



*Confidi Agricoltori
della Valle d'Aosta*

BILANCIO ANNO 2018

CONFIDI AGRICOLTORI DELLA VALLE D'AOSTA
REGIONE BORGNALE, 10/L - 11100 AOSTA
TELEFONO 0165 31614 - FAX 0165 232808
COD. FISC. 91003390076
P. IVA 01061570071
DIREZIONE@CONFIDIAGRICOLTORI.COM



*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 31/12/2018

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
	31/12/2018	31/12/2017
10 CASSA E DISPONIBILITÀ c/o banche centrali e uffici postali	–	–
20 CREDITI DISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	266.659	169.075
21 CREDITI INDISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	191.967	219.609
30 CREDITI VERSO LA CLIENTELA	30.099	31.541
40 OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO DISPONIBILI	1.656.199	1.768.100
41 OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO INDISPONIBILI	1.035.453	985.375
50 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO	–	–
60 PARTECIPAZIONI	3.330	3.330
80 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	–	244
90 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	442.104	462.764
100 CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO	–	250
120 ATTIVITÀ FISCALI	3.422	4.975
130 ALTRE ATTIVITÀ	71.051	70.878
140 RATEI E RISCONTI ATTIVI	61.661	56.028
TOTALE ATTIVO	3.761.946	3.772.171

STATO PATRIMONIALE			
PASSIVO			
		31/12/2018	31/12/2017
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	-	-
20	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	-	-
30	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	-	-
40	PASSIVITA' FISCALI	-	-
50	ALTRE PASSIVITÀ	17.294	11.992
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI	2.350	1.822
70	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	11.972	10.278
80	FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-
90	FONDI PER RISCHI FINANZIARI IN GENERALE	-	-
100	CAPITALE (FONDO CONSORTILE)	370.925	369.175
110	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	-	-
120	RISERVE	1.552.415	1.581.799
121	RISERVE FONDI RISCHI INDISPONIBILI	1.824.489	1.808.459
130	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-
140	UTILE (PERDITA) PORTATA A NUOVO	-	-
150	UTILE (-PERDITA) D'ESERCIZIO	-17.499	-11.603
	TOTALE PASSIVO	3.761.946	3.771.921

4

STATO PATRIMONIALE			
GARANZIE E IMPEGNI			
		31/12/2018	31/12/2017
10	GARANZIE RILASCIATE	9.508.142	9.896.051
20	IMPEGNI	-	-

CONTO ECONOMICO			
COSTI			
		31/12/2018	31/12/2017
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	75.043	74.400
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-	-
30	MARGINE DI INTERESSE	75.043	74.400
40	COMMISSIONI ATTIVE	70.969	64.513
50	COMMISSIONI PASSIVE	-1.735	-1.843
60	COMMISSIONI NETTE	69.234	62.670
70	DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	-	-
80	PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	-3.405	-8.122
90	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	140.872	128.947
100	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
110	Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
120	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	140.872	128.947
130	SPESE AMMINISTRATIVE	-147.364	-139.222
140	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	-	-
150	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-22.734	-22.407

160	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	12.554	23.008
170	ALTRI ONERI DI GESTIONE	-2.309	-2.810
180	COSTI OPERATIVI	-159.852	-141.431
190	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
200	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
210	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' ORDINARIA	-18.980	-12.483
220	PROVENTI STRAORDINARI	2.750	1.750
230	ONERI STRAORDINARI	-	-
240	UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	2.750	1.750
250	Variazione del fondo per rischi finanziari generali	-	-
260	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	1.269	870
240	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-17.499	-11.603

