RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.
Via Meravigli 7 – 20123 Milano
T +39 02 83421490
F +39 02 83421492

IFIR ISTITUTI FINANZIARI RIUNITI S.P.A.

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

28 APRILE 2023

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction

Società per azioni/Capitale Sociale di Euro 1.103.300,00 i.v.
C.F. e P.IVA 01889000509
Sede legale: Via Meravigli 7 – 20123 Milano
REA MI 2055222 / Registro dei Revisori Contabili 155781

RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.
Via Meravigli 7 – 20123 Milano
T +39 02 83421490
F +39 02 83421492

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

agli Azionisti della **IFIR S.p.A.**

Relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio di IFIR S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di IFIR S.p.A. al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio di esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction

Società per azioni/Capitale Sociale di Euro 1.103.300,00 i.v.
C.F. e P.IVA 01889000509
Sede legale: Via Meravigli 7 – 20123 Milano
REA MI 2055222/ Registro dei Revisori Contabili 155781

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio di esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio di esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio di esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio di esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio di esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio di esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio di esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio di esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio di esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio di esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno della Società per esprimere un giudizio sul bilancio di esercizio.

Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile della Società. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio di esercizio.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori di IFIR S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di IFIR S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio di esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio di IFIR S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio di IFIR S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Roma, 28 aprile 2023

RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.

Calogero Montante
(Socio – Revisore legale)

IFIR - ISTITUTI FINANZIARI RIUNITI – SPA

IFIR S.P.A.

Sede Legale: 80035 Nola (NA) Via A. Laterizio n.11/13

Capitale sociale Euro 8.848.671,00

Cod. Fiscale Registro Imprese di Napoli 04953670637

Iscritto all'Albo degli intermediari finanziari ex art.106 al n.ro 184

INDICE

Organi sociali

Revisione dei conti

PARTE PRIMA – Relazione del Consiglio di Amministrazione

1. **Il contesto esterno**
   - 1.1. Il contesto macroeconomico
   - 1.2. Il mercato del Factoring
2. **Andamento della gestione e il bilancio d'esercizio**
   - 2.1. Attivo e crediti verso la clientela
   - 2.2. Crediti deteriorati
   - 2.3. Passivo: debiti verso banche e prestiti obbligazionari
   - 2.4. Grandezze Patrimoniali
   - 2.5. Crediti di firma
   - 2.6. Andamento economico
   - 2.7. Andamento operativo
3. **Gli stakeholders**
   - 3.1 I soci
   - 3.1. Il personale dipendente
4. **Il sistema dei controlli interni**
   - 4.1. La revisione interna
   - 4.2. La Funzione Unica di controllo di II livello e Antiriciclaggio
5. **Altre informazioni**
6. **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**
7. **Proposta di destinazione degli utili d'esercizio**

PARTE SECONDA – GLI SCHEMI DI BILANCIO

1. **Stato Patrimoniale Attivo**
2. **Stato Patrimoniale Passivo e Patrimonio Netto**
3. **Conto Economico**
4. **Prospetto della Redditività Complessiva**
5. **Prospetto delle Variazioni del Patrimonio - periodo di Amministrazione Straordinaria**
6. **Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto**
7. **Rendiconto Finanziario**

PARTE TERZA – NOTA INTEGRATIVA

A – Politiche contabili
B – Informazioni sullo stato patrimoniale
C – Informazioni sul conto economico
D – Redditività complessiva
E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
F – Informazioni sul patrimonio
H – Operazioni con parti correlata
M – Informativa sul leasing

PARTE QUARTA – RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PARTE QUINTA – RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

ORGANI SOCIALI IFIR SPA

(Nominati dall'Assemblea ordinaria del 4 gennaio 2023)

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	RUOLO	DECORRENZA
Dott. Paolo D'Alessio	Presidente Esecutivo	12/1/2023
Dott. Claudio D'Auria	Consigliere	12/1/2023
Avv. Gioacchino Amato	Consigliere	30/3/2023

COLLEGIO SINDACALE	RUOLO	Decorrenza
Dott. Giovanni Mottura	Presidente	12/1/2023
Prof. Avv. Carmine Ruggiero	Sindaco	12/1/2023
Dott. Riccardo Ricci	Sindaco	30/1/2023

Tutti i componenti degli Organi sociali sono in carica dal 2023 e pertanto non hanno partecipato alla gestione del decorso esercizio.

REVISIONE CONTABILE

Società di Revisione
L'attività di revisione legale dei conti, prevista dall'art.14 comma 1 del decreto 39/10, viene svolta dalla società **"RSM Società di Revisione e Organizzazione contabile Spa"** in esecuzione dell'incarico conferito dall'Assemblea in data 11 aprile 2019 con scadenza nel 2027.

PARTE PRIMA - RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori azionisti,
il bilancio di esercizio 2022 che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla vostra approvazione presenta dei risultati molto positivi sotto il profilo economico.
La creazione di valore del 2022, con un utile netto pari a euro 2.167.205, è stata pari al 16% del patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio precedente, pari ad euro 13.519.832.
La positiva dinamica economica deve essere ora accompagnata, come vedremo più avanti, dall'eliminazione di alcuni elementi di debolezza dell'intermediario, in materia di compliance e di controlli interni, evidenziati da un'Ispezione della Banca d'Italia, per poter proiettare l'IFIR verso traguardi più ambiziosi, che saranno definiti da un nuovo piano industriale 2024-2026 di crescita in sicurezza, da portare a conoscenza dell'Assemblea nella seconda metà del corrente anno.

La presente relazione viene suddivisa nei seguenti capitoli: il primo è dedicato ad una breve analisi del contesto esterno con particolare riferimento alle dinamiche dei tassi di mercato e all'andamento del settore del factoring; nel secondo viene trattato l'andamento della gestione nel 2022 a confronto con l'esercizio precedente; il terzo capitolo è dedicato agli *shareholders* e allo *stakeholder* personale dipendente; nel quarto capitolo si rappresenta l'andamento delle funzioni di controllo di II e III livello; tra le altre informazioni (capitolo quinto) si sintetizzano gli esiti dell'accertamento della Vigilanza; nei fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (capitolo sesto) viene rappresentato il cambio di governance; nell'ultimo capitolo (capitolo settimo) viene effettuata la proposta di destinazione degli utili.

Nella Assemblea chiamata ad approvare il presente bilancio di esercizio, con proposta separata, sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea, il completamento del percorso di **costituzione della nuova governance** con la nomina dell'amministratore cooptato e quella dei due sindaci supplenti.

1 – IL CONTESTO ESTERNO

1.1 - IL CONTESTO MACROECONOMICO

Ci limitiamo nella presente relazione a riferire l'impatto del contesto macroeconomico sulla nostra organizzazione aziendale, rimandando alla lettura di più autorevoli economisti l'analisi dei significativi eventi che li hanno determinati.

Il 2022 è stato l'anno caratterizzato dal **cambio di direzione della politica monetaria**, dal lunghissimo ciclo accomodante e straordinariamente accomodante si è passati ad una politica monetaria restrittiva, a partire dalla seconda parte dell'anno.

La BCE, per contrastare gli effetti dell'inflazione attestatasi nel 2022 a quasi il 9% in area euro, ha abbandonato il 27 luglio 2022 il tasso zero del tasso principale di rifinanziamento (MRO); con successivi graduali aumenti il tasso principale si è attestato a fine anno al 2,5%.

Di seguito rappresentiamo la tabella dell'andamento del tasso principale di rifinanziamento nel corso del 2022.

DECORRENZA	TASSO MRO
1° gennaio 2022 (tasso in vigore dal 16 marzo 2016)	0,00%
27 luglio 2022	0,50%
14 settembre 2022	1,25%
2 novembre 2022	2,00%
21 dicembre 2022	2,50%

A data corrente il tasso principale di rifinanziamento è pari al 3,5% e l'inflazione attesa 2023 si attesta intorno al 6-7%.

La dinamica dei tassi di mercato crescenti pone a tutti gli intermediari una modifica della **politica di tassi**: attivo: + variabile e – fisso; passivo: – variabile e + fisso.

L'IFIR ha come passivo a tasso variabile solo l'indebitamento bancario, che difficilmente potrà modificare a condizioni vantaggiose.

Sul versante dell'attivo, in particolare sugli anticipi factoring alla clientela, l'IFIR dovrà utilizzare politiche di adeguamento dei tassi alla clientela esistente e nuove modalità di contrattualizzazione a tassi indicizzati per la nuova clientela.

