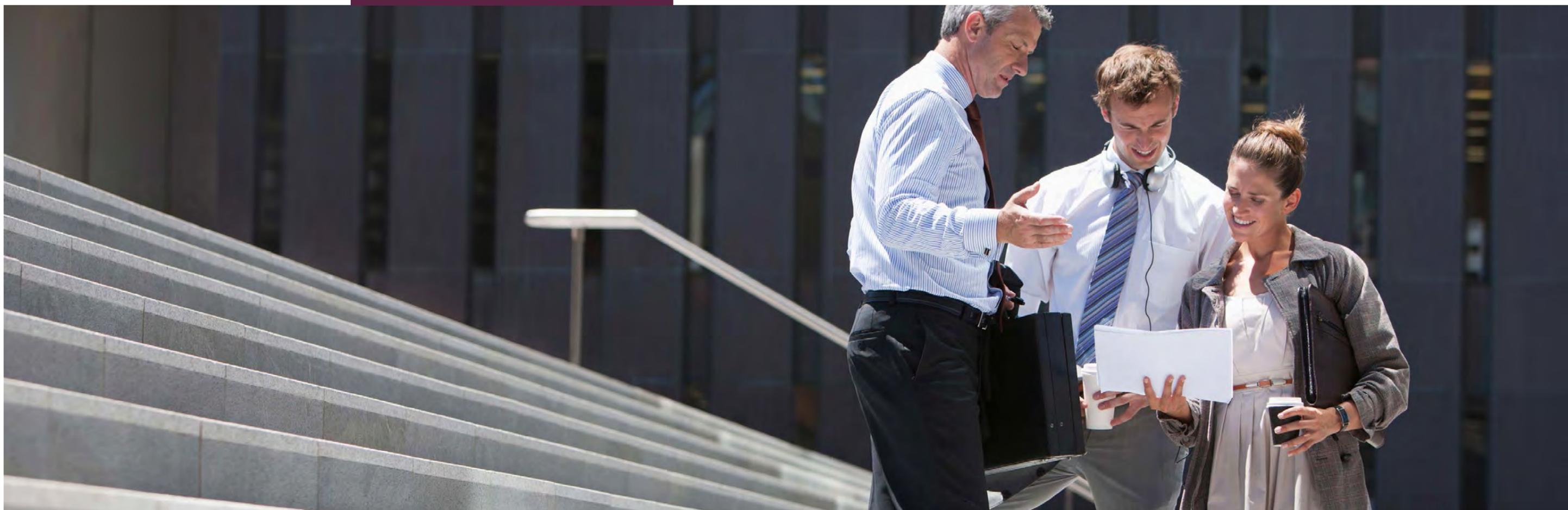


# FIDITALIA RELAZIONE E BILANCIO 2018

Relazione sulla Gestione e  
Bilancio degli intermediari finanziari  
al 31 dicembre 2018

THE FUTURE  
IS YOU  FIDITALIA

# SCHEMI DI BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI AL 31/12/2018



## STATO PATRIMONIALE INTERMEDIARI FINANZIARI

### VOCI DELL'ATTIVO

Voci dell'attivo		31/12/2018		31/12/2017*	
10.	Cassa e disponibilità liquide		3.333		3.160
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		4.140.354.474		3.660.545.178
	a) crediti verso banche	26.448.432		10.397.301	
	b) crediti verso società finanziarie			58.507	
	c) crediti verso clientela	4.113.906.043		3.650.089.370	
	- di cui "patrimonio destinato"	47.145.209		57.413.561	
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)				687.860
70.	Partecipazioni		6.607.954		6.301.359
80.	Attività materiali		996.012		1.073.387
90.	Attività immateriali		12.625.947		14.484.819
	di cui				
	- avviamento	10.912.716		10.912.716	
100.	Attività fiscali		153.485.130		174.836.850
	a) correnti	15.233.410		46.766.674	
	- di cui "patrimonio destinato"			6.659.764	
	b) anticipate	138.251.721		128.070.176	
	- di cui "patrimonio destinato"	8.710.604		8.183.401	
120.	Altre attività		35.554.957		34.431.758
<b>TOTALE ATTIVO</b>			<b>4.349.627.808</b>		<b>3.892.364.372</b>

\*La Società si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS9; peraltro i dati comparativi sono stati ricondotti ai nuovi schemi contabili previsti dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017.

### VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

Voci del passivo e del Patrimonio Netto		31/12/2018		31/12/2017*	
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		3.906.516.200		3.475.444.941
	a) debiti	3.906.516.200		3.475.444.941	
	- di cui "patrimonio destinato"	30.178.853		47.615.781	
40.	Derivati di copertura				747.444
60.	Passività fiscali		21.138.877		18.140.298
	a) correnti	18.690.192		16.069.168	
	- di cui "patrimonio destinato"	343.244		2.017.751	
	b) differite	2.448.684		2.071.130	
80.	Altre passività		71.937.425		66.319.681
	- di cui "patrimonio destinato"	7.157.526		2.602.395	
90.	Trattamento di fine rapporto del personale		3.842.726		3.905.724
100.	Fondi per rischi e oneri:		33.546.491		36.918.472
	a) impegni e garanzie rilasciate	166.258			
	- di cui "patrimonio destinato"	166.258			
	c) altri fondi per rischi e oneri	33.380.234		36.918.472	
	- di cui "patrimonio destinato"			443.841	
110.	Capitale		130.000.000		130.000.000
150.	Riserve		136.084.102		117.825.267
160.	Riserve da valutazione		(468.077)		(457.732)
170.	Utile (perdita) d'esercizio		47.030.062		43.520.278
	- di cui "patrimonio destinato"	1.182.011		4.228.781	
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			<b>4.349.627.808</b>		<b>3.892.364.372</b>

\*La Società si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS9; peraltro i dati comparativi sono stati ricondotti ai nuovi schemi contabili previsti dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017.

## CONTO ECONOMICO INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		2018		2019	
10.	Interessi e proventi assimilati		216.311.291		199.908.891
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	(215.664.061)		(199.261.198)	
	- di cui "patrimonio destinato"	7.280.679		8.271.639	
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		(25.215.426)		(30.803.699)
	- di cui "patrimonio destinato"	(295.812)		(636.108)	
30.	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>		<b>191.095.865</b>		<b>169.105.192</b>
40.	Commissioni attive		3.971.464		1.984.629
	- di cui "patrimonio destinato"	750.330		763.778	
50.	Commissioni passive		(11.154.282)		(7.405.731)
	- di cui "patrimonio destinato"	(455.835)		(479.266)	
60.	<b>COMMISSIONI NETTE</b>		<b>(7.182.818)</b>		<b>(5.421.103)</b>
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		(75.051)		(43.488)
120.	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>		<b>183.837.997</b>		<b>163.640.601</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		(31.482.579)		(19.390.644)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(31.482.579)		(19.390.644)	
	- di cui "patrimonio destinato"	(134.100)		1.795.826	
150.	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>		<b>152.355.418</b>		<b>144.249.957</b>
160.	Spese amministrative		(104.320.731)		(93.082.712)
	a) spese per il personale	(40.690.735)		(39.226.662)	
	- di cui "patrimonio destinato"	(2.703.827)		(1.931.087)	
	b) altre spese amministrative	(63.629.996)		(53.856.050)	
	- di cui "patrimonio destinato"	(4.423.869)		(2.734.920)	
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(2.160.090)		(8.191.678)
	a) impegni e garanzie rilasciate	35.770			
	- di cui "patrimonio destinato"	35.770			
	b) altri accantonamenti netti	(2.195.860)		(8.191.678)	
	- di cui "patrimonio destinato"	443.841		70.113	
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali		(448.339)		(576.369)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali		(1.037.954)		(1.808.939)
200.	Altri proventi e oneri di gestione		26.194.001		24.544.004
	- di cui "patrimonio destinato"	1.222.275		1.240.992	
210.	<b>COSTI OPERATIVI</b>		<b>(81.773.114)</b>		<b>(79.115.694)</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		(555.401)		(351.046)
260.	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>		<b>70.026.903</b>		<b>64.783.217</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(22.996.841)		(21.262.939)
	- di cui "patrimonio destinato"	(537.441)		(2.132.186)	
280.	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>		<b>47.030.062</b>		<b>43.520.278</b>
	- di cui "patrimonio destinato"	1.182.011		4.228.781	
300.	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>		<b>47.030.062</b>		<b>43.520.278</b>

\*La Società si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS9; peraltro i dati comparativi sono stati ricondotti ai nuovi schemi contabili previsti dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017.

### PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		2018	2017*
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>47.030.062</b>	<b>43.520.278</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a Conto Economico</b>		
70.	Piani a benefici definiti	(10.344)	754.217
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(10.344)</b>	<b>754.217</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>47.019.718</b>	<b>44.274.495</b>

\*La Società si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS9; peraltro i dati comparativi sono stati ricondotti ai nuovi schemi contabili previsti dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017.

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO INTERMEDIARI FINANZIARI**

	Esistenze al 31.12.16	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.17	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2017	Patrimonio Netto al 31.12.17
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto					
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		
Capitale	130.000.000		130.000.000									130.000.000
Sovrapprezzo emissioni												
Riserve:												
a) di utili	20.175.135		20.175.135	18.606.037								38.781.172
b) altre	69.044.095		69.044.095							10.000.000		79.044.095
Riserve da valutazione	(1.211.949)		(1.211.949)								754.217	(457.732)
Strumenti di capitale												
Azioni proprie												
Utile (Perdita) di esercizio	18.606.037		18.606.037	(18.606.037)							43.520.278	43.520.278
Patrimonio Netto	236.613.318		236.613.318							10.000.000	44.274.495	290.887.812

	Esistenze al 31.12.17	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.18	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2018	Patrimonio Netto al 31.12.18
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto					
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		
Capitale	130.000.000		130.000.000									130.000.000
Sovrapprezzo emissioni												
Riserve:												
a) di utili	38.781.172	(24.626.439)	14.154.733	43.520.278						(635.004)		57.040.007
b) altre	79.044.095		79.044.095									79.044.095
Riserve da valutazione	(457.732)		(457.732)								(10.344)	(468.076)
Strumenti di capitale												-
Azioni proprie												-
Utile (Perdita) di esercizio	43.520.278		43.520.278	(43.520.278)							47.030.062	47.030.062
Patrimonio Netto	290.887.812	(24.626.439)	266.261.374	-						(635.004)	47.019.718	312.646.088

La colonna "Modifica saldi di apertura" include gli impatti di "First Time Adoption - FTA" IFRS 9.

## RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI

### METODO DIRETTO

A. ATTIVITA OPERATIVA	Importo	
	2018	2017*
<b>1. Gestione</b>	<b>82.266.217</b>	<b>73.600.961</b>
- interessi attivi incassati (+)	273.885.343	252.161.158
- interessi passivi pagati (-)	(25.370.889)	(31.197.428)
- dividendi e proventi simili (+)		
- commissioni nette (+/-)	(39.767.059)	(36.910.153)
- spese per il personale (-)	(42.381.590)	(41.282.343)
- altri costi (-)	(65.761.719)	(54.165.880)
- altri ricavi (+)	4.675.008	6.270.787
- imposte e tasse (-)	(23.012.877)	(21.275.180)
- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(470.918.376)</b>	<b>(448.801.612)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
- altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(491.106.257)	(460.958.538)
- altre attività	20.187.881	12.156.926
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>467.450.000</b>	<b>341.550.000</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	467.450.000	341.550.000
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
- altre passività		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>78.797.841</b>	<b>(33.650.651)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>449.954</b>	<b>(3.061.997)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali	(1.408.917)	(2.461.736)
- acquisti di attività immateriali	1.858.871	(600.261)
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>449.954</b>	<b>(3.061.997)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVIS TA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissione/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(26.133.783)	9.257.217
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(26.133.783)</b>	<b>9.257.217</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASS ORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>53.114.013</b>	<b>(27.455.431)</b>

Legenda: (+) generata (-) assorbita

### RICONCILIAZIONE

	Importo	
	2018	2017*
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	(40.226.865)	(12.771.434)
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	53.114.013	(27.455.431)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	12.887.147	(40.226.865)

\*La Società si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS9; peraltro i dati comparativi sono stati ricondotti ai nuovi schemi contabili previsti dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017.