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)			
ATTIVO			
		31/12/2018	31/12/2017
10	CASSA E DISPONIBILITÀ c/o banche centrali e uffici postali	-	-
	Cassa	-	-
20	CREDITI DISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	266.659,01	169.074,69
	UniCredit c/c 4226970 (conto spese)	85.327,66	117.719,24
	Banca di Credito Cooperativo Valdostana c/c 1645	181.331,35	51.355,45
21	CREDITI INDISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI	191.967,44	219.609,33
	UniCredit c/c 991037	92.098,39	40.645,68
	Banca di Credito Cooperativo Valdostana c/c 1644	42.353,93	38.292,07
	Intesa Sanpaolo c/c 105871	46.214,94	129.755,52
	Banca Popolare di Novara c/c 20939	7.574,21	7.670,45
	Banca Popolare di Sondrio c/c 5094	3.725,97	3.245,61
30	CREDITI VERSO LA CLIENTELA	30.098,87	31.540,76
	Commissioni (segreteria, gestione e garanzia) relative ad anni precedenti	30.098,87	31.540,76
40	OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO DISPONIBILI	1.656.198,70	1.768.100,40
	a) di emittenti pubblici	253.398,50	253.398,50
	b) di enti creditizi	1.402.800,20	1.514.701,90
	c) di enti finanziari		
	d) di altri emittenti		
41	OBBLIGAZ. E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO INDISPONIBILI	1.035.453,25	985.375,25
	a) di emittenti pubblici	-	-
	b) di enti creditizi	1.035.453,25	985.375,25
	c) di enti finanziari		
	d) di altri emittenti		
50	AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO	-	-
60	PARTECIPAZIONI	3.330,00	3.330,00
	Quote della Banca di Credito Cooperativo Valdostana	3.330,00	3.330,00
80	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI di cui:	-	244,00
	Costi di impianto		
	Software in concessione capitalizzato	-	244,00

90	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	442.104,47	462.764,28
	Mobili e arredi	10.948,03	16.425,69
	Macchine d'ufficio	3.149,04	2.230,60
	Fabbricati strumentali	428.007,40	444.107,99
100	CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO di cui:	-	250,00
	- capitale richiamato	-	250,00
120	ATTIVITÀ FISCALI	3.422,18	4.974,95
	IRES c/erario	3.422,18	4.561,95
	IRAP c/erario	-	413,00
130	ALTRE ATTIVITÀ	71.050,50	70.878,77
	Crediti per polizze di investimento	50.000,00	50.000,00
	Assicurazione polizza TFR	21.049,71	19.575,96
	Personale conto arrotondamenti	0,79	0,64
	Anticipi a fornitori terzi	-	1.302,17
140	RATEI E RISCONTI ATTIVI	61.661,25	56.028,29
	a) ratei attivi	60.153,05	54.533,60
	a) risconti attivi	1.508,20	1.494,69
	TOTALE ATTIVO	3.761.945,67	3.772.170,72

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)			
PASSIVO			
		31/12/2018	31/12/2017
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
20	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
30	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	-	-
	a) a vista		
	b) a termine o con preavviso		
40	PASSIVITÀ FISCALI	-	-
	a) correnti		
	b) differite		
50	ALTRE PASSIVITÀ	17.294,31	11.991,70
	Franchi Andrea	2.196,00	-
	LG Presse srl	-	183,00
	CVA Trading srl	244,74	244,56
	Fracasso Dario	23,00	-
	Gastaldo Fabio	-	939,40
	Italiaonline spa	822,28	-
	Martorina Daniela	1.562,00	-
	New Office 2 Technics srl	137,46	-
	Testolin Pierpaolo & C. snc	54,90	-
	Tim spa	207,40	-
	Studio Comé Paola e Lucianaz Michel – consulenti del lavoro (fatture da ricevere)	576,16	596,70
	Tim spa (fattura da ricevere)	213,30	292,80

	Telecom Italia spa (fattura da ricevere)	-	457,21
	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
	CVA Trading srl (fattura da ricevere)	126,02	-
	Enti previdenziali e assistenziali vari	68,28	46,23
	Inps collaboratori	4.122,00	1.595,52
	Erario c/ritenute su redditi da lavoro dipendente	3.710,63	1.703,48
	Erario c/ritenute su redditi da lavoro autonomo	318,27	309,00
	Inps dipendenti	1.185,87	1.196,79
	Personale c/retribuzioni	1.254,00	1.239,00
	IRAP c/erario	472,00	-
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI	2.349,87	1.822,29
	a) ratei passivi	2.349,87	1.822,29
	b) risconti passivi		
70	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	11.971,52	10.277,72
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 FINANZIARI IN GENERALE	-	-
100	CAPITALE (FONDO CONSORTILE)	370.925,00	369.175,00
110	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		-
120	RISERVE	1.552.414,67	1.581.798,69
	a) riserva legale		-
	b) altre riserve	1.547.224,27	1.576.608,29
	b) altre riserve (Riserva in Sospensione d'Imposta)	5.190,40	5.190,40
121	RISERVE FONDI RISCHI INDISPONIBILI	1.824.489,34	1.808.458,79
	Riserva Fondo Rischi	1.824.489,34	1.808.458,79
130	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-
140	UTILE (PERDITA) PORTATA A NUOVO	-	-
150	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-17.499,04	-11.603,47
	TOTALE PASSIVO	3.761.945,67	3.771.920,72