1.2 - Il MERCATO DEL FACTORING

Il mercato del factoring[1] nel 2022 ha registrato un **turnover** di oltre 287 miliardi di euro, in crescita del 14,61% rispetto all'anno precedente. L'andamento del turnover ha mantenuto nel corso dell'anno un tasso di crescita rilevante nonostante l'indebolimento dell'attività economica nell'ultimo trimestre.
Del turnover 2022, il 79% ha riguardato cessioni pro soluto e solo il 21% cessioni pro solvendo.
Per il 2023, gli operatori del settore si attendono ancora un proseguimento della crescita del turnover, più contenuta e pari al 5,15% annuo, dopo un primo trimestre previsto in chiusura lievemente negativa.
Le imprese clienti del factoring a dicembre 2022 sono 32.200, il 64% delle quali è composto da PMI.
Il settore manufatturiero risulta prevalente con quasi il 31% delle imprese clienti.
Il turnover da operazioni di ***Supply chain finance*** è stato pari a 28 miliardi di euro, in crescita del 16% circa rispetto all'anno precedente.
Gli acquisti di crediti commerciali verso la **pubblica amministrazione** sono pari a 19,31 miliardi di euro nel 2022; I crediti in essere al 31/12/2022 ammontano a 8,46 miliardi di euro, di cui 3,5 miliardi risultano scaduti.
Il turnover per **factoring internazionale** ha registrato un incremento del 4,14% nel 2022; il supporto alle esportazioni delle imprese italiane resta prevalente rispetto al sostegno all'import.
Gli **anticipi erogati** a fine 2022 sono 56,63 miliardi di euro complessivi, in crescita di oltre il 10% rispetto alla fine del 2021
I **crediti deteriorati lordi** ammontano al 3,34%, in riduzione rispetto a settembre e a dicembre 2021.
Le sofferenze restano su livelli contenuti pari all'1,57%.

[1] Dati Assifact

2. – ANDAMENTO DELLA GESTIONE E IL BILANCIO D'ESERCIZIO

2.1 – ATTIVO E CREDITI VERSO LA CLIENTELA

Il ***total asset*** dell'IFIR è diminuito rispetto a quello di dicembre 2021 di euro 4 milioni, da euro 33,8 milioni ad euro a 29,5 milioni del 12/2022, per effetto della analoga diminuzione dei crediti verso la clientela, da euro 30,0 milioni di euro a 26,4 milioni di euro, determinatasi nell'ultima parte dell'anno per la minore intensità operativa connessa alla focalizzazione della compagine IFIR sui miglioramenti regolamentari e del sistema dei controlli interni.

I **crediti verso la clientela** al netto delle rettifiche di valore sono pari al 31/12/2022 a € 26.405.676 (dati di bilancio) e sono così suddivisi per stato del rischio (dati gestionali)[2]:

	IMPORTO LORDO	IMPORTO NETTO	COVERAGE %
CREDITI IN BONIS	**24.952.535,99**	**24.698.507,79**	1,018
- di cui stage 1	19.806.179,65	19.650.775,80	0,785
- di cui stage 2	5.146.356,34	5.047.731,99	1,916
CREDITI DETERIORATI	**3.237.975,23**	**1.877.493,49**	42,016
TOTALE CREDITI VERSO CLIENTI	**28.190.511,22**	**26.576.001,28**	5,727

L'NPE ratio lordo al 31/12/2022, il rapporto fra crediti deteriorati lordi e totale crediti verso la clientela, è pari all'11,48%; l'NPE ratio netto è pari al 7,06%.

Non sono presenti operazioni di moratoria ai sensi dei decreti COVID.

Per minimizzare le "perdite dato il default" (LGD - *Loss Given Default*), l'IFIR ha proseguito nella sua azione di acquisizione/mantenimento delle garanzie ai sensi della legge 662/1996 a beneficio dei rapporti factoring *pro solvendo* nonché dei crediti di firma; l'acquisizione delle garanzie MCC ha ridotto notevolmente gli assorbimenti patrimoniali.

Resoconto Garanzie MCC			
ANNO 2022			
AFFIDAMENTI	**N.RO RELAZIONI**	**IMPORTO ACCORDATO**	**IMPORTO GARANTITO**
Nuovi	14	€ 9.881.250	€ 7.905.000
Già Attivi	46	€ 18.722.639	€ 16.461.000
TOTALE	**60**	**€ 28.603.889**	**€ 24.366.000**

Il suindicato prospetto si riferisce sia a crediti per cassa che ai crediti di firma (si veda apposito paragrafo).

[2] La differenza fra i dati gestionali dei crediti netti verso la clientela (26.576,001) e quelli di bilancio (26.405.676), di esiguo ammontare (170.325 pari allo 0,6%), sono rappresentati in un file di riconciliazione che viene condiviso con la società di revisione.

L'attivo ponderato per il rischio (RWA - *Risk Weighted Asset*), comprensivo dei crediti per cassa e dei crediti di firma, al 31/12/2022 è pari a euro 17.632.331.

2.2 - I CREDITI DETERIORATI

Rispetto all'esercizio precedente i crediti deteriorati lordi sono diminuiti del 30% in valore assoluto passando da euro 4,6 milioni a 3,2 (con una riduzione di euro 1,4 milioni) per effetto anche di una operazione di *write-off* conclusa a fine anno che ha cancellato dai libri della banca crediti inesigibili per euro 694.059,56 già rettificati al 100% del loro valore.

Di seguito i **crediti deteriorati al 31 dicembre 2022** suddivisi per *status*.

DATI AL 31/12/2022	IMPORTO LORDO	RETTIFICHE	IMPORTO NETTO	% TASSO COPERTURA
Esposizioni scadute	32.131	14.551	17.580	45,28
Inadempienze probabili	1.599.372	1.339.459	259.913	83,75
Sofferenze	1.606.472	6.472	1.600.000	0,40
TOTALE	**3.237.975**	**1.360.482**	**1.877.493**	**42,02**

Sotto il profilo numerico sono presenti 10 esposizioni scadute (di cui 2 sanate in *cure period*), 4 inadempienze probabili e 2 posizioni a sofferenza.

Il tasso di copertura molto esiguo delle sofferenze è determinato dalla circostanza che il 23 febbraio 2023, quindi in data successiva alla chiusura dell'esercizio, l'IFIR ha incassato un credito ipotecario in sofferenza di 1,6 milioni di euro, già rettificato per euro 800 mila, a fronte del rilascio dell'assenso alla cancellazione dell'ipoteca, nel corso dell'acquisto del compendio immobiliare da parte del gruppo CONAD.

La ripresa di valore di 800 mila euro è stata inserita nel conto economico 2022 (e non nel 2023) in quanto la compravendita è avvenuta in seguito ad un contratto preliminare incondizionato e registrato del luglio 2022; la società di revisione RSM, consultata preliminarmente sull'argomento, ha confermato la correttezza dell'imputazione della ripresa di valore nell'esercizio 2022.

Dopo l'incasso della suddetta sofferenza, i crediti deteriorati residui risultano pari a euro 1.630.568, rettifiche complessive per euro 1.360.482, deteriorati netti per euro 270.086.

Di seguito i **crediti deteriorati al 28 febbraio 2023** suddivisi per status.

DATI AL 28/2/2023	IMPORTO LORDO	RETTIFICHE*	IMPORTO NETTO	% TASSO COPERTURA
Esposizioni scadute	66.961	14.551	52.410	21,73
Inadempienze probabili	1.557.135	1.339.459	217.676	86,02
Sofferenze	6.472	6.472	0,00	100,00
TOTALE	**1.630.568**	**1.360.482**	**270.086**	**83,43**

* I fondi svalutazione riportati sono gli stessi di quelli al 31.12.2022, in quanto non sono intervenute variazioni nel primo bimestre 2020

È presente una posizione fra le inadempienze probabili che rappresenta il 75% (*gbv - gross book value* - euro 1.226.323) di tutti i residui deteriorati lordi e il 45% (*nbv – net book value* - euro 122.632,35) di tutti i deteriorati netti.

2.3 – PASSIVO: DEBITI BANCARI E PRESTITI OBBLIGAZIONARI

Nel passivo dello Stato patrimoniale 2022 si è ridotta le leva finanziaria rappresentata dai **debiti bancari** (da euro 8,2 milioni a euro 1,4 milioni) per effetto della riduzione degli impieghi da finanziare e anche per la produzione 2022 di flussi di cassa autonomi.

