



*Confidi Agricoltori
della Valle d'Aosta*

PRESIDENTE

GIUSEPPE BALICCO

VICE PRESIDENTE

RAFFAELLA QUENDOZ

CONSIGLIERI

ALDO ALBINO DALBARD

MARINO DENARIER

ADELE DE ZORDO

ITALO DIEMOZ

MARCELLO DONDEYNAZ

FRANCO JACCHI

ANGELO LANIÈCE

YVES GIUSEPPE PERRAILLON

CONSIGLIERE

E RAPPRESENTANTE R.A.V.A.

PIERO BIONAZ

DIRETTORE

DOTT.SSA DANIELA MARTORINA



**CONSORZIO DI GARANZIA
COLLETTIVA FIDI
CON ATTIVITÀ ESTERNA
FRA GLI AGRICOLTORI
DELLA VALLE D'AOSTA**

SEDE LEGALE IN REGIONE BORGNALE, 10/L – AOSTA (AO)

ISCRITTO AL REGISTRO IMPRESE DI AOSTA

C.F. E N. ISCRIZIONE 91003390076

ISCRITTO AL R.E.A. DI AOSTA AL N. 64056

BILANCIO AL 31/12/2017

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
	31/12/2017	31/12/2016
10 CASSA E DISPONIBILITÀ c/o banche centrali e uffici postali	-	74
20 CREDITI DISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	169.075	109.603
21 CREDITI INDISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	219.609	186.928
40 CREDITI VERSO LA CLIENTELA	-	-
50 OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO DISPONIBILI	1.768.100	1.260.461
a) di emittenti pubblici	253.399	103.370
b) di enti creditizi	1.514.702	1.157.091
c) di enti finanziari		
d) di altri emittenti		
51 OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO INDISPONIBILI	985.375	1.599.418
a) di emittenti pubblici	-	198.930
b) di enti creditizi	985.375	1.400.488
c) di enti finanziari		
d) di altri emittenti		
60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO	-	-
70 PARTECIPAZIONI	3.330	3.330
90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI di cui:	244	488
- costi di impianto		
100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	462.764	481.316
110 CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO di cui:	-	-
- capitale richiamato		
130 ALTRE ATTIVITÀ	75.854	73.301
140 RATEI E RISCONTI ATTIVI	87.569	89.997
a) ratei attivi	86.075	88.273
b) risconti attivi	1.495	1.726
TOTALE ATTIVO	3.771.921	3.804.918

STATO PATRIMONIALE			
PASSIVO			
		31/12/2017	31/12/2016
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
20	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
30	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
50	ALTRE PASSIVITÀ	11.992	12.785
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.822	1.554
	a) ratei passivi	1.822	1.554
	b) risconti passivi		
70	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	10.278	8.645
80	FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-
	a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	-	-
	b) Fondi imposte e tasse		
	c) Altri fondi		
90	FONDI PER RISCHI SU CREDITI	-	-
100	FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
110	PASSIVITÀ SUBORDINATE	-	-
120	FONDO CONSORTILE	369.175	366.675
130	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	-	-
140	RISERVE	3.390.257	3.399.520
	a) riserva legale		
	b) altre riserve	3.390.257	3.399.520
150	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-
160	UTILE (-PERDITA) PORTATA A NUOVO	-	-
170	UTILE (-PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-11.603	15.737
	TOTALE PASSIVO	3.771.921	3.804.918

4

STATO PATRIMONIALE			
GARANZIE E IMPEGNI			
		31/12/2017	31/12/2016
10	GARANZIE RILASCIATE	9.896.051	10.007.033
20	IMPEGNI	-	-

CONTO ECONOMICO			
COSTI			
		31/12/2017	31/12/2016
10	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-	-
20	COMMISSIONI PASSIVE	1.843	7.598
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	8.123	4.306
40	SPESE AMMINISTRATIVE	139.222	160.379
	a) spese per il personale e collaboratori	56.368	64.537
	b) altre spese amministrative	82.854	95.843

50	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	22.407	22.191
60	ALTRI ONERI DI GESTIONE	2.810	2.950
70	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	-	-
80	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-	-
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-
110	ONERI STRAORDINARI	-	-
120	VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
130	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	870	1.229
	TOTALE COSTI	175.275	198.654
140	UTILE (- PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-11.603	15.737

CONTO ECONOMICO			
RICAVI			
		31/12/2017	31/12/2016
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	74.400	82.129
	- su titoli e gestione patrimoniale	73.773	81.792
	- su c/c ed altri	626	337
20	DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	-	-
	a) su azioni quote e altri titoli a reddito variabile	-	-
	b) su partecipazioni	-	-
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
30	COMMISSIONI ATTIVE	-	-
40	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1	13.994
50	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-	-
60	RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	71.490	99.656
80	PROVENTI STRAORDINARI	16.031	16.112
90	VARIAZIONE NEGATIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
91	QUOTE ASSOCIATIVE	1.750	2.500
	TOTALE RICAVI	163.671	214.391