7

STATO PATRIMONIALE (Dettaglio voci)			
GARANZIE E IMPEGNI			
	31/12/2018	31/12/2017	
10	GARANZIE RILASCIATE	9.508.141,50	9.896.051,18
	Verso Intesa Sanpaolo	863.853,58	951.817,48
	Verso UniCredit	1.255.379,68	1.484.152,67
	Verso Banca Credito Cooperativo Valdostana	7.118.085,59	7.107.550,02
	Verso Banca Popolare di Novara	172.710,26	207.281,84
	Verso Banca Popolare di Sondrio	74.446,89	145.249,17
	Verso Finaosta spa	23.665,50	-
20	IMPEGNI	-	-

CONTO ECONOMICO (Dettaglio voci)		31/12/2018	31/12/2017
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	75.042,50	74.399,51
	– su titoli e gestione patrimoniale	74.488,14	73.773,10
	– interessi attivi bancari	554,36	626,41
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	–	–
30	MARGINE DI INTERESSE	75.042,50	74.399,51
40	COMMISSIONI ATTIVE	70.969,34	64.512,78
	Commissioni di gestione e di segreteria	70.969,34	64.512,78
50	COMMISSIONI PASSIVE	–1.734,99	–1.842,75
	Commissioni e spese bancarie	–1.734,99	–1.842,75
60	COMMISSIONI NETTE	69.234,35	62.670,03
70	DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	–	–
	a) su azioni quote e altri titoli a reddito variabile	–	–
	b) su partecipazioni	–	–
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	–	–
80	PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	–3.404,54	–8.122,09
	Profitti	82,89	1,00
	Perdite	–3.487,43	–8.123,09
90	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	140.872,31	128.947,45
100	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	–	–
110	Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	–	–
120	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	140.872,31	128.947,45
130	SPESE AMMINISTRATIVE	–147.363,53	–139.221,74
	a) spese per il personale		
	– Compensi per collaboratori coordinati continuativi	22.610,03	12.625,25
	– Rimborsi spese collaboratori coordinati continuativi	8.007,18	11.366,06
	– Contributi previdenziali collaboratori	3.617,60	2.020,15
	– Retribuzioni lorde dipendenti ordinari	22.261,05	21.813,71
	– Contributi INPS dipendenti ordinari	6.472,94	6.597,74
	– Quote TFR dipendenti ordinari (in azienda)	1.732,97	1.663,15
	– Contributi altri enti previdenziali–assistenziali	439,05	177,06
	– Premi INAIL	107,23	104,86
	b) altre spese amministrative		
	– Acquisto beni strumentali < 516,46 €	–	292,80
	– Materiali per manutenzioni	–	147,01
	– Cancelleria varia	152,50	891,67
	– Acquisti diversi di servizi	3.214,46	3.246,66
	– Energia elettrica	1.447,63	1.447,00
	– Spese telefoniche ordinarie	1.233,53	1.223,68
	– Assistenza software	976,00	966,85
	– Manutenzioni attrezzature	352,36	35,38
	– Manutenzioni fabbricato strumentale	758,84	786,90
	– Consulenze non afferenti diverse	46.770,29	44.631,25
	– Altri rimborsi spese a collaboratori	–	56,01
	– Contributi cassa prev. lavoratori autonomi non afferenti	1.827,77	1.796,21
	– Spese condominiali	6.017,49	5.148,34