Le altre passività finanziarie al costo ammortizzato, pari a euro 8,9 milioni, sono costituite dai **prestiti obbligazionari** che risultano in lieve flessione rispetto all'esercizio precedente.

I prestiti obbligazionari della IFIR al 31/12/2022 sono sottoscritti per l'81,87% dai soci o soggetti collegati ai soci.

2.4 – GRANDEZZE PATRIMONIALI

Il **capitale sociale** ammonta ad € 8.848.671 ed è suddiviso in n. 8.848.671 azioni ordinarie; le azioni sono nominative e sono trasferibili secondo le regole previste dallo statuto.

La qualità di socio è provata esclusivamente dall'iscrizione nel libro dei soci e i vincoli reali sulle azioni si costituiscono mediante annotazione nel libro stesso.

Il **patrimonio netto** è aumentato da euro 13,5 milioni a euro 15,7 milioni per effetto degli utili netti dell'esercizio 2022; il Consiglio di amministrazione ne propone più avanti l'integrale destinazione a riserva, come ormai avviene già da diversi anni.

I **fondi propri** (patrimonio di vigilanza) al 31/12/2022 non presentano nessun elemento che li differenzia dal patrimonio netto, nel presupposto che l'assemblea approvi l'imputazione a riserva degli utili.

I **coefficienti patrimoniali** principali di IFIR al 31/12/2023 esprimono valori identici, tenuto conto che i fondi propri sono composti integralmente da capitale primario di prima classe.

Le attività ponderate per il rischio comprendono, come già rappresentato, anche i crediti di firma.

CET1 *ratio*	65,10%
Total Capital *ratio*	65,10%

I requisiti patrimoniali di primo pilastro ammontano complessivamente al 31/12/2022 a euro 1.928.457, di cui 1.410.586 (73%) per il rischio di credito ed euro 517.871 (27%) per il rischio operativo; il *free capital* della IFIR è molto significativo ed ammonta ad euro 13.765.366.

2.5 - CREDITI DI FIRMA

Il rilascio di garanzie è stato introdotto nell'offerta IFIR per le sinergie che si riescono a realizzare col settore del factoring.
L'attività di **rilascio di garanzie** consente di acquisire nuova clientela, oppure altri debitori ceduti con soggetti già clienti, sin dalle partecipazioni alle gare d'appalto, per poi poterli accompagnare, in caso di aggiudicazione della commessa, con operazioni di factoring e con eventuali ulteriori crediti di firma.
L'operatività avviata dall'IFIR ad ottobre del 2021, in seguito alla autorizzazione rilasciata dalla Banca d'Italia, ha trovato nel 2022 un discreto sviluppo.

Al 31 dicembre 2022 sono presenti impegni per garanzie rilasciate per euro 6.510k (esercizio precedente 2.021k), di cui 3.940k per garanzie finanziarie (partecipazioni a gare di appalto) e 2.570k, per garanzie commerciali (esecuzione lavori).
A fine esercizio 2022 il portafoglio clienti per crediti di firma è composto da 14 soggetti che hanno ricevuto n. 44 garanzie.
Ad oggi non si registrano richieste di escussione di garanzie rilasciate.
È stato costituito uno specifico fondo di accantonamento per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate, pari al 31 dicembre a 94k.
In attesa del nuovo piano industriale, la IFIR, al momento, ha interrotto l'attività di rilascio garanzie; questa attività dovrà prevedere alla sua riattivazione un recepimento nell'ambito dello Statuto.

2.6 – ANDAMENTO ECONOMICO

Al fine di consentire una effettiva comparabilità fra i risultati economici della gestione dei due esercizi in esame, si è provveduto a riclassificare una posta significativa di euro 800 mila, le cui vicende sottorappresentate hanno determinato un trasferimento nel tempo di valore, dall'esercizio 2021 all'esercizio 2022.

Il 23 febbraio 2023 l'IFIR ha incassato la sua sofferenza più significativa di euro 1,6 milioni, rettificata per euro 800 mila, al suo valore lordo di libro, conseguendo quindi una ripresa di valore di euro 800 mila; tale ripresa è stata imputata al conto economico 2022 in quanto l'operazione sottostante, pur trovando il suo epilogo con l'incasso avvenuto nel 2023 all'interno della compravendita del compendio immobiliare gravato dall'ipoteca a garanzia del credito IFIR, aveva il suo presupposto in un preliminare di vendita incondizionato, fra l'altro oggetto di registrazione, del 28 luglio 2022.

La rettifica di valore sul credito di euro 800 mila euro era stata effettuata nell'esercizio 2021.

Quindi l'esercizio 2022 è stato beneficiato dalla ripresa di valore, l'esercizio 2021 è stato penalizzato dalla rettifica di valore per una stima sulle prospettive d'incasso poi rivelatasi prudenziale; la conseguenza di questo spostamento di valore nel tempo si trova nei risultati economici, fortemente divaricati fra i due esercizi.

Di seguito rappresentiamo le principali grandezze dei conti economici dei due esercizi a confronto, non imputando la rettifica operata nel 2021 e la ripresa di valore contabilizzata nel 2022.

PRINCIPALI GRANDEZZE DI CONTO ECONOMICO STERILIZZATE DAGLI EFFETTI DELLA RETTIFICA (2021) E DELLA RIPRESA DI VALORE (2022)

CODICE	VOCE	31.12.2022	31.12.2021	Δ VAL. ASS.	Δ %
30	Margine di interesse	1.032.640	1.013.205	+19.435	+ 1,9
60	Commissioni nette	2.781.691	2.330.045	+451.646	+ 19,38
120	Margine di intermediazione	3.814.332	3.343.251	+471.081	+ 14,09
130	Rettifiche/riprese di valore *	-15.272	+178.620	-193.892	**
210	Costi operativi	-1.411.964	-1.406.302	-5.662	+ 0,4
260	Utile ante imposte*	2.387.096	2.115.568	+271.528	+12,83
300	Utile netto figurativo ***	1.599.354	1.417.431	+181.923	+12,83

*Valori modificati
**Dato non significativo
***Utile netto calcolato figurativamente dall'utile lordo ante imposte applicando il tax rate medio del biennio (33%)

Le grandezze dei conti economici a confronto sono quindi "sterilizzate" dal trasferimento di valore nel tempo operata della rettifica/ripresa di valore.

Dal prospetto si rilevano **risultati sostanzialmente stabili** per i **costi operativi** (+0,4%) e per il **margine d'interesse** (+ 1,9%), nonostante un aumento degli impieghi medi di factoring del 13,34% (da euro 30.209k a euro 34.239k).

L'incremento delle **commissioni nette** di euro 451k in valore assoluto (+ 19,38%) rappresentano la maggiore creazione di valore dell'esercizio del 2022.

Le maggiori commissioni sono state determinate:

- per euro 268k da **maggiori commissioni factoring**, a sua volta collegate al notevole incremento del turnover 2022 cresciuto del 38%, da euro 162.373k del 2021 a euro 224.616k del 2022[3];
- per euro 80K dalle **commissioni sui crediti di firma** rilasciati.

La voce 130 (rettifiche/riprese di valore) ha poi definito l'incremento del 12,83% fra il 2022 e il 2021 dei **risultati figurativi "utile ante imposte"** e "**utile netto".**

Senza la sterilizzazione figurativa operata nel presente paragrafo della relazione di gestione sull'operazione di svalutazione/rivalutazione del credito in sofferenza, gli **utili di esercizio effettivi lordi e netti** sono i seguenti:

VOCE	2022	2021	DELTA
Utile ante imposte	3.187.096	1.315.568	+ 1.871.528
Utile netto	2.167.205	870.129	+1.297.076

La crescita percentuale 2022 su 2021 è del 142% per quanto riguarda l'Utile ante imposte e del 149% per l'utile netto.

RATIOS DI CONTO ECONOMICO (con ROE sia effettivo che figurativo)

RATIOS	Anno 2022 %	Anno 2021 %
Cost / Income ratio	37,01	42,06
ROE[4] con utili netti effettivi	16,03	6,87
ROE con utili netti figurativi[5]	11,83	11,21
Margine Interesse/Margine Intermediazione	27,07	30,31
Commissioni nette/Margine Intermediazione	72,93	69,69

Il *Cost-income ratio* altamente positivo e in miglioramento; in IFIR per ogni euro di ricavi solo 37 centesimi di costo. Tale circostanza consente di poter programmare nuovi investimenti per l'immediato futuro.