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)			
ATTIVO			
		31/12/2017	31/12/2016
10	CASSA E DISPONIBILITÀ c/o banche centrali e uffici postali	-	74,30
	Cassa	-	74,30
20	CREDITI DISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	169.074,69	109.603,35
	UniCredit c/c 4226970 (conto spese)	117.719,24	54.218,21
	Banca di Credito Cooperativo Valdostana c/deposito 1645	-	-
	Banca di Credito Cooperativo Valdostana c/c 1645	51.355,45	55.385,14
	Banca Popolare di Sondrio c/c 5126	-	-
21	CREDITI INDISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	219.609,33	186.928,17
	UniCredit c/c 991037	40.645,68	60.688,16
	Banca di Credito Cooperativo Valdostana c/c 1644	38.292,07	43.318,52
	Intesa Sanpaolo c/c 105871	129.755,52	72.524,64
	Banca Popolare di Novara c/c 20939	7.670,45	7.766,69
	Banca Popolare di Sondrio c/c 5094	3.245,61	2.630,16

40	CREDITI VERSO LA CLIENTELA		-
50	OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO DISPONIBILI	1.768.100,40	1.260.460,90
	a) di emittenti pubblici	253.398,50	103.370,00
	b) di enti creditizi	1.514.701,90	1.157.090,90
	c) di enti finanziari		
	d) di altri emittenti		
51	OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO INDISPONIBILI	985.375,25	1.599.418,30
	a) di emittenti pubblici	-	198.930,20
	b) di enti creditizi	985.375,25	1.400.488,10
	c) di enti finanziari		
	d) di altri emittenti		
60	AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO	-	-
70	PARTECIPAZIONI	3.330,00	3.330,00
	Quote della Banca di Credito Cooperativo Valdostana	3.330,00	3.330,00
90	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI di cui:	244,00	488,00
	Costi di impianto		
	Software in concessione capitalizzato	244,00	488,00
100	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	462.764,28	481.316,42
	Mobili e arredi	16.425,69	18.075,48
	Macchine d'ufficio	2.230,60	3.032,36
	Fabbricato strumentale	444.107,99	460.208,58
110	CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO di cui:		-
	- capitale richiamato		
130	ALTRE ATTIVITÀ	75.853,72	73.300,78
	Crediti per polizze di investimento	50.000,00	50.000,00
	Assicurazione polizza TFR	19.575,96	18.102,21
	Personale conto arrotondamenti	0,64	0,57
	Anticipi a fornitori terzi	1.302,17	-
	IRES c/erario	4.561,95	5.047,00
	IRAP c/erario	413,00	151,00
140	RATEI E RISCONTI ATTIVI	87.569,05	89.997,48
	a) ratei attivi	86.074,36	88.271,95
	a) risconti attivi	1.494,69	1.725,53
	TOTALE ATTIVO	3.771.920,72	3.804.917,70

6

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)			
PASSIVO			
		31/12/2017	31/12/2016
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
20	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
30	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
50	ALTRE PASSIVITÀ	11.991,70	12.785,37
	Franchi Andrea	-	1.098,00
	LG Presse srl	183,00	-

CVA trading srl	244,56	222,96
Gastaldo Fabio	939,40	73,20
Martorina Daniela	-	1.562,00
SEA srl	-	498,49
Studio Comé Paola e Lucianaz Michel - consulenti del lavoro (fattura da ricevere)	596,70	702,92
Tim spa	292,80	-
Telecom Italia spa (fattura da ricevere)	457,21	183,74
Azienda USL (fattura da ricevere)	82,96	-
Esposito Salvatore (fattura da ricevere)	429,03	-
Franchi Andrea (fattura da ricevere)	2.196,00	-
Mondoffice srl (fattura da ricevere)	177,97	-
Publi(in) srl (fattura da ricevere)	247,15	-
Testolin Pierpaolo snc (fattura da ricevere)	54,90	-
Enti previdenziali e assistenziali vari	46,23	67,77
Inps collaboratori	1.595,52	2.577,17
Erario c/ritenute su redditi da lavoro dipendente	1.703,48	867,05
Erario c/ritenute su redditi da lavoro autonomo	309,00	2.520,56
Inps dipendenti	1.196,79	1.180,51
Personale c/retribuzioni	1.239,00	1.231,00
60 RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.822,29	1.554,44
a) ratei passivi	1.822,29	1.554,44
b) risconti passivi	-	-
70 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	10.277,72	8.645,41
80 FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	-	-
b) fondi imposte e tasse differite	-	-
c) altri fondi	-	-
90 FONDI PER RISCHI SU CREDITI	-	-
100 FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
110 PASSIVITÀ SUBORDINATE	-	-
120 FONDO CONSORTILE	369.175,00	366.675,00
130 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	-	-
140 RISERVE	3.390.257,48	3.399.520,24
a) riserva legale	-	-
b) altre riserve	1.576.608,29	1.579.482,91
b) altre riserve (Riserva Fondo Rischi)	1.808.458,79	1.814.846,93
b) altre riserve (Riserva Fondo Rischi anti-crisi L.R. 1/2009)	-	-
b) altre riserve (Riserva in Sospensione d'Imposta)	5.190,40	5.190,40
141 RISERVE FONDI RISCHI INDISPONIBILI	-	-
150 RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-
160 UTILE (PERDITA) PORTATA A NUOVO	-	-
170 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-11.603,47	15.737,24
TOTALE PASSIVO	3.771.920,72	3.804.917,70

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)		
GARANZIE E IMPEGNI		
	31/12/2017	31/12/2016
10	9.896.051,18	10.007.032,77
GARANZIE RILASCIATE		
Verso Intesa Sanpaolo	951.817,48	1.074.776,00
Verso UniCredit	1.484.152,67	3.096.553,14
Verso Banca Credito Cooperativo Valdostana	7.107.550,02	5.373.276,50
Verso Banca Popolare di Novara	207.281,84	253.814,13
Verso Banca Popolare di Sondrio	145.249,17	208.613,00
20	-	-
IMPEGNI		

