati                              | 1.786.062        | 1.786.062        | -                 |
| Arredi                                  | 42.770           | 42.770           | -                 |
| Impianti                                | 15.193           | 15.193           | -                 |
| Immobilizzazioni in Corso e Acconti     | -                | 9.505            | 9.505             |
| <b>Immobilizzazioni Materiali</b>       | <b>1.928.470</b> | <b>1.930.902</b> | <b>-2.432</b>     |
| <b>Fondi di Ammortamento</b>            | <b>-713.181</b>  | <b>-651.199</b>  | <b>-61.983</b>    |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE</b> | <b>1.215.289</b> | <b>1.279.703</b> | <b>-64.414</b>    |

### 130. ALTRE ATTIVITA'

La voce, che ammonta a 3.117.827 Euro, riguarda prevalentemente crediti IVA, crediti verso la clientela per utenze riacdebitate 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 31.12.2018 – tali crediti risultano debitamente confermati da parte della P.A.T. Per ulteriori approfondimenti relativi a quest'ultima voce, un maggior dettaglio è esposto nella voce 10 del passivo debiti vs. enti finanziari.

|                                   | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>Variazioni</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Altri Crediti                     | 46.232      | 17.767      | 28.465            |
| Credito per IVA                   | 2.775       | 2.877       | - 102             |
| Crediti vs. Clienti               | 13.488      | 9.796       | 3.692             |
| Credito P.A.T. per Anticipo Quote | 3.042.457   | 5.021.621   | - 1.979.164       |
| Credito INAIL                     | -           | 9           | - 9               |



|                               |                  |                  |                    |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Credito IRES                  | 12.761           | 28.463           | - 15.702           |
| Credito IRAP                  | -                | -                | -                  |
| Anticipi a Fornitori          | 113              | 122              | - 9                |
| <b>TOTALE ALTRE ATTIVITA'</b> | <b>3.117.827</b> | <b>5.080.655</b> | <b>- 1.962.828</b> |

#### 140. RATEI E RISCONTI

La voce, pari a 49.243 Euro, è da riferirsi ai ratei di interessi maturati fino al 31.12.2018 sui titoli di proprietà per Euro 46.176 calcolati in ottemperanza al principio della competenza temporale ed ai risconti attivi, pari a 3.067 Euro, relativi alle fatture per la telefonia, programma MIT ed Assicura.

|                                       | 2018          | 2017          | Variazioni      |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Ratei                                 | 46.176        | 43.029        | 3.146           |
| Risconti                              | 3.067         | 17.596        | - 14.529        |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b> | <b>49.243</b> | <b>60.626</b> | <b>- 11.383</b> |

#### PASSIVO

##### 10. DEBITI VS. ENTI FINANZIARI

La voce, pari a 3.042.457 Euro, si riferisce alla sottoscrizione delle partecipazioni di competenza della P.A.T. relative al Fondo Partecipativo per i bandi 2012/2013, 2012/2014 e 2017, 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.

Nel dettaglio tale voce risulta essere così composta:

\*\*\*\*



| <b>COOPERATIVA</b>                                  | <b>IMPORTO QUOTA PAT</b> |
|---|--------------------------|
| Agraria Riva del Garda                              | 292.664                  |
| Agri 90   | 97.550                   |
| Coop Consumatori Alto Garda                         | 487.800                  |
| FC Brenta Paganella                                 | 292.670                  |
| FC Cavalese   | 487.800                  |
| FC Lavarone   | 487.800                  |
| FC Roverè della Luna                                | 341.450                  |
| FC Valle di Cavedine                                | 146.325                  |
| Latte Trento  | 487.800                  |
| C.E.D.I.S.  | 420.000                  |
| C.I.P.T.  | 245.000                  |
| Promocoop Trentina Spa                              | 36.742                   |
| L'Ancora  | 196.000                  |
| Cooperativa Novanta                                 | 195.994                  |
| Progetto 92   | 196.000                  |
| Kaleidoscopio                                       | 196.000                  |
| Mandacarù   | 196.000                  |
| Cantina Isera                                       | 245.000                  |
| Biodigestore Predazzo                               | 98.000                   |
| Incontra  | 98.000                   |
| L'Aurora  | 49.000                   |
| <b>CREDITO VERSO P.A.T. PER PARTECIPAZIONI</b>      | <b>5.293.595</b>         |
| Interessi passivi su anticipo c/c ANNO 2014 e 2015  | 78.839                   |
| Rientro di parte del credito in esercizi precedenti | -490.000                 |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2013           | 44.100                   |