[3] I dati degli impieghi medi di factoring e quello sull'incremento delle commissioni factoring sono rilevate dal report gestionale prodotto da Arcares.
[4] Il ROE viene calcolato sul patrimonio netto in essere al 31 dicembre dell'anno precedente, il quale produce l'utile netto dell'esercizio. Quindi per il ROE 2021 è stato utilizzato il patrimonio netto del 31/12/2020 pari a euro 12.649.703; per il ROE 2022 è stato utilizzato il patrimonio netto al 31/12/2021 pari a euro 13.519.832.
[5] Utili netti Incrementati nel 2021 per effetto della eliminazione della rettifica, utili 2022 ridotti per l'eliminazione della ripresa di valore

Il ROE con gli utili netti figurativi evidenzia un'azienda in grado di remunerare il capitale investito dagli *share holders* stabilmente sopra l'11%, mentre molto divaricati risultano i ROE con utili netti effettivi.

Gli ultimi due rapporti del prospetto sui margini *core* di conto economico evidenziano come l'IFIR sia un intermediario finanziario sempre più *fees oriented*.

Fra l'altro il **costo del rischio creditizio** sommando le rettifiche/riprese di valore dei due esercizi è praticamente nullo (-624.959 nel 2021 e +771.982 nel 2022). Il totale del biennio che sterilizza il trasferimento nel tempo vede una **ripresa di valore netta** per **euro 147.023**.

In definitiva l'IFIR è un **intermediario finanziario:**

- molto efficiente (*cost-income*), che già da quest'anno sacrificherà un mattoncino dell'efficienza operativa per trasferirla all'efficienza del sistema dei controlli interni/esterni, elemento di debolezza nel modello di business IFIR;

- con una **stabile propensione al reddito** (ROE figurativo) che dovrà contenere per effetto dei costi regolamentari che dovrà sopportare, ma che potrà ampliare notevolmente penetrando con apposite strategie i nuovi *business target* già sperimentati dei *crediti distressed*, dei crediti di firma e dell'intermediazione degli NPL;

- con una **buona qualità creditizia** rappresentata dall'assenza del costo del rischio nell'ultimo biennio, unito alla circostanza della sostanziale assenza di deteriorati netti a fine febbraio 2023;

- con una **redditività molto orientata alle commissioni** (intermediario *fees oriented*) prive del rischio di credito (ad eccezione della oggi componente esigua collegata al rilascio dei crediti di firma).

Le raccomandazioni della Vigilanza hanno messo in evidenza alcune debolezze strutturali dell'IFIR, le cui correzioni già in fase avanzata hanno comportato dei costi, che potranno pesare inizialmente sugli indicatori sopra esposti.

Le stesse correzioni, organizzative, di processo e in particolare sul sistema dei controlli, una volta acquisite dalla compagine IFIR, potranno consentire alla stessa di migliorare la sua penetrazione di mercato, acquisire una diversa dimensione operativa e diversificare maggiormente gli impieghi creditizi, altro punto di debolezza evidenziato dalla Vigilanza.

Nel secondo semestre del 2023, una volta superate le suindicate debolezze, sarà predisposto dalla nuova governance un **piano industriale 2024-2026** di "**crescita in sicurezza"** che sarà portato a conoscenza dell'Assemblea entro fine anno.

2.7 - ANDAMENTO OPERATIVO

Come abbiamo già riferito IFIR ha realizzato un *turnover* nel corso del 2022 di 224,6 milioni passando dagli euro 162,3 milioni del 2021.

L'incremento complessivo del 2022 è stato del 38,42%, ma gli ultimi due mesi dell'esercizio 2022 hanno registrato un rallentamento per la minore intensità operativa connessa alla focalizzazione della compagine IFIR sui miglioramenti regolamentari e del sistema dei controlli interni.

All'incremento del turnover non è corrisposto un aumento del numero di fatture caricate che sono passate dalle 13.062 del 2021 a 12.376 del 2022; si deduce che l'importo medio delle fatture e aumentato nel 2022.

Il turnover 2022 è composto per il 19,4% (2021: 22,7%) da cessioni *pro soluto* e per l'80,6% (2021: 77,3%) da cessioni *pro solvendo*; questo *mix* fra tipologie cessioni è l'esatto contrario del dato nazionale di settore fornito dall'associazione nazionale di categoria (Assifact), che vede sul mercato domestico una prevalenza del *pro soluto* nel 2022 con quasi l'80% delle cessioni.

Il maggior gradimento dell'Istituto verso le cessioni *pro solvendo* trae origine, soprattutto, dall'opportunità di poter presidiare le anticipazioni dalla garanzia del Medio Credito Centrale oltre che dalla garanzia di solvenza del cedente.

Gli impieghi medi (*investment* factoring) nel 2022 sono cresciuti del 13,2% passando dagli euro 30,2 milioni del 2021 agli euro 34,2 milioni del decorso esercizio.

l mercato dei **Crediti *distressed***, in cui la IFIR ha iniziato ad operare nel corso del 2021, è riferibile al comparto dei concordati preventivi e degli accordi di ristrutturazione dei debiti.

L'intervento in questo segmento trova origine nella considerazione dello spirito di salvaguardia della continuità di impresa che il legislatore non manca di evidenziare. Le operazioni di acquisto credito *distressed* presentano per definizione un significativo livello di rischio, ma sono caratterizzati anche da aspetti di tutela, quali la prededucibilità e l'esclusione dalle azioni di revocatoria.

Al 31.12.2022 gli impeghi in crediti *distressed* hanno un saldo di euro 980 mila su n. 5 rapporti, che presentano un andamento sostanzialmente regolare.

3. GLI STAKE-HOLDERS

3.1 – I SOCI

Il capitale sociale ammonta ad € 8.848.671 ed è suddiviso in n. 8.848.671 azioni da un euro ciascuno.

I soci nell'IFIR sono 37: il primo azionista possiede 1.045.653, unica partecipazione qualificata pari all'11,82% del capitale.

Seguono quattro soci che posseggono una partecipazione a ridosso del 10% ed otto sono i soci con partecipazioni nel range 1%-7%.

Ben 23 soci detengono partecipazioni inferiori all'1%.

Nessuna variazione nella compagine sociale nel 2022.

L'Ifir ha acquisito nel 2013 una piccola quota di azioni proprie (0,26%) che non ha annullato e sono portate in detrazione del patrimonio netto (e dei fondi propri).

La maggior parte della creazione di valore per gli azionisti avviene attraverso l'aumento del valore della partecipazione, in quanto da diversi anni vengono destinati a riserva tutti gli utili di esercizio.

Di seguito l'incremento di valore della partecipazione nel tempo calcolato con la metodologia del patrimonio netto:

- capitale sociale: 8.848.671;
- patrimonio netto comprensivo del risultato 2022: euro 15.693.823;
- percentuale di incremento del valore contabile: 77,36%;
- incremento di valore contabile del capitale investito: 6.845.152.

Molto significativo il contributo al suindicato incremento del risultato d'esercizio netto del 2022 pari a euro 2.167.205, risultato che ha comportato un rendimento annuo sul patrimonio netto in essere a fine 2021 del 16%

3.2 - IL PERSONALE IFIR

Il **personale dipendente** dell'IFIR è composto a fine 2022 da n. 11 dipendenti, di cui 10 con contratto del credito ed uno col contratto del commercio; 3 dipendenti appartengono all'area dei quadri direttivi e 8 alla terza area professionale (impiegati).

Nel corso del 2022 si è proceduto alla sostituzione del Responsabile unico della Funzione di controllo di secondo livello (area quadri direttivi) e, a settembre 2022, all'assunzione del Responsabile crediti proveniente da un intermediario bancario con esperienza specifica pluriennale. Quest'ultimo, a fine gennaio 2023, ha presentato le sue dimissioni, per cui il numero attuale dei dipendenti è ritornato a 10 come alla fine del 2021.

Le donne sono solo tre, mentre gli uomini sono otto; l'età media è di 43,8 anni

Il tasso di scolarizzazione è molto elevato in quanto otto dipendenti sono laureati (7 lauree magistrali ed una triennale) e gli altri tre detengono il diploma di scuola superiore.