CONTO ECONOMICO (Dettaglio voci)			
COSTI			
		31/12/2017	31/12/2016
10	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-	-
	Interessi passivi commerciali		
	Interessi passivi per pagamento imposte		
20	COMMISSIONI PASSIVE	1.842,75	7.598,35
	Commissioni e spese bancarie	1.842,75	7.598,35
	Commissioni massimo scoperto		
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	8.123,09	4.306,40
	Altri oneri straordinari	8.123,09	4.306,40
40	SPESE AMMINISTRATIVE	139.221,74	160.379,48
	a) spese per il personale		
	-Compensi per collaboratori coordinati continuativi	12.625,25	29.089,28
	-Rimborsi spese collaboratori coordinati continuativi	11.366,06	
	-Contributi previdenziali collaboratori	2.020,15	3.526,36
	-Retribuzioni lorde dipendenti ordinari	21.813,71	23.068,99
	-Contributi INPS dipendenti ordinari	6.597,74	6.702,00
	-Quote TFR dipendenti ordinari (in azienda)	1.663,15	1.587,17
	-Contributi altri enti previdenziali-assistenziali	177,06	452,13
	-Premi INAIL	104,86	110,66
	b) altre spese amministrative		
	-Acquisto beni strumentali < 516,46 euro	292,80	876,07
	-Materiali per manutenzioni	147,01	-
	-Cancelleria varia	891,67	776,02
	-Acquisti diversi di servizi	3.246,66	3.163,70
	-Energia elettrica	1.447,00	1.375,60
	-Spese telefoniche ordinarie	1.223,68	1.082,63
	-Spese telefoniche radiomobile	-	122,00
	-Assistenza software	966,85	1.293,20
	-Servizi telematici	-	61,00
	-Manutenzioni attrezzature	35,38	151,28
	-Manutenzioni fabbricato strumentale	786,90	-
	-Fiere, mostre e convegni	-	549,00
	-Consulenze non afferenti diverse	44.631,25	54.881,33
	-Rimborso spese lavoratori autonomi	-	1.927,73
	- Altri rimborsi spese a collaboratori	56,01	-
	-Contributi cassa prev. lavoratori autonomi non afferenti	1.796,21	2.282,22
	-Spese condominiali	5.148,34	4.372,11
	-Spese pubblicitarie	4.312,84	4.238,75
	-Diritti camerali	249,70	120,48
	-Spese di rappresentanza	3.885,03	1.120,00
	-Spese per alberghi e ristoranti	6.207,50	6.196,50
	-Spese di viaggio	2.715,00	5.500,00
	-Valori bollati	64,00	-
	-Servizi contabili e amministrativi	119,56	20,74
	-Assicurazioni non obbligatorie	2.277,75	2.454,32
	-Pulizia locali	2.196,00	2.196,00
	-Vidimazioni, certificati e diritti	-	129,70
	-Abbonamenti, libri e pubblicazioni	-	293,34
	-Contributi associativi	146,40	652,98
	-Differenze su cambi	6,65	3,43
	-Interessi passivi versamenti trimestrali	1,42	-
	-Interessi passivi per dilazione pagamento imposte	0,03	-
	-Arrotondamenti passivi diversi	2,12	2,76

50	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	22.407,34	22.190,67
	Ammortamento altri costi pluriennali	244,00	244,00
	Ammortamento ordinario mobili e arredi	5.260,99	5.044,32
	Ammortamento ordinario fabbricati strumentali	16.100,59	16.100,59
	Ammortamento ordinario macchine d'ufficio	801,76	801,76
60	ALTRI ONERI DI GESTIONE	2.809,97	2.950,17
	Imu	1.170,00	1.247,00
	Imposta di registro e concessioni governative	114,00	469,50
	Tassa smaltimento rifiuti	889,00	894,00
	Tasi	154,00	77,00
	Spese, perdite e sopravvenienze indeducibili	11,41	-
	Spese, perdite e sopravvenienze deducibili	462,89	-
	Minusvalenze da alienazione cespiti	-	262,67
	Spese, perdite e sopravvenienze deducibili	8,67	-
70	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	-	-
80	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-	-
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-
110	ONERI STRAORDINARI	-	-
120	VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
130	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	870,00	1.229,00
	IRES	168,00	265,00
	IRAP	702,00	964,00
	TOTALE COSTI	175.274,89	198.654,07
140	UTILE (-PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-11.603,47	15.737,24

CONTO ECONOMICO (Dettaglio voci)			
RICAVI			
		31/12/2017	31/12/2016
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	74.399,51	82.128,97
	- su titoli e gestione patrimoniale	73.773,10	81.792,30
	- interessi attivi bancari	626,41	336,67
	- interessi attivi diversi (polizze)		
	- interessi attivi esenti		
20	DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	-	-
	a) su azioni quote e altri titoli a reddito variabile	-	-
	b) su partecipazioni		
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo		
30	COMMISSIONI ATTIVE	-	-
40	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1,00	13.994,11
	Altri proventi straordinari	1,00	13.994,11
50	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-	-
60	RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	71.490,36	99.656,37
	Contributi conto esercizio	64.512,78	88.758,63
	Sopravvenienze attive da gestione	6.975,95	5.290,65
	Arrotondamenti attivi diversi	1,63	2,19
	Differenze attive su cambi	-	5.604,90
	Sopravvenienze attive non gestionali	-	-
80	PROVENTI STRAORDINARI	16.030,55	16.111,86
	Contributi in conto capitale	16.030,55	16.111,86
90	VARIAZIONE NEGATIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-
91	QUOTE ASSOCIATIVE	1.750,00	2.500,00
	TOTALE RICAVI	163.671,42	214.391,31