|   |                  |
|---|------------------|
| Versamento Iva alla PAT su compenso E.G. 2013     | 9.702            |
| Interessi passivi su anticipo c/c ANNO 2016       | 55.990           |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2014         | 167.596          |
| Versamento Iva alla PAT su compenso E.G. 2014     | 36.871           |
| Interessi passivi su anticipo c/c ANNO 2017       | 52.319           |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2015         | 167.596          |
| Versamento Iva alla PAT su compenso E.G. 2015     | 36.871           |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2016         | 167.596          |
| Versamento Iva alla PAT su compenso E.G. 2016     | 36.871           |
| Rientro Famiglia Cooperativa Valle di Cavedine    | -146.325         |
| Interessi passivi su anticipo c/c ANNO 2018       | 30.836           |
| Rientro di parte dell'anticipo incassato nel 2018 | -2.500.000       |
| <b>CREDITO VERSO P.A.T. PER ANTICIPI</b>          | <b>3.042.457</b> |

## 50. ALTRE PASSIVITA'

La voce, che ammonta a 481.047 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; le spese maturate da liquidare che si riferiscono prevalentemente ai debiti verso organi sociali e sono relativi ai compensi maturati nell'esercizio; i debiti verso società per contributi da erogare su progetti rendicontati deliberati e non ancora erogati.

|                      | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Debiti vs. Fornitori | 34.691      | 5.163       | 29.528            |
| Debiti Tributarî     | 17.227      | 16.125      | 1.102             |



|                                  |                |                |   |               |
|----------------------------------|----------------|----------------|---|---------------|
| Debiti vs. Enti Previdenziali    | 18.263         | 18.815         | - | 551           |
| Spese Maturate da Liquidare      | 137.354        | 157.015        | - | 19.660        |
| Debiti Diversi                   | 73.511         | 70.387         |   | 3.124         |
| Debiti per Contributi da Erogare | 200.000        | 200.000        |   | -             |
| <b>TOTALE ALTRE PASSIVITA'</b>   | <b>481.047</b> | <b>467.505</b> |   | <b>13.543</b> |

#### 60. RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce pari a 55 Euro si riferisce alla regolazione, anno 2018, della polizza infortuni dipendenti.

|               | 2018 | 2017 | Variazioni |   |
|---------------|------|------|------------|---|
| Ratei passivi | 55   | 62   | -          | 7 |

#### 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 2018 era pari a 0 Euro.

| Descrizione | 2018 | 2017 | 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 2.220.000 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.

|   | 2018      | 2017      | Variazioni |
|---|-----------|-----------|------------|
| <b>Fondo Rischi Finanziari Generali</b> | 2.220.000 | 2.220.000 | -          |



## 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 31.042.870 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:

|   | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Riserve Iniziali</b>                   | <b>28.103.026</b> | <b>26.769.290</b> |
| - Contributi Erogati                      | - 737.016         | - 318.709         |
| - Rimborsi per errati versamenti e storni | -                 | -                 |
| - Contributo Art. 7 dello Statuto         | - 854.483         | - 349.269         |



|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| + Raccolta esercizio                     | 2.660.993         | 2.001.713         |
| + Versamento 3% incasso dilazionato      | 1.870.350         | -                 |
| + Imputazione Utile Esercizio Precedente | -                 | -                 |
| <b>Riserve finali</b>                    | <b>31.042.870</b> | <b>28.103.026</b> |

Come evidenziato dal prospetto sopra esposto, è stato inserito nelle riserve il versamento 3% deliberato dal Fondo Comune delle Casse Rurali Trentine, per il quale, considerato l'ammontare dell'importo pari ad Euro 2.370.350,00.-, è stato deliberato in data 10.10.2018, su richiesta dello stesso Fondo Comune, un incasso rateizzato. Alla data di chiusura esercizio l'importo da incassare risulta pari ad Euro 1.870.350,00.- essendo stata incassata, in data 27.12.2018, la prima tranche pari ad Euro 500.000,00.-.