– Spese pubblicitarie	5.639,08	4.312,84
– Fiere, mostre, convegni	109,80	–
– Diritti camerali	120,00	249,70
– Spese di rappresentanza	890,00	3.885,03
– Spese per alberghi e ristoranti	5.882,20	6.207,50
– Spese di viaggio	2.994,00	2.715,00
– Valori bollati	64,00	64,00
– Servizi contabili e amministrativi	–	119,56
– Assicurazioni non obbligatorie	2.277,75	2.277,75
– Pulizia locali	1.098,00	2.196,00
– Contributi associativi	268,40	146,40
– Differenze su cambi	–	6,65
– Interessi passivi versamenti trimestrali	–	1,42
– Interessi passivi per dilazione pagamento imposte	–	0,03
– Abbonamenti, libri e pubblicazioni	20,00	–
– Arrotondamenti passivi diversi	1,38	2,12
140 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	–	–
150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	–22.733,81	–22.407,34
Ammortamento altri costi pluriennali	244,00	244,00
Ammortamento ordinario mobili e arredi	5.477,66	5.260,99
Ammortamento ordinario fabbricati strumentali	16.100,59	16.100,59
Ammortamento ordinario macchine d'ufficio	911,56	801,76
160 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	12.553,99	23.008,13
Commissioni di garanzia	12.550,06	16.030,55
Sopravvenienze attive da gestione	–	6.975,95
Arrotondamenti attivi diversi	3,93	1,63
170 ALTRI ONERI DI GESTIONE	–2.309,00	–2.809,97
Imu	1.170,00	1.170,00
Imposta di registro e concessioni governative	120,00	114,00
Tassa smaltimento rifiuti	865,00	889,00
Tasi	154,00	154,00
Spese, perdite e sopravvenienze indeducibili	–	11,41
Spese, perdite e sopravvenienze deducibili	–	462,89
Sanzioni, multe e penalità	–	8,67
180 COSTI OPERATIVI	–159.852,35	–141.430,92
190 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	–	–
200 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	–	–
210 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' ORDINARIA	–18.980,04	–12.483,47
220 PROVENTI STRAORDINARI	2.750,00	1.750,00
Quote associative	2.750,00	1.750,00
230 ONERI STRAORDINARI	–	–
240 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	2.750,00	1.750,00
250 Variazione del fondo per rischi finanziari generali	–	–
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	1.269,00	870,00
IRES	246,00	168,00
IRAP	1.023,00	702,00
240 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	–17.499,04	–11.603,47



**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 31/12/2018

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 31.12.2018 viene presentato secondo lo schema predisposto dal D.Lgs. 18.8.2015 n. 136 e dal Provvedimento 2.8.2016 della Banca d'Italia.

Tale formulazione è stata adattata al fine di esprimere con maggiore chiarezza, nel rispetto del principio fondamentale, della prevalenza della sostanza sulla forma, la peculiarità della gestione dei Confidi sia a livello patrimoniale sia a livello economico.

In particolare:

- ratei attivi (voce 140) sono utilizzati per garantire l'applicazione del *pro-rata temporis* alle commissioni attive di gestione, di segreteria e di garanzia;
- non è necessario il rendiconto finanziario. Le quote associative di iscrizione al Confidi (euro 250,00 *una tantum*) sono contabilizzate a conto economico (voce 220) al fine di una miglior comprensione della gestione finanziaria annuale del Confidi; con la destinazione del risultato d'esercizio verrà aumentato di pari importo il Fondo Consortile (voce 100);
- le commissioni di garanzia (voce 160) sono commissioni ad hoc annuali a copertura del rischio di credito e quindi non generano risconti passivi;
- nei conti d'ordine (voce 10) in calce allo Stato patrimoniale sono indicate le garanzie rilasciate ad ogni banca.

Nella predisposizione del bilancio chiuso al 31.12.2018 sono stati applicati i principi contabili e i criteri di valutazione di seguito riportati nel rispetto della normativa vigente.