**CONSORZIO DI GARANZIA
COLLETTIVA FIDI
CON ATTIVITÀ ESTERNA
FRA GLI AGRICOLTORI
DELLA VALLE D'AOSTA**

SEDE LEGALE IN REGIONE BORGNALE, 10/L – AOSTA (AO)

ISCRITTO AL REGISTRO IMPRESE DI AOSTA

C.F. E N. ISCRIZIONE 91003390076

ISCRITTO AL R.E.A. DI AOSTA AL N. 64056

BILANCIO AL 31/12/2017

NOTA INTEGRATIVA

Il Confidi Agricoltori è iscritto nel registro tenuto presso l'Ufficio Italiano Cambi (U.I.C.), previsto dall'articolo 155 comma 4 del D.Lgs. 01-09-1993 n. 385 (T.U.B.), e il bilancio al 31.12.2017 viene presentato secondo lo schema predisposto dalla Banca d'Italia.

Tale formulazione è stata adattata al fine di esprimere con maggiore chiarezza, nel rispetto del principio fondamentale, previsto dall'art. 7 del D.Lgs. 27-01-1992 n. 87, della prevalenza della sostanza sulla forma, la peculiarità della gestione dei Confidi sia a livello patrimoniale sia a livello economico.

In particolare:

- a. non sono state utilizzate le voci previste dallo schema di bilancio (Stato Patrimoniale) contraddistinte dal n. 80 (Partecipazioni in imprese del gruppo) e dal n. 120 (azioni o quote proprie) dell'attivo e dal n. 40 (Debiti rappresentati da titoli) del passivo in quanto non utilizzate o incompatibili con la natura giuridica e con le norme statutarie dei Confidi;
- b. sono state aggiunte, ai sensi dell'articolo 6 del D.Lgs. 27-01-1992 n. 87, le voci n. 21 (crediti indisponibili verso enti creditizi), n. 51 (obbligazione e altri titoli a reddito fisso indisponibili) dell'attivo dello Stato patrimoniale e n. 91 (quote associative) nei ricavi del conto economico per rappresentare elementi significativi che caratterizzano l'attività dei Confidi. Esse trovano adeguato commento nella nota integrativa.

Nella predisposizione del bilancio chiuso al 31.12.2017 sono stati applicati i principi contabili e i criteri di valutazione di seguito riportati nel rispetto di quanto previsto dal D.Lgs. 87/1992 e dall'art. 13 comma 35 D.L. 269/2003.

Nel bilancio sono riportati, oltre ai valori al 31 dicembre 2017, anche i valori relativi all'anno 2016 per permettere la comparabilità tra gli stessi. A tal fine non è stato necessario adattare alcuna voce relativa all'anno precedente. E' dunque possibile operare un significativo confronto fra i due bilanci.

Secondo quanto previsto dalle disposizioni della Banca d'Italia la presente nota integrativa viene suddivisa nelle seguenti parti:

Parte A - Criteri di valutazione

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Sezione 1 - I crediti

Sezione 2 - I titoli

Sezione 3 - Le immobilizzazioni materiali ed immateriali

Sezione 4 - Altre voci dell'attivo

Sezione 5 - I debiti

Sezione 7 - I fondi

Sezione 8 - Il trattamento di Fine Rapporto

Sezione 9 - Altre voci del passivo

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

Parte C - Informazioni sul conto economico

Sezione 1 - Gli interessi

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

Sezione 4 - Le spese amministrative

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Parte D - Altre informazioni

Parte A – CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – L'illustrazione dei criteri di valutazione

La valutazione dell'attivo è stata fatta in conformità ai principi di prudenza, della competenza temporale e della continuità aziendale. Si è tenuto conto altresì dei rischi e delle perdite afferenti l'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo. Le eventuali deroghe a tali principi di carattere generale ed i loro effetti sul bilancio sono esposti nei successivi paragrafi di questa relazione.

I particolare sono stati applicati i seguenti criteri:

Immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Per quanto riguarda i costi di produzione, gli stessi com-

prendono anche costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascuna immobilizzazione, relativi al periodo di produzione e fino al momento a partire dal quale il bene è stato oggettivamente utilizzato.

Ai costi di produzione non sono stati aggiunti oneri relativi al finanziamento della produzione, interna o presso terzi.