È presente una vertenza col personale dipendente di entità esigua ed una con un ex dipendente che rivendica la revisione del trattamento economico per aver esercitato mansioni superiori al suo inquadramento.

4 – IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

4.1 - LA REVISIONE INTERNA

Nel corso del 2022, la Funzione di *Internal Audit* è stata svolta dalla società BDO Italia SpA, sulla base del contratto di esternalizzazione che si è concluso a febbraio 2023.

Nel corso dell'esercizio 2022, la Società outsourcer ha svolto n.ro 3 controlli, dei quali due in materia di antiriciclaggio e uno di verifica del resoconto ICAAP.

In materia di antiriciclaggio le due verifiche sono state condotte, rispettivamente nei mesi di gennaio e luglio 2022.

Nella prima verifica di gennaio sono stati effettuati alcuni rilievi, integralmente superati dall'IFIR nel corso del *follow up* di luglio, ad eccezione della revisione della normativa interna che alla fine del 2022 risultava ancora in corso di adeguamento.

Per quanto riguarda la verifica del resoconto ICAAP, tale attività è stata volta a ottobre 2022. La Funzione di *Internal Audit* ha valutato complessivamente adeguate le metodologie di stima dei rischi quantificabili e non quantificabili adottati dalla Società e ha reputato corretti i calcoli alla base della valutazione del fabbisogno di capitale interno complessivo. Anche i presìdi che la Società ha implementato in merito ai rischi rilevanti individuati sono stati considerati complessivamente adeguati.

A seguito delle debolezze individuate dalla Vigilanza nel sistema dei controlli interni la Società ha deciso di sostituire l'outsourcer BDO internalizzando la funzione ed affidandola il 15 febbraio 2023 al Consigliere di amministrazione, dott. Claudio D'Auria, con specifiche competenze ed esperienze nel ruolo.

4.2 – LA FUNZIONE UNICA DI CONTROLLO DI II LIVELLO E ANTIRICILAGGIO

Anche per la funzione unica di controllo di II livello e antiriciclaggio a seguito delle carenze che già emergevano nel primo semestre dell'anno, si è registrato l'avvicendamento del Responsabile della Funzione Unica dei controlli di secondo livello ed Antiriciclaggio.

In particolare, il precedente responsabile ha interrotto il rapporto lavorativo con la IFIR il 1^ maggio 2022 ed il subentrante responsabile, con specifiche competenze ed esperienze nel ruolo, ha iniziato la propria attività a partire dal 4 luglio 2022.

Alla Funzione Unica di Controllo è stato demandato lo svolgimento dei compiti previsti per le funzioni di controllo di secondo livello ed antiriciclaggio dalla Circolare 288/2015.

Al Responsabile della Funzione Unica di Controllo spetta l'attività di verifica del processo ICAA P, in quanto responsabile della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Società.

In ordine alle attività di gestione del rischio, finalizzate a verificare il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale e la gestione dei rischi aziendali, la Funzione Unica di Controllo, presidia la corretta misurazione dei rischi e la loro specifica mappatura, anche con riferimento al rispetto dei requisiti richiesti al patrimonio di vigilanza.

Nel contesto delle attività di verifica di conformità, la Funzione Unica di Controllo nel secondo semestre del 2022 ha verificato e supportato l'aggiornamento di procedure, regolamenti e policy aziendali assicurandone la conformità alle disposizioni di legge e la rispondenza alle esigenze aziendali, anche con lo scopo di presidiare adeguatamente i rischi di sanzioni giudiziarie, amministrative, perdite finanziarie o danni di reputazione come conseguenza della violazione di norme imperative o di autoregolamentazione.

Infine, nell'ambito di verifiche relative all'Antiriciclaggio, la Funzione ha un ruolo attivo nel monitoraggio dei processi coinvolti con un focus sui controlli di primo livello posti a presidio dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Particolare attenzione è stata rivolta all'idoneità dei controlli di primo livello in materia di adeguata verifica della clientela e di registrazione dei rapporti e delle operazioni, nonché del processo di valutazione e segnalazione delle operazioni sospette. A tal fine, ha accesso a tutte le attività della Società nonché a qualsiasi informazione rilevante per lo svolgimento dei propri compiti.

Nell'attuazione del piano aziendale per eliminare i punti di debolezza regolamentari e operativi segnalati dalla Vigilanza, il Responsabile sta dando un contributo determinante e qualificato.

5 – ALTRE INFORMAZIONI

Ispezione della banca d'Italia

L'IFIR è stata oggetto di accertamento ispettivo da parte della Banca d'Italia dal 28 marzo 2022 al 15 giugno 2022. L'Ispezione si è conclusa con l'individuazione di punti di debolezza e aree di miglioramento sull'esposizione dell'IFIR a specifici rischi aziendali.

I controlli di secondo e terzo livello sono stati definiti insufficienti per estensione e incisività e, pertanto, come già riferito in precedenza, l'IFIR:

- a luglio 2022, ha sostituito il Responsabile della Funzione unica di secondo livello;
- ha internalizzato la funzione di controllo di III livello, affidandola ad un Consigliere di Amministrazione, con decorrenza da febbraio 2023.

A tale accertamento a fatto seguito la determinazione di IFIR di eliminare tutti i punti di debolezza individuati nel corso dell'accertamento della Vigilanza attraverso la predisposizione e l'esecuzione di piani rimediali da completare entro fine aprile del corrente anno.
I piani sono già stati elaborati e sono attualmente in corso di completamento.
Le stesse correzioni, organizzative, di processo e in particolare sul sistema dei controlli, una volta acquisite dalla compagine IFIR, potranno consentire alla stessa di migliorare la sua penetrazione di mercato, acquisire una diversa dimensione operativa e diversificare maggiormente gli impieghi creditizi, altro punto di debolezza evidenziato dalla Vigilanza.

Nel secondo semestre del 2023, una volta superate le debolezze regolamentari evidenziate dalla Banca d'Italia, sarà predisposto un **piano industriale 2024-2026** di "**crescita in sicurezza"** che sarà portato a conoscenza della Assemblea entro fine anno.

Operazioni con parti correlate
Nel 2022 erano presenti n. 2 operazioni con la parte correlata del socio con quota superiore al 10%.
La prima operazione, già in essere dal 2020, nel 2022 si è ridotta da euro 2,0 milioni a euro 1,6 milioni per effetto di rimborsi parziali. Ad inizio del 2023 è stata integralmente ripianata.
La seconda operazione è stata concessa ad ottobre 2022 per euro 50 mila ed è tuttora in essere.

Reclami
Esposto di una società che rivendicava il 30/7/2022 dall'IFIR l'incasso di una obbligazione scaduta e della relativa cedola semestrale.
L'IFIR ha inviato un riscontro a tale ricorso, presentato direttamente alla Banca d'Italia in data 23/9/2022, al legale rappresentante della società ricorrente rappresentando quanto segue: i) che per quella obbligazione era pervenuta denuncia di smarrimento e pertanto non era provata la legittimazione al credito; ii) che sussistevano maggiori ragioni di credito della IFIR per altra causale nei confronti della società ricorrente; iii) che per tale ragione di credito l'IFIR aveva instaurato un contenzioso civile nei confronti della stessa con atto di citazione del 22/7/2022.
Il reclamo, pertanto, non veniva accolto dalla IFIR.

Le attività di ricerca e sviluppo (art. 2428, 3° comma, n. 1 cod. civ.)
La Società non ha svolto "attività di ricerca e sviluppo" ai sensi del 3° comma, n. 1, dell'articolo 2428 Codice civile.

6 - FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il giorno 4 gennaio 2023 si è tenuta l'assemblea ordinaria dei soci che ha nominato il Consiglio di Amministrazione e il Collegio sindacale.
Gli Organi sociali si sono costituiti nella riunione del CdA del 12 gennaio 2023.
Al dott. Paolo D'Alessio nella medesima riunione del CdA sono state attribuite le deleghe operative e pertanto ha assunto la qualifica di Presidente Esecutivo.
L'Avv. Livia Casale nominata dall'Assemblea ordinaria del 4 gennaio quale componente del Consiglio di Amministrazione si è dimessa subito dopo l'accettazione, per motivi connessi a precedenti impegni lavorativi.