Nel bilancio sono riportati, oltre ai valori al 31 dicembre 2018, anche i valori relativi all'anno 2017 per permettere la comparabilità tra gli stessi. A tal fine non è stato necessario adattare alcuna voce relativa all'anno precedente. È

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 – Politiche contabili

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale

Sezione 1 – I crediti

Sezione 2 – I titoli

Sezione 3 – Le partecipazioni

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

Sezione 6 – I debiti

Sezione 7 – I fondi e le passività fiscali

*Sezione 8 – Il capitale, le riserve,
il fondo rischi finanziari generali*

Sezione 9 – Altre voci del passivo

Sezione 10 – Altre informazioni

Parte C – Informazioni sul conto economico

Sezione 1 – Gli interessi

Sezione 2 – Le commissioni

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

Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'attività svolta

Sezione 2 – Gli amministratori e i sindaci

Sezione 3 – Impresa controllante

che redige il bilancio consolidato

Sezione 4 – Operazioni con parti correlate

Sezione 5 – Accordi non risultanti

dallo Stato Patrimoniale

Sezione 6 – Fatti di rilievo avvenuti
dopo la chiusura dell'esercizio
Sezione 7 – Proposta di destinazione degli utili
o di copertura delle perdite

Parte A – POLITICHE CONTABILI

Sezione 1 – 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 comprendono 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 svalutato 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 1 – I crediti

I crediti si dividono in:

- crediti verso banche su conto correnti disponibili per la gestione. Tali crediti ammontano ad euro 266.659,01
- crediti verso banche su conto correnti NON disponibili per la gestione, ai quali sono collegati investimenti non disponibili. Tali crediti ammontano ad euro 191.967,44
- crediti verso la clientela, ossia verso i consorziati per commissioni relative agli anni precedenti. Tali crediti ammontano ad euro 30.098,87

Conti Correnti Disponibili

BANCA	TIPOLOGIA	SALDO 01.01.18	SALDO 31.12.18
BCCV	c/c 350101645	51.355,45	181.331,35
UNICREDIT	c/c 4226970 (conto spese)	117.719,24	85.327,66
TOTALE		169.074,69	266.659,01

Conti Correnti Indisponibili

BANCA	TIPOLOGIA	SALDO 01.01.18	SALDO 31.12.18
BCCV	c/c 350101644	38.292,07	38.292,07
BP NOVARA	c/c 20939	7.670,45	7.574,21
BP SONDRIO	c/c 5094X62	3.725,97	3.245,61
INTESA SANPAOLO	c/c 105871	46.214,94	129.755,52
UNICREDIT	c/c 991037	92.098,39	40.645,68
TOTALE		191.967,44	219.609,33

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.

Le perdite di valore sono state stimate come non durevoli.

Investimenti in titoli DISPONIBILI presso Istituti bancari convenzionati			
BANCA	TITOLO	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO
BCCV	BCC VALDOSTANA 13/19 STEP UP 77a (IT0004975790)	23.981,96	22.847,27
	BCC CEDOLA PIU' SETTEMBRE (IT0005122194)	29.998,00	29.020,07
	BCC VALDOSTANA 15/22 3,10% 89a SUB (IT0005155053)	400.000,00	398.824,21
	BCC VALDOSTANA 15/20a (IT0005142606)	30.000,00	29.959,63