Tutte le immobilizzazioni sono state acquistate.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche sono state imputate direttamente nel conto economico dell'esercizio in chiusura e sono perciò estranee alla categoria dei costi capitalizzati. Le spese di manutenzione che hanno, invece, un valore incrementativo sono state riportate ad incremento del cespite secondo i principi di cui sopra.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	PERIODO (anni/quote costanti)	ALIQUOTA %
Altre immobilizzazioni	5.00	20.00

11

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	PERIODO (anni/quote costanti)	ALIQUOTA %
Macchine d'ufficio elettroniche	5.00	20.00
Mobili d'ufficio	8.33	12.00
Fabbricati strumentali	33.33	3.00

Le immobilizzazioni materiali sopra elencate sono state imputate ai conti del piano dei conti contabile nel seguente modo:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	VOCE DEL PIANO DEI CONTI
Mobili d'ufficio	Mobili e arredi
Fabbricati industriali e civili strumentali	Fabbricati strumentali
Macchine d'ufficio elettroniche	Macchine d'ufficio

Titoli a reddito fisso e fondi comuni di investimento

I titoli a reddito fisso e le quote di fondi comuni di investimento sono iscritti al costo di acquisto, eventualmente svalutati in caso di perdite durevoli di valore, in quanto sono investimenti duraturi e sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie. I ricavi per cedole sono iscritti tra i proventi finanziari, mentre i guadagni o le perdite per cessioni o per rimborsi sono iscritti rispettivamente tra i proventi straordinari o tra gli oneri straordinari.

Crediti e debiti

I crediti sono esposti al loro presunto valore di realizzo. I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Conti d'ordine

I conti d'ordine rappresentano il valore degli impegni assunti per garanzie collettive.

Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Sezione I – I crediti

I crediti si dividono in:

Crediti per polizze di investimento

Le polizze, in quanto investimenti immobilizzati, sono valutate al costo di sottoscrizione.

POLIZZA	VALORE DI BILANCIO	CAPITALE MINIMO GARANTITO AL TERMINE CONTRATTO	VALORE DI RISCATTO AL 31.12.2017
Allianz Sistema Risparmio Capitale Sicuro n. 18850902	50.000,00	60.949,72	56.228,70

Crediti per polizze di capitalizzazione

Le polizze di capitalizzazione, in quanto piani di accumulo, sono valutate al costo dei vari versamenti e sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie.

POLIZZA	VALORE DI BILANCIO	VERSAMENTI EFFETTUATI
Assimoco Nuova Sicurcap n. 097001S2945337000	19.575,96	1.473,75 il 21/12/2017

Partecipazioni

Il Confidi detiene una partecipazione nella Banca di Credito Valdostana pari a 530 azioni ordinarie per un valore nominale complessivo di euro 2.734,80. Tale partecipazione è iscritta al costo di acquisto pari a complessivi euro 3.330,00.

Crediti verso le banche

Conti Correnti Disponibili

BANCA	TIPOLOGIA	SALDO 01.01.17	SALDO 31.12.17
BCCV	c/c 350101645	55.385,14	51.355,45
UNICREDIT	c/c 4226970 (conto spese)	54.218,21	117.719,24
TOTALE		109.603,35	169.074,69

Conti Correnti Indisponibili

BANCA	TIPOLOGIA	SALDO 01.01.17	SALDO 31.12.17
BCCV	c/c 350101644	43.318,52	38.292,07
BP NOVARA	c/c 20939	7.766,69	7.670,45
BP SONDRIO	c/c 5094X62	2.630,16	3.245,61
INTESA SANPAOLO	c/c 105871	72.524,64	129.755,52
UNICREDIT	c/c 991037	60.688,16	40.645,68
TOTALE		186.928,17	219.609,33

Crediti per ritenute subite

I Confidi rientrano tra i "lordisti" e le relative ritenute subite per euro 3.434,97 sono state recuperate, imputandole al credito IRES in sede di dichiarazione dei redditi.

Sezione 2 – I titoli

Gli investimenti in titoli sono effettuati esclusivamente presso UniCredit, Banca di Credito Cooperativo Valdostana, Intesa Sanpaolo e la Banca Popolare di Novara. I titoli e le quote di fondi comuni sono valutati al costo di acquisto, eventualmente svalutato per perdite durevoli di valore, in quanto sono tutti investimenti immobilizzati.

Investimenti in titoli DISPONIBILI presso Istituti bancari convenzionati			
BANCA	TITOLO	VALORE DI BILANCIO	CONTROVALORE
BCCV	BCC VALDOSTANA 13/19 STEP UP 77a (IT0004975790)	46.981,96	45.988,53
	BCC CEDOLA PIU' SETTEMBRE (IT0005122194)	29.998,00	30.477,97
	BCC VALDOSTANA 15/22 3,10% 89a SUB (IT0005155053)	400.000,00	395.929,93
	BCC VALDOSTANA 15/20a (IT0005142606)	30.000,00	29.955,24
	NEF ETHICAL BAL.DYN (LU1538290393)	39.880,00	39.530,18
	REP. ITALIANA - CMS FLOOR 28.06.2029 (XS0098449456)	52.975,00	59.800,00
	ETICA RENDITA BILANCIATA (IT0005117558)	39.948,00	39.735,87
	AZ FUND 1 BD TGT 2020 (LU1647859559)	39.995,50	39.955,16
	FONDO AZ FUND 1 BOND TARG. 19 E.O. DIST. A (LU0677517798)	29.695,00	30.322,30
FONDO AZ FUND 1 BOND TARG. 18 E.O. DIST. A (LU1059393881)	29.732,00	29.462,29	
BP SONDRIO	POPSO 23OT22 3% SB (IT0005135527)	20.000,00	19.860,00
UNICREDIT	UNICR 25 TV TIER II (IT0005087116)	98.861,00	101.550,00
	MEDIOBANC FR 22\$ TLX (IT005161689)	99.612,62	86.864,67
	BTP 3,75% 01.03.2021 (IT0004634132)	154.978,00	172.022,10
	BTP 2,5% 01.12.2024 (IT0005045270)	20.178,00	21.412,00
	BEI 3,25% 18 AUD TLX (AU3CB0221406)	48.901,70	46.221,17
	UNICREDIT 20 SUP LT TLX (IT0004907850)	120.000,00	128.520,00
	BCO POP 16/21 TV (IT0005158677)	25.000,00	24.115,00
	IMI FR 26 EUR TLX (XS1341083555)	50.245,00	49.405,00
	UNICREDIT FR 27 TLX (XS1426039696)	97.990,00	108.520,00
	BTP 4,50% 01.03.2026 (IT0004644735)	25.267,50	30.332,50
	BCO POP 15/20 TV (IT0005144677)	25.000,00	24.062,50
	AM TARGET CONTR CUM (IT0004022494)	24.744,55	24.653,92
	PF GL MA TGT INC (LU1089413675)	24.476,17	21.444,69
AM OBB PIU' DIS B CM (IT0004814023)	193.640,40	197.719,15	
	TOTALE	1.768.100,40	1.797.860,17