Il Consiglio di Amministrazione ha cooptato in sua sostituzione l'Avv. Gioacchino Amato, che era stato nominato dall'Assemblea come sindaco effettivo; quest'ultimo ha prima presentato le dimissioni da Sindaco e successivamente è subentrato nella carica di Consigliere il 30 marzo u.s., dopo il perfezionamento dell'iter previsto dalla Vigilanza per la verifica dei requisiti sulle cooptazioni.
Ai sensi dell'Art. 2386 c.c. l'Amministratore cooptato dovrà essere designato nella prima assemblea utile; pertanto, nell'assemblea ordinaria chiamata ad approvare il presente bilancio d'esercizio viene sottoposta anche la conferma della nomina del Consigliere cooptato Avv. Gioacchino Amato.
Con le dimissioni dell'Avv. Gioacchino Amato da Sindaco, è entrato a far parte del collegio sindacale il sindaco supplente più anziano, Dott. Riccardo Ricci, che ha accettato la carica nel CdA del 30/1/2023.
Successivamente si è dimessa la sindaca supplente dott.ssa Angela Valentina Rizzo, per cui nella assemblea chiamata ad approvare il presente bilancio saranno proposti nuovi sindaci supplenti.
Il Collegio Sindacale nella riunione del 9/2/2023 ha assunto anche le funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi della legge 231/2007.Come più volte riferito nel corso della presente relazione, l'IFIR ha incassato il 23 febbraio del 2023 il suo credito deteriorato più significativo di 1,6 milioni di euro al suo valore lordo di libro.

7 – PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI D'ESERCIZIO

Signori Azionisti,
il Bilancio al 31 dicembre 2022, che oggi viene sottoposto al vostro esame ed alla vostra approvazione, esprime un utile netto di euro 2.167.205, tenuto conto di ammortamenti effettuati su beni materiali per euro 15.575 ed immateriali per euro 65.107, nonché al netto di un onere fiscale pari ad euro 1.019.891.
In un'ottica di sana e prudente gestione e al fine di predisporre l'azienda di mezzi necessari ad affrontare il nuovo piano industriale che sarà realizzato nel secondo semestre del corrente anno e portato all'approvazione di codesta Assemblea, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'**utile netto dell'esercizio di euro 2.167.205** come segue:
- quanto a euro 108.360,25 a Riserva Legale ;
- quanto a euro 2.058.844,75, pari al 95% dell'utile netto di esercizio, a Riserva di utili portati a nuovo.

Qualora la proposta venisse approvata, il Patrimonio netto della Società verrebbe incrementato, risultando così suddiviso:

Capitale sottoscritto e versato	8.848.671,00
Riserva negativa azioni proprie	24.442,51
Riserva legale	559.793.07
Riserva utile a nuovo	6.554.240,73
Riserva Ias da Fta 01	280.306,73
Riserva Ias da Fta 02	49.074,00
Riserva Ias da Fta 03	87.032,00
Riserva di Utili Ifrs9	94.181,00
Riserva di rival. Ias 19revised	6.057,00
TOTALE	**15.693.823,56**

Al termine della presente relazione, prima di lasciare spazio alle valutazioni e alla delibera dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione esprime un sentito ringraziamento a tutto il personale ed ai collaboratori che hanno contribuito, con dedizione e professionalità, al positivo sviluppo dell'attività aziendale.
Un sentito ringraziamento anche alla Società di Revisione Legale per la preziosa attività di controllo.

Nola, 19 aprile 2023

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente esecutivo	Dott. Paolo D'Alessio
Consigliere	Dott. Claudio D'Auria
Consigliere	Avv. Gioacchino Amato

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.

Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - Nola (NA)
Capitale sociale € 8.848.671 i.v.
Codice fiscale e n° Iscrizione Registro Imprese di Napoli: 04953670637
Iscrizione al n. 413173 del R.E.A. c/o C.C.I.A.A. di Napoli
Iscrizione all'Albo Unico degli Intermediari Finanziari ex art. 106 TUB n°184

Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2022

SOMMARIO

- **STATO PATRIMONIALE: VOCI DELL'ATTIVO**
- **STATO PATRIMONIALE: VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO**
- **CONTO ECONOMICO**
- **PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**
- **PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**
- **RENDICONTO FINANZIARIO**
- **NOTA INTEGRATIVA**

STATO PATRIMONIALE

- **Voci dell'Attivo**

	Voci dell'attivo	31.12.2022	31.12.2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	***835.303***	***2.653.184***
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	*0*	*0*
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	*0*	*0*
	b) attività finanziarie designate al fair value	*0*	*0*
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	*0*	*0*
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	*0*	*0*
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	***26.405.676***	***30.052.445***
	a) crediti verso banche	*0*	*0*
	b) crediti verso società finanziarie	*0*	*0*
	c) crediti verso clientela	*26.405.676*	*30.052.445*
50.	Derivati di copertura	*0*	*0*
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	*0*	*0*
70.	Partecipazioni	***300***	***300***
80.	Attività materiali	***634.074***	***655.627***
90.	Attività immateriali	***2.067***	***67.174***
	di cui:		
	- avviamento	*0*	*0*
100.	Attività fiscali	***464.966***	***412.731***
	a) correnti	*0*	*0*
	b) anticipate	*464.966*	*412.731*
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	*0*	*0*
120.	Altre attività	***1.164.444***	***24.363***
	TOTALE ATTIVO	**29.506.830**	**33.865.824**

- **Voci del Passivo e del Patrimonio Netto**

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2022	31.12.2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	***10.334.676***	***17.913.747***
	a) debiti	*1.424.676*	*8.294.747*
	b) titoli in circolazione	*8.910.000*	*9.619.000*
20.	Passività finanziarie di negoziazione	***0***	***0***
30.	Passività finanziarie designate al fair value	***0***	***0***
40.	Derivati di copertura	***0***	***0***
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	***0***	***0***
60.	Passività fiscali	***667.866***	***69.271***
	a) correnti	*667.866*	*69.271*
	b) differite	*0*	*0*
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	***0***	***0***
80.	Altre passività	***1.865.475***	***1.661.459***
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	***150.933***	***141.412***
100.	Fondi per rischi e oneri:	***794.056***	***560.102***
	a) impegni e garanzie rilasciate	***94.453***	***55.079***
	b) quiescenza e obblighi simili	*0*	*0*
	c) altri fondi per rischi e oneri	*699.603*	*505.023*
110.	Capitale	***8.848.671***	***8.848.671***
120.	Azioni proprie (-)	***-24.443***	***-24.443***
130.	Strumenti di capitale	***0***	***0***
140.	Sovrapprezzi di emissione	***0***	***0***
150.	Riserve	***4.708.447***	***3.838.318***
160.	Riserve da valutazione	***-6.057***	***-12.843***
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	***2.167.205***	***870.129***
	TOTALE PASSIVO	**29.506.830**	**33.865.823**

CONTO ECONOMICO

	Voci	31.12.2022	31.12.2021
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.529.303	1.463.457
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	0	0
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-496.663	-450.252
30.	**MARGINE DI INTERESSE**	**1.032.640**	**1.013.205**
40.	Commissioni attive	2.884.396	2.409.222
50.	Commissioni passive	-102.705	-79.177
60.	**COMMISSIONI NETTE**	**2.781.691**	**2.330.045**
70.	Dividendi e proventi simili	0	0
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	0	0
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0	0
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	0
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
	c) passività finanziarie	0	0
110.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto eco.	0	0
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	0
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"	0	0
120.	**MARGINE DI INTERMEDIAZIONE**	**3.814.332**	**3.343.251**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	784.728	-621.380
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	771.982	-624.959
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.746	3.579
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0	0
150.	**RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA**	**4.599.060**	**2.721.870**
160.	Spese amministrative:	-1.333.913	-1.268.254
	a) spese per il personale	-747.252	-631.159
	b) altre spese amministrative	-586.661	-637.095
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-324.673	-377.780
	a) impegni e garanzie rilasciate	-39.374	-54.907
	b) altri accantonamenti netti	-285.299	-322.873
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-15.575	-14.864
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-65.107	-65.106
200.	Altri proventi e oneri di gestione	327.305	319.702
210	**COSTI OPERATIVI**	**-1.411.964**	**-1.406.302**

220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0	0
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	3.187.096	1.315.568
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.019.891	-445.439
280.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	2.167.205	870.129
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0	0
300.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.167.205	870.129