BCCV	NEF ETHICAL BAL. DYN (LU1538290393)	39.880,00	36.925,93
	REP. ITALIANA – CMS FLOOR 28.06.2029 (XS0098449456)	52.975,00	55.678,50
	ETICA RENDITA BILANCIATA (IT0005117558)	39.948,00	38.546,44
	AZ FUND 1 BD TGT 2020 (LU1647859559)	39.995,00	36.855,33
	FONDO AZ FUND 1 BOND TARG. 19 E.O. DIST.A (LU0677517798)	29.695,00	27.577,25
	BTP 01/03/21 3,75% (IT0004634132)	154.978,00	165.136,85
	UNICREDIT STEP UP 13/20 (IT0004907850)	80.000,00	82.904,00
	FONDO AZ FUND 1 BOND TARG. 22 (LU1059393881)	29.732,50	27.263,79
BP SONDRIO	POPSO 230T22 3% SB (IT0005135527)	20.000,00	19.900,00
	BCO POP 15/20 TV (IT0005144677)	25.000,00	24.062,50
	BCO POP 16/21 TV (IT0005158677)	25.000,00	24.010,00
UNICREDIT	UNICR 25 TV TIER II (IT0005087116)	98.861,00	95.850,00
	MEDIOBANC FR 22\$ TLX (IT005161689)	99.612,62	88.776,94
	BTP 2,5% 01.12.2024 (IT0005045270)	20.178,00	20.528,00
	IMI FR 26 EUR TLX (XS1341083555)	50.245,00	45.055,00
	UNICREDIT FR 27 TLX (XS1426039696)	97.990,00	100.160,00
	BTP 4,50% 01.03.2026 (IT0004644735)	25.267,50	28.555,00
	AM TARGET CONTR CUM (IT0004022494)	24.744,55	23.670,66
	PF GL MA TGT INC (LU1089413675)	24.476,17	19.989,15
	AM OBB PIU' DIS B CM (IT0004814023)	193.640,40	189.102,95
	TOTALE	1.656.198,70	1.631.199,47
Investimenti in titoli INDISPONIBILI presso Istituti bancari convenzionati			
BANCA	TITOLO	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO
BCCV	BCC VALDOSTANA 15/22 (IT0005155053)	50.000,00	49.853,03
	AZ FUND 1 EUROPEAN DIN (LU1059391919)	9.907,50	8.613,30
	FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA RD (IT0005117558)	30.029,07	29.656,03

INTESA SANPAOLO	ISP SUB 2025 2,855% (XS1222597905)	185.470,00	194.820,00
	OBIETTIVO RISP-C ACC (IT0005225781)	120.000,00	120.580,10
	ISP TV 2015-2022 SUB (IT0005118838)	14.673,00	14.959,50
UNICREDIT	JPM GL BD OPP DH (LU1054584526)	48.730,49	42.969,39
	UNICREDIT 25 TV TIER TLX (IT0005087116)	78.160,00	76.680,00
	UNICREDIT 20 TM LT TLX (IT0004907785)	80.000,00	79.656,00
	ALGEBRIS FIN CR RD (IE00B8XCT900)	48.475,00	45.347,60
	AM TARGET CONTR CUM (IT0004022494)	98.994,55	94.698,32
	PF GL MA TGT INC E (LU1089413675)	48.976,17	39.997,76
	PF GLB SUBDNT BD E (LU1290971594)	48.726,17	50.733,36
AM OBB PIU' DIS B CM (IT0004814023)	173.311,30	171.923,04	
TOTALE		1.035.453,25	1.020.487,43

Sezione 3 – Le 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.

Sezione 4 – 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	23.684,00	–
Fabbricati strumentali	536.686,40	108.679,00	428.007,40
Mobili ed arredi	45.647,20	34.699,17	10.948,03
Mobili e arredi d'ufficio	8.776,28	5.627,24	3.149,04

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

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 DEL CONTRATTO	VALORE DI RISCATTO AL 31.12.2018
Allianz Sistema Risparmio CapitaleSicuro n. 18850902	50.000,00	60.949,72	57.352,01

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. 09700152945337000	21.049,71	1.473,75 il 9/11/2018

Crediti per ritenute subite

I Confidi rientrano tra i "lordisti" e le relative ritenute subite per euro 3.385,80 sono state recuperate, imputandole al credito IRES in sede di dichiarazione dei redditi.

Ratei attivi

Ammontano ad euro 60.153,05 (di cui euro 9.312,02 per interessi attivi su titoli, euro 8.427,27 per commissioni di garanzia, euro 700,00 per commissioni di segreteria ed euro 41.713,76 per commissioni di gestione).

Risconti attivi

Ammontano ad euro 1.508,20 (di cui euro 1.216,53 per assicurazione infortuni, euro 20,00 per abbonamenti riviste ed euro 271,67 per l'assicurazione globale fabbricato).

Crediti fiscali

Credito IRES per euro 3.422,18 (comprese le ritenute subite).

Sezione 6 – I debiti

I debiti sono valutati al valore nominale.

Sono rappresentati da:

– debiti verso fornitori	euro	6.163,26
– debiti verso enti previdenziali	euro	5.376,15
– debito per ritenute operate	euro	4.028,90
– stipendi e compensi (dicembre '18)	euro	1.254,00
– Irap	euro	472,00

Sezione 7 – I fondi e le passività fiscali

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.. Il Fondo T.F.R., calcolato secondo le vigenti disposizioni, ammonta ad 11.971,52.