13

Investimenti in titoli INDISPONIBILI presso Istituti bancari convenzionati			
BANCA	TITOLO	VALORE DI BILANCIO	CONTROVALORE
BCCV	BCC VALDOSTANA 15/22 (IT0005155053)	50.000,00	49.491,24
	AZ FUND 1 EUROPEAN DIN (LU1059391919)	9.907,50	9.892,73
	FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA RD (IT0005117558)	30.029,07	30.571,13
INTESA SANPAOLO	ISP SUB 2025 2,855% (XS1222597905)	185.470,00	206.220,00
	ISP TV 2015-2022 SUB (IT0005118838)	14.673,00	15.438,00
	ISP 11/18 TV SUB (IT0004692817)	29.922,00	30.078,00
UNICREDIT	JPM GL BD OPP DH (LU1054584526)	48.730,49	47.601,43
	UNICREDIT 25 TV TIER TLX (IT0005087116)	78.160,00	81.240,00
	UNICREDIT 20 TM LT TLX (IT0004907785)	120.000,00	121.800,00
	ALGEBRIS FIN CR RD (IE00B8XCT900)	48.475,00	51.956,75
	AM TARGET CONTR CUM (IT0004022494)	98.994,55	98.631,99
	PF GL MA TGT INC E (LU1089413675)	48.976,17	42.910,27
	PF GLB SUBDNT BD E (LU1290971594)	48.726,17	54.787,28
AM OBB PIU' DIS B CM (IT0004814023)	173.311,30	179.756,47	
	TOTALE	985.375,25	1.020.375,29

Sezione 3 – Le immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le immobilizzazioni immateriali (software) e le immobilizzazioni materiali (fabbricati strumentali, macchine d'ufficio e mobili ed arredi) sono iscritti al costo di acquisto e sono sistematicamente ammortizzate tenendo conto della loro vita utile residua.

	COSTO STORICO	FONDO AMM.TO	COSTO RESIDUO
Altri costi pluriennali	23.684,00	23.440,00	244,00
Fabbricati strumentali	536.686,40	92.578,41	444.107,99
Mobili ed arredi	45.647,20	29.221,51	16.425,69
Mobili e arredi d'ufficio	6.946,28	4.715,68	2.230,60

Sezione 4 – Altre voci dell'attivo

La composizione delle altre voci dell'attivo è la seguente:

- ratei attivi per euro 86.074,36 (di cui euro 16.586,89 relativi a ratei anni precedenti al 2016 ancora in essere, euro 14.953,87 relativi al 2016 ancora in essere, euro 10.672,91 per interessi attivi su titoli, euro 10.233,98 per commissioni di garanzia, euro 900,00 per commissioni di segreteria, euro 32.476,71 per commissioni di gestione ed euro 250,00 per quote di iscrizione);
- risconti attivo per euro 1.494,69 (euro 1.216,53 per assicurazione infortuni, euro 6,49 per conguaglio Inail ed euro 271,67 per l'assicurazione globale fabbricato);
- credito IRES per euro 4.561,95 (comprese le ritenute su bite);
- credito IRAP per euro 413,00.

Sezione 5 – I debiti

I debiti sono valutati al valore nominale.

Sono rappresentati da:

- fatture da ricevere	euro	4.241,92
- debiti verso fornitori	euro	1.659,76
- debiti verso enti previdenziali	euro	2.838,54
- debito per ritenute operate	euro	2.012,48
- stipendi e compensi (dicembre '17)	euro	1.239,00

Sezione 7 – I fondi

Non ci sono fondi diversi dalle riserve di patrimonio netto e dai fondi ammortamento immobilizzazioni.

Ai sensi dell'art. 13 comma 46 D.l. 269/2003 gli avanzi di gestione accantonati nelle riserve e nei fondi costituenti il patrimonio netto concorrono alla formazione del reddito nell'esercizio in cui tali fondi siano utilizzati per scopi diversi dalla copertura di perdite di esercizio o dall'aumento del fondo consortile.

Inoltre il reddito d'impresa è determinato senza apportare al risultato netto del conto economico le eventuali variazioni in aumento conseguenti all'applicazione dei criteri indicati nel titolo I, capo IV e nel titolo II, capo II del T.U.I.R..