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 854.483 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 e dagli accantonamenti per rischi. 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 2018.

**Contributi erogati** pari a Euro 736.805, ai quali vanno aggiunti Euro 212 concessi come Abbattimento Oneri alla cooperativa Trentino Social Tank.

\*\*\*\*\*



|   |                |
|---|----------------|
| FC Vallate Solandre contributo Sale Cooperazione  | 1.281          |
| <b>Totale Settore Consumo</b>                     | <b>1.281</b>   |
| Melinda saldo                                     | 12.500         |
| Federazione Provinciale Allevatori                | 1.000          |
| <b>Totale Settore Agricolo</b>                    | <b>13.500</b>  |
| Coop Casa   | 10.339         |
| <b>Totale Settore LSSA</b>                        | <b>10.339</b>  |
| Phoenix Informatica prog. Disaster Recovery saldo | 150.000        |
| <b>Totale Settore Credito</b>                     | <b>150.000</b> |
| Progetti finanziati in collaborazione Federcasse  | 222.686        |
| Progetto Quadro 2016                              | 94.000         |
| <b>Totale Federazione Trentina</b>                | <b>316.686</b> |
| Saldo progetti Formazione Lavoro                  | 185.000        |
| Saldo progetti Formazione Lavoro anno 2018        | 60.000         |
| <b>Totale Formazione Lavoro</b>                   | <b>245.000</b> |
| <b>Totale Contributi</b>                          | <b>736.805</b> |

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

|                                 | <b>Capitale sociale</b> | <b>Riserve</b>    | <b>TOTALE</b>     |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>31/12/2016</b>               | <b>120.000</b>          | <b>26.769.290</b> | <b>26.889.290</b> |
| Contributi Erogati              |                         | -318.709          | -318.709          |
| Contributo Art. 7 dello Statuto |                         | -349.269          | -349.269          |
| Raccolta dell'Esercizio         |                         | 2.001.713         | 2.001.713         |
| <b>31/12/2017</b>               | <b>120.000</b>          | <b>28.103.025</b> | <b>28.223.025</b> |
| Contributi Erogati              |                         | -737.016          | -737.016          |
| Contributo Art. 7 dello Statuto |                         | -854.483          | -854.483          |



|                         |                |                   |                   |
|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Raccolta dell'Esercizio |                | 2.660.993         | 2.660.993         |
| 3% incasso dilazionato  |                | 1.870.350         | 1.870.350         |
| <b>31/12/2018</b>       | <b>120.000</b> | <b>31.042.870</b> | <b>31.162.870</b> |

\*\*\*\*\*

I **versamenti del 3%** incassati nell'esercizio 2018, pari a 2.660.993 Euro sono così ripartiti (in migliaia di Euro) (si riportano per completezza anche i valori 2017):

|                          | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      | <b>Variazioni</b> |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Settore Consumo          | 220.583          | 147.274          | 73.310            |
| Settore Credito          | 1.703.504        | 1.020.204        | 683.300           |
| Settore Agricolo         | 345.889          | 436.881          | - 90.992          |
| Settore LSSA             | 391.017          | 397.355          | - 6.338           |
| <b>TOTALE VERSAMENTI</b> | <b>2.660.993</b> | <b>2.001.713</b> | <b>659.280</b>    |

\*\*\*\*\*

### IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

|                            | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impegni Fondo Mutualistico | 815.888           | 2.147.819         | - 1.331.932       |
| Fondo Partecipativo        | 15.797.038        | 18.040.926        | - 2.243.888       |
| <b>TOTALE IMPEGNATO</b>    | <b>16.612.926</b> | <b>20.188.746</b> | <b>-3.575.819</b> |

### IMPEGNI FONDO MUTUALISTICO

Evidenziano gli impegni assunti dalla Società per contributi da versare e abbattimento oneri. Tali impegni sono pari a 815.888 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 31.12.2018 risultano pari a Euro 15.797.038 e sono così composte:

Partecipazioni: 12.392.109

Altre Attività: 3.404.929

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.

| COOPERATIVA                              | SALDO AL<br>31.12.2017 | SALDO AL<br>31.12.2018 | di cui Quota<br>P.A.T. |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Famiglia Cooperativa Valle del<br>Chiese | -                      | -                      | -                      |
| Famiglia Cooperativa di Primiero         | 630.000                | 490.000                | 343.000                |
| Famiglia Cooperativa Terme di<br>Comano  | 630.000                | 490.000                | 343.000                |
| Caseificio Sociale Val di Fassa          | 840.000                | -                      | -                      |



Bilancio 2018 e Nota integrativa

|   |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|
| 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 | 487.775 | 341.450 |
| 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  |
| S.A.B.A.C. - Società 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 |
| Cooperativa Produttori Agricoli Alta Valle di Non | 445.975 | 445.975 | 312.177 |
| Famiglia Cooperativa Val di Cavedine              | -       | -       | -       |
| Consorzio Idroelettrico di Storo                  | 600.000 | 600.000 | 420.000 |



|  |                   |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Consorzio Italiano del Porfido<br>Trentino           | 350.000           | 350.000           | 245.000          |
| 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          |
| Mandacaru  | 280.000           | 280.000           | 196.000          |
| Cantina Isera  | -                 | 350.000           | 245.000          |
| Biodigestore Predazzo                                | -                 | 140.000           | 98.000           |
| Cooperativa Incontra - ex Il<br>Bucaneve             | -                 | 140.000           | 98.000           |
| Aurora   | -                 | 70.000            | 49.000           |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI FONDO<br/>PARTECIPATIVO</b> | <b>12.812.109</b> | <b>12.392.109</b> | <b>8.674.468</b> |

\*\*\*\*\*

### Altre Attività

La voce pari a Euro 3.164.039 risulta così composta:

- Credito verso P.A.T. per spese di gestione  
esercizio 2017 159.769
- Credito verso P.A.T. per spese di gestione  
esercizio 2018 150.949
- Credito verso Privati per spese di gestione  
esercizio 2018 51.754
- Credito verso P.A.T. per anticipo quote 3.042.457

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, 2012/2014 e 2017, mediante un'apertura di un fido sul conto corrente intestato al Fondo Partecipativo di importo massimo pari a Euro 5.400.000, con scadenza 30.06.2019. 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 169.235 e comprende:

|                                     | 2018           | 2017           | Variazioni      |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Interessi su Titoli                 | 104.083        | 176.638        | - 72.556        |
| Interessi su Depositi e C/C Bancari | 16.633         | 21.232         | - 4.599         |
| interessi su Finanziamenti          | 48.519         | 43.935         | 4.584           |
| Interessi su Partecipazioni         | -              | -              | -               |
| <b>Totale</b>                       | <b>169.235</b> | <b>241.806</b> | <b>- 72.571</b> |

### 40. COMMISSIONI ATTIVE

L'importo pari ad Euro 202.704 è interamente costituito dalle commissioni per la gestione del Fondo Partecipativo L.P. 12/09/2008 n. 16 art.26.

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. Complessivamente sono pari a Euro 202.704, di cui quota pubblica Euro 150.949.

|                    | 2018    | 2017    | Variazioni |
|--------------------|---------|---------|------------|
| Commissioni Attive | 202.704 | 214.548 | - 11.844   |

### 50. COMMISSIONI PASSIVE

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



|                     | 2018   | 2017   | Variazioni |
|---------------------|--------|--------|------------|
| Commissioni Passive | 53.620 | 39.893 | 13.727     |