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo rischi finanziari generali

– Capitale (Fondo Consortile)	euro	370.925,00
– Altre riserve (Riserva Straordinaria)	euro	1.547.224,27
– Riserva in Sospensione di Imposta	euro	5.190,40
– Riserva Fondo Rischi	euro	1.824.489,34

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 01.01.2018, ad euro 1.808.458,79 ed è stata movimentata per euro 16.030,55 in aumento mediante utilizzo di parte delle "altre riserve"

Sezione 9 – Altre voci del passivo

Le altre voci del passivo di riferiscono a:

– ratei passivi	euro	2.349,87
-----------------	------	----------

(ratei relativi a ferie/permessi non goduti ed alla 14^a mensilità)

Sezione 10 – Altre informazioni

L'ammontare delle garanzie fideiussorie in essere al 31.12.2018 ammonta ad euro 9.508.141,50. Tale importo, pari mediamente al 50 per cento dei finanziamenti residui e degli affidamenti a breve accordati, è suddiviso tra le seguenti banche e finanziarie:

– BCC Valdostana	euro	7.118.085,59
– UniCredit	euro	1.255.379,68
– Intesa Sanpaolo	euro	863.853,58
– Banca Popolare di Novara	euro	172.710,26
– Banca Popolare di Sondrio	euro	74.446,89
– Finaosta spa	euro	23.665,50

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Gli interessi

– Interessi attivi su c/c bancari	euro	554,36
– Proventi da titoli d'investimento (cedole)	euro	74.488,14

Non ci sono interessi passivi.

Sezione 2 – Le commissioni

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 nelle commissioni attive.

– Commissioni di gestione e di segreteria	euro	70.969,34
– Commissioni passive bancarie	euro	-1.734,99

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

– Profitti	euro	82,89
– Perdite	euro	-3.487,43

Sezione 4 – Le spese amministrative

Le spese amministrative (euro 147.363,53) si dividono in:

– spese per il personale ed organi	euro	65.248,05
– altre spese amministrative	euro	82.115,48

NUMERDO MEDIO DIPENDENTI	
Dipendenti	1

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

I versamenti che i consorziati effettuano ad incremento del fondo rischi, sempre in percentuale sui finanziamenti accordati, vengono contabilizzati nella voce 170 (Altri proventi di gestione) come 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. Le altre voci del conto economico sono le seguenti:

– Commissioni di garanzia	euro	12.550,06
– Quote associative	euro	2.750,00
– Arrotondamenti attivi diversi	euro	3,93
– IMU	euro	1.170,00
– Imposta di registro e conc. governative	euro	120,00
– Tassa smaltimento rifiuti	euro	865,00
– 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	5.477,66

– Amm.to ordinario macchine d'ufficio	euro	911,56
– Amm.to ordinario fabbricato strumentale	euro	16.100,59
– Imposte sul reddito	euro	1.269,00

IRES (24,00%)	euro	246,00
IRAP (3,90%)	euro	1.023,00

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

Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'attività svolta

Nella tabella che segue, in base ai dati forniti dalle rispet-

tive banche, vengono evidenziati il numero dei consorziati affidati, l'importo complessivo degli affidamenti, il debito residuo e i finanziamenti erogati nel 2018. Il riepilogo degli affidamenti e dei finanziamenti comprende anche le posizioni *in inadempienze probabili ed a sofferenza*.

15

BANCA	AFFIDATI	GARANZIE IN ESSERE	AFFIDAMENTI A BREVE ACCORDATI	AFFIDAMENTI A BREVE UTILIZZATI	AFFIDAMENTI A BREVE NEL 2018	FINANZIAMENTI EROGATI	FINANZIAMENTI RESIDUI	FINANZIAMENTI NEL 2018
BCCV	147	7.118.085,59	4.062.454,20	3.814.637,22	2.647.054,20	14.382.062,72	9.058.555,73	1.839.000,00
UNICREDIT	62	1.255.379,68	801.420,00	760.398,35	–	3.620.890,57	1.929.779,50	–
INTESA SANPAOLO	62	863.853,58	864.958,00	862.958,00	211.000,00	1.396.640,64	814.349,15	167.806,29
BANCA POPOLARE DI NOVARA	4	172.710,26	–	–	–	595.000,00	290.134,22	–
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	4	74.446,89	20.000,00	20.000,00	10.000,00	223.000,00	125.228,71	–
FINAOSTA	1	23.665,50	–	–	–	47.331,00	47.331,00	47.331,00
TOTALI	280	9.508.141,50	5.748.832,20	5.457.993,57	2.868.054,20	20.264.924,93	12.265.378,31	2.054.137,29