Sezione 8 – Il trattamento di Fine Rapporto

Il Fondo T.F.R., calcolato secondo le vigenti disposizioni, ammonta ad 10.277,72.

Sezione 9 – Altre voci del passivo

Le altre voci del passivo di riferiscono a:

- ratei passivi	euro	1.822,29
-----------------	------	----------

(di cui euro 135,84 per utenze ed euro 1.686,45 per ferie e permessi non goduti)

- Fondo Consortile	euro	369.175,00
- Riserva Straordinaria (Altre riserve)	euro	1.576.608,29
- Riserva Fondo Rischi	euro	1.808.458,79
- Riserva in Sospensione di Imposta	euro	5.190,40

La Riserva in Sospensione di Imposta è stata creata mediante l'accantonamento di parte degli utili del 2014 e del 2015.

La Riserva Fondo Rischi ammontava, alla data del 01.01.2017, ad euro 1.814.846,93 ed è stata movimentata per:

- euro 13.237,24 in aumento mediante destinazione di parte dell'utile d'esercizio 2016
- euro 2.874,62 in aumento mediante utilizzo di parte delle "altre riserve"
- euro 22.500,00 in diminuzione per mezzo di un'escussione

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

L'ammontare delle garanzie fideiussorie in essere al 31.12.2017 ammonta ad euro 9.896.051,18. Tale importo, pari mediamente al 50 per cento dei finanziamenti residui e degli affidamenti a breve accordati, è suddiviso tra le seguenti banche:

- BCC Valdostana	euro	7.107.550,02
- UniCredit	euro	1.484.152,67
- Intesa Sanpaolo	euro	951.817,48
- Banca Popolare di Novara	euro	207.281,84
- Banca Popolare di Sondrio	euro	145.249,17

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Gli interessi

- Interessi attivi su c/c bancari	euro	626,41
- Proventi da titoli d'investimento (cedole)	euro	73.773,10

Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

I profitti e le perdite derivanti dalla vendita o dal rimborso di immobilizzazioni finanziarie (titoli) sono stati contabilizzati rispettivamente tra altri proventi straordinari e tra gli altri oneri straordinari

- Altri proventi straordinari	euro	1,00
- Altri oneri straordinari	euro	8.123,09

Sezione 4 – Le spese amministrative

Le spese amministrative (euro 139.211,74) si riferiscono principalmente alle seguenti voci:

- Compensi e rimborsi a collaboratori (consiglieri)	euro	23.991,31
- Contributi previdenziali collaboratori	euro	2.020,15
- Retribuzioni lorde dipendenti ordinari	euro	21.813,71
- Contributi INPS dipendenti ordinari	euro	6.597,74
- Quote TFR dipendenti ordinari	euro	1.663,15
- Contributi altri enti previdenziali	euro	177,06
- Premi INAIL	euro	104,86
- Acquisto beni strumentali < 516,46 €	euro	292,80
- Materiali per manutenzioni	euro	147,01
- Cancelleria varai	euro	891,67
- Acquisti diversi di servizi	euro	3.246,66
- Energia elettrica	euro	1.447,00
- Spese telefoniche	euro	1.223,68
- Assistenza software	euro	966,85
- Manutenzione attrezzature	euro	35,28
- Consulenze non afferenti diverse	euro	44.631,25
- Altri rimborsi spese ai collaboratori	euro	56,01
- Contributi cassa prev. lav. aut. non afferenti	euro	1.796,21
- Spese condominiali	euro	5.148,34
- Spese pubblicitarie	euro	4.312,84
- Diritti camerati	euro	249,70
- Spese di rappresentanza	euro	3.885,03
- Spese per alberghi e ristoranti	euro	6.207,50
- Spese di viaggio	euro	2.715,00
- Valori bollati	euro	64,00
- Servizi contabili ed amministrativi	euro	119,56
- Assicurazioni non obbligatorie	euro	2.277,75
- Pulizia locali	euro	2.196,00
- Contributi associativi	euro	146,40
- Differenze su cambi	euro	6,65
- Interessi passivi ineducibili	euro	1,45
- Arrotondamenti passivi diversi	euro	2,12

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Non sono stati fatti accantonamenti per garanzie ed impegni.

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

Le altre voci del conto economico sono le seguenti:

- Commissioni di gestione (contributi c/esercizio)	euro	64.512,78
- Sopravvenienze attive	euro	6.975,95
- Arrotondamenti attivi diversi	euro	1,63
- Commissioni di garanzia (contributi in conto capitale)	euro	16.030,55
- Commissioni e spese bancarie	euro	1.842,75
- IMU	euro	1.170,00
- Imposta di registro e conc. governative	euro	114,00
- Tassa smaltimento rifiuti	euro	889,00
- Tasi	euro	154,00
- Spese, perdite e sopravvenienze passive	euro	474,30
- Sanzioni e multe	euro	8,67
- Amm.to altri costi pluriennali	euro	244,00
- Amm.to ordinario mobili e arredi	euro	5.260,99
- Amm.to ordinario macchine d'ufficio	euro	801,76
- Amm.to ordinario fabbricato strumentale	euro	16.100,59

I versamenti che i consorziati effettuano per far fronte alle spese di gestione, euro 50,00 annue più una percentuale sui finanziamenti accordati, sono contabilizzate tra i contributi in conto esercizio (commissioni di gestione).