## 70. DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI

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

|                                       | 2018          | 2017          | Variazioni      |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| SAIT                                  | 3.390         | 3.390         | -               |
| Cassa Centrale Banca                  | -             | 5             | - 5             |
| Centrale Finanziaria del Nord Est     | -             | 16.320        | - 16.320        |
| Finanziaria della Cooperazione        | 12.500        | 13.750        | - 1.250         |
| Iccrea Banca Impresa                  | 4.338         | -             | 4.338           |
| 5 Comuni                              | -             | 6.027         | - 6.027         |
| Famiglia Cooperativa Cavalese         | 2.987         | 2.987         | -               |
| Famiglia Cooperativa Lavarone         | 2.987         | 7.528         | - 4.541         |
| Famiglia Cooperativa Ledro            | 6.000         | 12.674        | - 6.674         |
| Famiglia Cooperativa Brenta Paganella | 1.792         | 3.536         | - 1.744         |
| Famiglia Cooperativa Perginese        | 537           | -             | 537             |
| Famiglia Cooperativa Valle del Chiese | 3.000         | -             | 3.000           |
| <b>TOTALE DIVIDENDI</b>               | <b>37.530</b> | <b>66.216</b> | <b>- 28.687</b> |

## 80. PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

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

\*\*\*\*

|   | 2018   | 2017    | Variazioni |
|---|--------|---------|------------|
| Profitti da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati | 53.462 | 127.694 | -74.232    |



|  |                 |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Perdite da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati                 | -611.583        | -294.267        | -317.317        |
| <b>PROFITTI/PERDITE DA NEGOZIAZIONE TITOLI NON IMMOBILIZZATI</b> | <b>-558.122</b> | <b>-166.573</b> | <b>-391.549</b> |

### 130. SPESE AMMINISTRATIVE

La voce pari a Euro 606.170 comprende:

|                                    | 2018           | 2017           | Variazioni    |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Spese del Personale                | 290.119        | 266.851        | 23.268        |
| Altre Spese Amministrative         | 316.051        | 300.453        | 15.598        |
| <b>TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE</b> | <b>606.170</b> | <b>567.303</b> | <b>38.867</b> |

\*\*\*\*\*

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

| SPESE AMMINISTRATIVE              | 2018    | 2017    | Variazioni |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Amministratori e Sindaci          | 147.274 | 147.540 | - 267      |
| Prestazioni Professionali         | 45.202  | 39.178  | 6.024      |
| Assicurazioni                     | 19.555  | 19.556  | - 1        |
| Contributi Associativi            | 32.563  | 32.562  | -          |
| Spese di Rappresentanza           | 7.228   | 7.243   | - 15       |
| Varie                             | 10.734  | 4.109   | 6.625      |
| Manut e Agg Sistema Informatico   | 19.983  | 17.227  | 2.757      |
| Elaborazione e Trasmissione Dati  | 3.125   | 2.923   | 202        |
| Posta / Stampati / Cancelleria    | 3.125   | 3.063   | 62         |
| Spese Telefoniche, Luce e Pulizia | 21.419  | 19.596  | 1.823      |
| Spese Condominio C.so Buonarroti  | 113     | 1.184   | - 1.070    |
| IMU                               | 3.443   | 3.443   | -          |



|                                    |                |                |   |               |
|------------------------------------|----------------|----------------|---|---------------|
| Imposte di Bollo                   | 2.287          | 2.829          | - | 542           |
| <b>TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE</b> | <b>316.051</b> | <b>300.453</b> |   | <b>15.598</b> |

### 150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

La voce pari ad Euro 63.082 comprende:

- ammortamento attività immateriali per 1.099 Euro;
- ammortamenti attività materiali per 61.983 Euro.

\*\*\*\*\*

|               | 2018          | 2017          | Variazioni   |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Immateriali   | 1.099         | 41            | 1.058        |
| Materiali     | 61.983        | 61.454        | 529          |
| <b>Totale</b> | <b>63.082</b> | <b>61.495</b> | <b>1.587</b> |

### 160. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE

Tale voce ammonta a 868.577 Euro ed alla stessa confluiscono:

- l'utilizzo del Fondo Mutualistico per il raggiungimento dell'equilibrio del conto economico complessivamente pari a 854.483 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.
- 1/2 delle spese relative all'immobile, fatturate a Cooperfidi pari a 7.207 Euro;
- 1/3 delle spese relative all'immobile, fatturate a Formazione Lavoro pari a 6.281 Euro.
- Spese relative all'immobile di C.so Buonarroti rendicontate allo Sci Club Trento pari a 606 Euro.