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

		31.12.22	31.12.21
10	**Utile (Perdita) d'esercizio**	2.167.205	870.129
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		0
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		0
30	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		0
40	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		0
50	Attività materiali		0
60	Attività immateriali		0
70	Piani a benefici definiti	6.786	10.408
80	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0
90	Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		0
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		0
100	Copertura di investimenti esteri		0
110	Differenze di cambio		0
120	Copertura dei flussi finanziari		0
130	Strumenti di copertura (elementi non designati)		0
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		0
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0
160	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		0
170	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	6.786	10.408
180	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**2.173.992**	**880.537**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Descrizione	P.N. Al 31-12-21	Modifica saldi di apertura	Esistenze Al 01-01-22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'Esercizio						Redditività complessiva 31-12-22	P.N. Al 31-12-22
							Operazioni sul Patrimonio Netto						
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straord. dividendi	Variaz. strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale Sociale	8.848.671	0	8.848.671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.848.671
Azioni Proprie	(24.443)	0	(24.443)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(24.443)
Strumenti di Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sovraprezzo di emissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserva Utili	3.778.073	0	3.778.073	870.129	0	0	0	0	0	0	0	0	4.648.202
Altre Riserve	60.245	0	60.245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245
Riserve da Valutazione	(12.843)	0	(12.843)	0	0	0	0	0	0	0	6.786		(6.057)
Utile / Perdita di Esercizio	870.129	0	870.129	(870.129)	0	0	0	0	0	0	0	2.167.205	2.167.205
Patrimonio Netto	**13.519.832**	**0**	**13.519.832**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.786**	**2.167.205**	15.693.823

Rendiconto Finanziario

Metodo Indiretto

(Valori in Euro)

	Importo	
A. ATTIVITÀ OPERATIVA	**2022**	**2021**
1. Gestione	**2.274.673**	**778.526**
- risultato d'esercizio (+/-)	2.167.205	870.129
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		0
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		0
- rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	-784.728	(1.100.155)
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	80.682	79.970
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	324.673	377.780
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	667.866	69.271
- rettifiche di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		0
- altri aggiustamenti (+/-)	-181.024	481.531
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**2.454.453**	**(1.604.247)**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
- attività finanziarie designate al fair value		0
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		0
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		0
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.646.769	(1.599.734)
- altre attività	-1.192.316	(4.513)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**- 6.532.985**	**3.228.725**
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-7.579.071	3.202.394
- passività finanziarie di negoziazione		0
- passività finanziarie designate al fair value		0
- altre passività	1.046.086	26.331
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**-1.803.859**	**2.403.004**
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da		**0**
- vendite di partecipazioni		0
- dividendi incassati su partecipazioni		0
- vendite di attività materiali		0
- vendite di attività immateriali		0
- vendite di rami d'azienda		0
2. Liquidità assorbita da	**- 14.022**	**(266.730)**
- acquisti di partecipazioni		(200)
- acquisti di attività materiali	-14.022	(266.347)
- acquisti di attività immateriali		(183)
- acquisti di rami d'azienda		0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**- 14.022**	**(266.730)**
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		0
- emissioni/acquisti di azioni proprie		0
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		0

- distribuzione dividendi e altre finalità		0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista		**0**
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**-1.817.881**	**2.136.274**

RICONCILIAZIONE

(Valori in Euro)

	Importo	
	2022	**2021**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.653.184	516.910
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-1.817.881	2.136.274
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	**835.303**	**2.653.184**

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

La presente nota integrativa, che ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in alcuni casi un'integrazione dei dati numerici, è suddivisa nelle seguenti parti:

1) parte A - Politiche contabili;
2) parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
3) parte C - Informazioni sul conto economico;
4) parte D - Altre informazioni

Alcune parti della nota sono articolate in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione aziendale. Le informazioni rese sono sia di natura qualitativa che quantitativa; quelle di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e da tabelle. Le voci e le tabelle che non presentano importi non sono indicate.

1)Parte A – Politiche Contabili

A. 1 – parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

Il bilancio d'esercizio di IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A. al 31 dicembre 2022 è redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, tenendo conto delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRC) in vigore alla data di riferimento del bilancio.
Il bilancio d'esercizio è stato predisposto secondo gli schemi e le istruzioni impartite dalla Banca d'Italia in data 29 ottobre 2021 ed emanate in conformità a quanto stabilito dall'art. 9 del D.Lgs. n°

38/2005 e dalle successive modifiche di legge.
Il bilancio d'esercizio, corredato dalla relativa Relazione sulla gestione, è costituito dai seguenti documenti:
Stato Patrimoniale e Conto Economico;
Prospetto della redditività complessiva;
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto;
Rendiconto finanziario;
Nota integrativa.
Il bilancio d'esercizio è completato inoltre dalle relative informazioni comparative come richiesto dallo IAS 1.
Gli importi riportati nei prospetti di bilancio sono espressi in Euro senza decimali mentre i valori evidenziati nelle tabelle della Nota Integrativa sono espressi in KEU (euro/migliaia).
Conformemente alle previsioni contenute nelle istruzioni pubblicate dalla Banca d'Italia in data 29 ottobre 2021 per la redazione del bilancio degli intermediari finanziari diversi dalle banche, nel presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2022, i crediti "a vista" verso banche trovano la loro allocazione nella voce 10 dello Stato Patrimoniale denominata "Cassa e disponibilità liquide".

Sezione 2 – Principi generali di redazione

La redazione del bilancio è avvenuta, come detto, osservando i principi generali stabiliti dallo IAS 1 come di seguito esposti:
1) Continuità aziendale
Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale: pertanto, attività, passività ed eventuali operazioni "fuori bilancio" vengono valutate secondo valori di funzionamento.
2)Competenza economica
Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, per periodo di maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.
3)Coerenza di presentazione
Presentazione e classificazione delle voci sono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo che la loro variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure renda più appropriata, in termini di significatività e di affidabilità, la rappresentazione dei valori. Se un criterio di presentazione o di classificazione viene cambiato, quello nuovo si applica – ove possibile – in modo retroattivo; in tal caso, vengono anche indicati la natura ed il motivo della variazione, nonché le voci interessate. Nella presentazione e nella classificazione delle voci sono adottati gli schemi previsti dal provvedimento in materia emanato in data 29 ottobre 2021 dalla Banca d'Italia per i bilanci degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari.
4)Aggregazione e rilevanza
Tutti i raggruppamenti significativi di voci con natura o funzione simili sono riportati separatamente. Gli elementi di natura o funzione diversa, se rilevanti, vengono presentati in modo distinto.
5)Divieto di compensazione
Attività e passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro, salvo che ciò non sia richiesto o permesso da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure dagli schemi predisposti dalla Banca d'Italia e rappresentati all'interno delle istruzioni per "Il bilancio degli

intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari*".*

6)Informativa comparativa

Le informazioni comparative dell'esercizio precedente sono riportate per tutti i dati contenuti nei prospetti contabili, a meno che un Principio Contabile Internazionale, una interpretazione o le istruzioni predisposte da Banca d'Italia per gli Intermediari Finanziari non prescrivano o consentano diversamente. Sono incluse anche informazioni di natura descrittiva o commenti, quando utili per la comprensione dei dati.

7) *Prevalenza della sostanza sulla forma*

Nei casi in cui non esiste una perfetta concordanza tra l'aspetto sostanziale e quello giuridico-formale di un'operazione aziendale, la sostanza economica, piuttosto che la forma giuridica dell'operazione, rappresenta l'elemento prevalente per la contabilizzazione, valutazione ed esposizione in bilancio.

8) *Prudenza*

Si evidenzia che questo principio prevale su quello della competenza, purché non vi sia formazione di riserve non esplicite.

9)*Svalutazione ed ammortamento*

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati esclusivamente mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi. Non sono iscritti nel passivo fondi rettificativi.

Nella redazione del bilancio si è inoltre tenuto conto:

-del richiamato provvedimento della Banca d'Italia del 21 dicembre 2021 denominato– Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia – con la quale Banca d'Italia ha inteso integrare le disposizioni che disciplinano gli schemi e le regole di compilazione dei bilanci degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari per fornire al mercato informazioni sugli effetti che il COVID-19 e le misure di sostegno all'economia hanno prodotto sulle strategie, gli obiettivi e le politiche di gestione dei rischi, nonché sulla situazione economico-patrimoniale degli intermediari;

-dei documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti da COVID- 19, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei e dagli *standard setter*.