I versamenti che i consorziati effettuano ad incremento del fondo rischi, sempre in percentuale sui finanziamenti accordati, vengono contabilizzati tra i contributi in conto capitale (commissioni di garanzia) e, l'anno successivo, la corrispondente parte del risultato d'esercizio civilistico (se capiente) viene accantonata alla Riserva Fondo Rischi; qualora il risultato d'esercizio non sia sufficiente, si utilizzano le "altre riserve" per la parte mancante.

- IRES (24,00%)	euro	168,00
- IRAP (3,90%)	euro	702,00

Ai sensi dell'art. 13 comma 46 D.L. 269/2003 la base imponibile IRES, tenuto conto dell'accantonamento dell'avanzo di gestione a fondi di patrimonio netto, si è ridotta ad essere pari all'IRAP (Risoluzione del 15/12/2004 n. 151).

Ai sensi dell'art. 13 comma 47 D.L. 269/2003 l'IRAP è stata calcolata secondo il metodo retributivo previsto dall'art. 10 comma 1 D.Lgs. 446/97 e, in base alla Risoluzione n. 5 del 19.1.2015, senza applicare l'aliquota maggiorata prevista per i soggetti di cui all'art. 6 del D.Lgs. 446/97.

Parte D – ALTRE INFORMAZIONI

Nella tabella che segue, in base ai dati forniti dalle rispettive banche, vengono evidenziati il numero dei consorziati affidati, l'importo complessivo degli affidamenti, il debito residuo e i finanziamenti erogati nel 2017. Il riepilogo degli affidamenti e dei finanziamenti comprende anche le posizioni *in incaglio* ed *a sofferenza*.

BANCA	AFFIDATI	GARANZIE IN ESSERE	AFFIDAMENTI A BREVE ACCORDATI	AFFIDAMENTI A BREVE UTILIZZATI	AFFIDAMENTI A BREVE NEL 2017	FINANZIAMENTI EROGATI	FINANZIAMENTI RESIDUI	FINANZIAMENTI NEL 2017
BCCV	139	7.107.550,02	3.829.990,00	3.697.015,02	2.215.850,00	13.134.900,00	8.928.308,95	1.269.000,00
UNICREDIT	72	1.484.152,67	1.058.120,00	1.014.301,99	79.700,00	3.869.552,57	2.174.138,55	-
INTESA SANPAOLO	60	951.817,48	951.458,00	942.303,30	452.500,00	1.438.834,35	909.431,66	502.140,35
BANCA POPOLARE DI NOVARA	5	207.281,84	-	-	-	695.000,00	352.370,18	-
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	4	145.249,17	140.000,00	140.000,00	130.000,00	223.000,00	145.121,38	-
TOTALI	280	9.896.051,18	5.979.568,00	5.793.620,31	2.878.050,00	19.361.286,92	12.509.370,72	1.771.140,35

I soci del Confidi, al 31.12.2017, sono in totale 258 (alcuni di essi sono affidati in più banche)

Nella tabella che segue, sulla base delle informazioni fornite dalle relative banche, vengono evidenziate le posizioni *in bonis*, le posizioni *in incaglio* e le posizioni *a sofferenza*.

Gli importi relativi alle posizioni *in incaglio* ed *a sofferenza* sono calcolati sugli importi degli affidamenti a breve utilizzati e dei finanziamenti residui.

BANCA	AFFIDATI	GARANZIE IN ESSERE	AFFIDAMENTI A BREVE UTILIZZATI	FINANZIAMENTI RESIDUI	POSIZIONI IN BONIS	POSIZIONI IN INCAGLIO	POSIZIONI IN SOFFERENZA
BCCV	139	7.107.550,02	3.697.015,02	8.928.308,95	12.120.620,44	426.029,55	78.673,98
UNICREDIT	72	1.484.152,67	1.014.301,99	2.174.138,55	2.432.425,00	6.907,50	749.108,04
INTESA SANPAOLO	60	951.817,48	942.303,30	909.431,66	1.798.036,24	53.698,72	-
BANCA POPOLARE DI NOVARA	5	207.281,84	-	352.370,18	192.694,80	159.675,38	-
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	4	145.249,17	140.000,00	145.121,38	285.121,38	-	-
TOTALI	280	9.896.051,18	5.793.620,31	12.509.370,72	16.828.897,86	646.311,15	827.782,02

Si ricorda che l'attività svolta dal Confidi è esclusa da IVA e che l'IVA corrisposta sugli acquisti è totalmente indetraibile.

Per le problematiche di natura contabile e fiscale il Confidi si avvale dei servizi forniti da Davide Adolfo Ferré Dottore Commercialista in Aosta.

Il bilancio d'esercizio chiude con una perdita di euro 11.603,47 che il Consiglio Direttivo propone di coprire interamente mediante utilizzo delle "Altre riserve".

Al fine di incrementare il Fondo Consortile di euro 1.750,00 pari alle quote imputate a conto economico e di incrementare la Riserva Fondo Rischi per l'importo totale di euro 16.030,55 pari alle commissioni di garanzia imputate a conto economico al conto "contributi in conto capitale", il Consiglio Direttivo propone di utilizzare le "Altre riserve" per un importo complessivo di 17.780,55 euro di cui:

- 1.750,00 euro al Fondo Consortile
- 16.030,55 euro alla Riserva Fondo Rischi

Aosta, 11 aprile 2018.

Il Presidente del Confidi
Giuseppe Balicco