|                            | 2018    | 2017    | Variazioni |
|----------------------------|---------|---------|------------|
| Utilizzo F.do Mutualistico | 854.483 | 349.269 | 505.213    |



|                                     |                |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Spese fatturate a Cooperfidi        | 7.207          | 5.171          | 2.036          |
| Spese fatturate a Formazione Lavoro | 6.281          | 4.625          | 1.656          |
| Sci Club Trento                     | 606            | 606            | -              |
| <b>Totale</b>                       | <b>868.577</b> | <b>359.672</b> | <b>508.905</b> |

### 170. ALTRI ONERI DI GESTIONE

La voce ammonta ad Euro 500 ed è costituita da un'erogazione a titolo di liberalità a favore di Solidea Onlus per la realizzazione del Progetto Kanawat.

### 190. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

### 220. PROVENTI STRAORDINARI

Ammontano a 11.985 Euro e riguardano sopravvenienze attive principalmente attinenti al riconoscimento di un plusvalore sulla partecipazione Consorzio Trentino Vacanze, in seguito alla sua messa in liquidazione, per un importo pari ad Euro 11.774 e a sopravvenienze attive per servizi degli anni pregressi.

|                       | 2018   | 2017   | Variazioni |
|-----------------------|--------|--------|------------|
| Proventi Straordinari | 11.985 | 28.079 | - 16.094   |

### 230. ONERI STRAORDINARI

Ammontano a 8.538 Euro e riguardano sopravvenienze passive attinenti servizi, interessi ed imposte degli anni pregressi.

|                    | 2018  | 2017   | Variazioni |
|--------------------|-------|--------|------------|
| Oneri Straordinari | 8.538 | 74.557 | - 66.019   |

### 250. VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI

Nell'esercizio non si sono verificate situazioni tali da utilizzare il fondo, poiché si tratta di un fondo costituito in via prudenziale per far fronte ai rischi derivanti da un andamento negativo del mercato con possibili ripercussioni sulle Cooperative.



|  | 2018     | 2017     |
|--|----------|----------|
| - Incrementi   | -        | -        |
| + Decrementi   | -        | -        |
| <b>Variazione del Fondo Rischi Finanziari Generali</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

## 260. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Non risultano imposte sull'esercizio 2018. 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 75.314 Euro, e quelli spettanti ai sindaci a 40.804 Euro.

|                | 2018           | 2017           | Variazioni   |
|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Amministratori | 75.314         | 75.133         | 181          |
| Sindaci        | 40.804         | 41.324         | - 520        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>116.118</b> | <b>116.457</b> | <b>- 339</b> |

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 10 maggio 2017, ammontano annualmente a circa Euro 10.000 oltre alle spese e l'indicizzazione, per il triennio 2017 - 2019.

### **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 SpA è socia della Federazione Trentina della Cooperazione con la quota di Euro 2.000.

I saldi patrimoniali e gli impegni al 31 dicembre 2018, nonché i rapporti economici avvenuti nel corso dell'esercizio nei confronti della controllante Federazione Trentina della Cooperazione sono così riepilogati:

|   |           |
|---|-----------|
| - Debiti  | € 10.327  |
| - Crediti   | € 0       |
| - Impegni per contributi su progetti<br>cooperativi da elargire | € 344.771 |

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

|         |                                 |
|---------|---------------------------------|
| - Costi | € 23.129                        |
| di cui  | € 17.563 Contributi Associativi |
|         | € 3.922 Servizi Amministrativi  |
|         | € 1.645 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 € 0

In calce alla presente Nota Integrativa si riporta l'ultimo bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017 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 31.12.2018".

#### **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 854.483 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 2018 ha incassato le seguenti somme:

\*\*\*\*\*

| Soggetto erogante            | Somma incassata | Data incasso | Causale  |
|------------------------------|-----------------|--------------|--|
| Provincia Autonoma di Trento | € 2.500.000,00  | 09.05.2018   | Acconto per la copertura parziale della dotazione pubblica relativa alle iniziative ad oggi attive sui Bandi del Fondo Partecipativo L.P. n. 16/2008 art.26. |

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, 21.03.2019

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Roberto Simoni