Le garanzie rilasciate sono tutte sussidiarie, fatta eccezione per quella nei confronti della Finaosta spa che è "a prima richiesta".

I soci del Confidi, al 31.12.2018, sono in totale 257 (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 inadempienza probabile* e le posizioni *a sofferenza*. Gli importi relativi alle posizioni *in inadempienza probabile 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 INADEMPIENZE PROBABILI	POSIZIONI IN SOFFERENZA
BCCV	147	7.118.085,59	3.814.637,22	9.058.555,73	11.994.533,17	654.576,37	224.083,41
UNICREDIT	62	1.255.379,68	760.398,35	1.929.779,50	1.902.904,27	55.939,83	731.333,75
INTESA SANPAOLO	62	863.853,58	862.958,00	814.349,15	1.635.659,62	41.647,53	–
BANCA POPOLARE DI NOVARA	4	172.710,26	–	290.134,22	143.165,34	146.968,88	–
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	4	74.446,89	20.000,00	125.228,71	145.228,71	–	–
FINAOSTA	1	23.665,50	–	47.331,00	47.331,00	–	–
TOTALI	280	9.508.141,50	5.457.993,57	12.265.378,31	15.868.822,11	899.132,61	955.417,16
garanzie concesse		9.508.141,50			8.557.834,20	450.623,83	€499.683,47
% di copertura					12,85%	50,00%	100,00%
fondo rischi		1.824.489,24			€1.099.493,86	€225.311,92	€499.683,47

Nella seguente tabella sono riepilogati i settori di attività ed il relativo peso delle garanzie in essere:

ATTIVITÀ	%
Settore zootecnico	79,00%
Coltivazioni agricole	8,00%
Settore vitivinicolo	6,00%
Produzione e vendita derivati del latte	3,00%
Attività di supporto all'agricoltura	2,00%
Apicoltura	1,00%
Attività agrituristica	1,00%
TOTALI	100,00%

16

Sezione 2 – Gli amministratori e i sindaci

Non ci sono i sindaci.

Il costo complessivo (compenso, oneri accessori e rimborsi spese) per gli amministratori è stato di euro 34.234,81.

Sezione 3 – Impresa controllante che redige il bilancio consolidato

Non vi è alcuna impresa controllante che redige il bilancio consolidato.

Sezione 4 – Operazioni con parti correlate

Non sono state svolte operazioni con parti correlate di importo rilevante, non concluse a normali condizioni di mercato. Per le problematiche di natura contabile e fiscale il Confidi si avvale dei servizi forniti da Davide Adolfo Ferré Dottore Commercialista in Aosta.

Sezione 5 – Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non ci sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Sezione 6 – Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, quindi non ne vengono indicati la natura e gli effetti patrimoniali, economici e finanziari.

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

Il bilancio d'esercizio chiude con una perdita di euro 17.499,04 che il Consiglio Direttivo propone di coprire interamente mediante utilizzo delle "Altre riserve".

Al fine di incrementare il Fondo Consortile di euro 2.750,00 pari alle quote imputate a conto economico (voce 220) e di incrementare la Riserva Fondo Rischi per l'importo totale di euro 12.550,06 pari alle commissioni di garanzia imputate a conto economico (voce 160), il Consiglio Direttivo propone di utilizzare le "Altre riserve" per un importo complessivo di 15.300,06 euro di cui:

- 2.750,00 euro al Fondo Consortile
- 12.550,06 euro alla Riserva Fondo Rischi

Aosta, 11 aprile 2019

IL PRESIDENTE DEL CONFIDI
Giuseppe Balicco