Per quanto riguarda, in particolare, l'informativa di natura quantitativa, questa viene limitata ai finanziamenti, oggetto di "moratorie" o altre misure di concessione in essere alla data di riferimento del bilancio, o che costituiscono nuova liquidità concessa con il supporto di garanzie pubbliche.

<u>Modifiche-interpretazioni dei principi contabili</u>

Si evidenzia che tutte le modifiche di principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS pubblicati dallo IASB ed applicati o comunque applicabili dal 1° gennaio 2022 non hanno comportato effetti sul presente bilancio.

Si evidenzia inoltre che i principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS omologati dall'Unione Europea ma non ancora obbligatoriamente applicabili, non sono stati adottati in via anticipata dalla società al 31 dicembre 2022.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Il Principio IAS 10 prescrive che "*i fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio sono quei fatti favorevoli e sfavorevoli che si verificano tra la data di riferimento del bilancio e la data in cui viene autorizzata la pubblicazione del bilancio*".
Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel progetto di bilancio al 31.12.2022.
Tuttavia, si fa presente che la società monitora con attenzione l'evoluzione delle possibili problematiche ed i riflessi economici riferiti all'emergenza epidemiologica da COVID-19 tenendo anche conto della raccomandazioni di Banca d'Italia. Al momento non vi sono elementi ed evidenze tali da permettere di valutare gli eventuali effetti, sebbene la struttura economico-patrimoniale della società si reputa essere in grado di assorbire i negativi effetti derivanti anche da scenari negativi, cosi come evidenziato nel nuovo piano 2020-2022 approvato dal CdA in sede di approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio precedente.
Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Sezione 4 – Altri Aspetti

Il Bilancio al 31.12.2022 è sottoposto a revisione contabile da parte della Società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

Rischi ed incertezze
La redazione del bilancio d'esercizio richiede il ricorso a stime ed assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.
L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata al fine di formulare assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.
Per la loro stessa natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e di conseguenza, non è possibile escludere che nei prossimi esercizi gli attuali valori iscritti in bilancio possano differire anche in maniera rilevante a seguito del cambiamento delle valutazioni soggettive utilizzate.
Le fattispecie per le quali è stato richiesto l'impiego di valutazioni soggettive nella predisposizione del presente bilancio riguardano, in particolar modo:
-le stime e le assunzioni sulla fiscalità anticipata la cui recuperabilità è connessa con la prospettiva capacità della Società di generare utili;
-la quantificazione delle perdite per riduzione di valore delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato;
-la quantificazione dei fondi rischi e oneri.

Sempre in relazione ai rischi ed alle incertezze si evidenzia che, sotto il profilo della continuità aziendale, non vi sono ragioni per ritenere plausibile il contrario in un futuro prevedibile.
La struttura patrimoniale e finanziaria, nonché il trend di crescita registrato nel corso del presente esercizio costituiscono conferme della persistenza della continuità aziendale.

A. 2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

In questo capitolo sono illustrate le politiche contabili adottate per la predisposizione del Bilancio al 31.12.2022. L'esposizione è effettuata con riferimento alle fasi di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste di bilancio.

Cassa e disponibilità liquide – (voce 10 Attivo dello Stato Patrimoniale)
Sono classificate in tale categoria oltre i valori in cassa ed assimilati anche i crediti a vista vantati verso le banche; come già evidenziato in precedente passo del presente documento ed in conformità alle previsioni contenute nelle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia in data 29 ottobre 2021 per la redazione del bilancio degli intermediari finanziari diversi dalle banche, nel presente bilancio relativo all'esercizio 2022, i crediti "a vista" verso banche sono allocati nella voce 10 dello Stato Patrimoniale denominata "Cassa e disponibilità liquide".

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – (voce 40 Attivo dello Stato Patrimoniale)
Criterio di classificazione
Sono classificate nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare crediti verso clientela) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:
a) l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente, e
b) i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati da pagamenti del capitale, dell'interesse sull'importo del capitale da restituire e dalle commissioni.
Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce i crediti verso la clientela principalmente costituiti da anticipazioni a vista erogate alla clientela nell'ambito dell'attività di factoring a fronte del portafoglio crediti ricevuto pro-solvendo che rimane iscritto nel bilancio della controparte cedente, o da eventuali crediti acquisiti pro-soluto, per i quali sia stata accertata l'inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione.
Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie.
Come prima riferito, la voce non include più, a differenza dei precedenti bilanci, i crediti a vista verso banche che sono invece esposte alla voce 10.

Criterio di iscrizione
La prima iscrizione di tali attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. In particolare, per quel che attiene ai crediti, la data di erogazione normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Criterio di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In questi termini, l'attività è riconosciuta in Bilancio per un ammontare pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, più o meno l'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo) della differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza (riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente alla singola attività) e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle perdite. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima.

Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili ad un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività – valorizzate al costo storico – la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

Tali crediti – fra cui la quasi totalità delle anticipazioni factoring erogate da IFIR - vengono valorizzati al costo d'acquisto. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale viene calcolata la stima delle perdite di valore di tali attività, determinata in ossequio alle regole di impairment dell'IFRS 9, applicate a livello di ogni singolo debitore Ceduto, in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD).

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a Conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte a fronte di una migliorata qualità dell'esposizione tale da comportare una diminuzione della svalutazione complessiva precedentemente rilevata. In nota integrativa le rettifiche di valore su esposizioni deteriorate sono classificate come analitiche nella citata voce di conto economico.

Criterio di cancellazione

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui diritti finanziari dagli stessi derivati, quando lo stesso è considerato irrecuperabile con rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della Società o quando tali attività finanziarie sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà.

Qualora invece siano stati mantenuti i rischi ed i benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

Le cancellazioni sono imputate direttamente alla voce rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti per la quota residua non ancora rettificata e sono rilevate in riduzione della quota capitale del credito. Recuperi di parte o di interi importi precedentemente svalutati sono iscritti in riduzione della medesima voce rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti di reddito nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto riportato di seguito: a) gli interessi attivi dei crediti vengono allocati nella voce "interessi attivi e proventi assimilati"; b) le commissioni attive relative all'operatività corrente sono allocate nella voce "commissioni attive"; c)le perdite da impairment e le riprese di valore dei crediti vengono allocate nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito" relative ad , attività finanziarie valutate al costo ammortizzato .

Partecipazioni (voce 70 Attivo - Stato Patrimoniale)

Criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione

Tale voce è relativa alle partecipazioni detenute in altre imprese, atteso che non sussistono partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole. Sono iscritte in Bilancio al costo d'acquisto maggiorato di eventuali oneri accessori. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Se il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Attività Materiali (voce 80 Attivo - Stato Patrimoniale)

Criteri di classificazione

Nella voce sono classificate tutte le attività materiali che per IFIR sono esclusivamente ad uso funzionale all'attività gestionale ed amministrativa, precisando che tra le attività materiali non sono inclusi i costi per migliorie su beni di terzi, perché non sussistenti.
Le attività materiali ad uso funzionale comprendono quindi:
immobili;
mobili ed arredi;
macchine d'ufficio elettroniche;
impianti;
attrezzature varie;
autovetture.

Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate, da quando il bene è disponibile per l'uso, in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o utilizzo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 180) "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali". L'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene che, per il primo anno di disponibilità, viene ritenuto adeguatamente approssimato dalla riduzione forfettaria dell'aliquota determinata su base annuale mentre per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio non si ritiene di procedere ad alcun ammortamento su base temporale fino all'effettiva data di cessione e/o dismissione in quanto l'effetto contabile è considerato non rilevante.
Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività materiali sono sottoposte ad *impairment test* con la registrazione delle eventuali perdite di valore. Le successive riprese di valore non possono comunque eccedere l'ammontare delle perdite da *impairment test* in precedenza registrate.
Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità. Nella voce di Conto Economico 250) "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

Attività Immateriali (voce 90 Attivo - Stato Patrimoniale)

Criteri di classificazione

Nella voce sono classificate quelle attività non monetarie ed intangibili possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito (brevetti, licenze d'uso, software, ecc.) che soddisfino le seguenti caratteristiche: - identificabilità; - detenzione del controllo della Società; - probabilità che i benefici economici futuri attesi, attribuibili all'attività, affluiranno alla Società; - il costo dell'attività può essere valutato in modo attendibile. In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta. Le attività immateriali includono, unicamente, alcuni software applicativi ad utilizzazione pluriennale. Criteri di iscrizione le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. L'ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, in modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Qualora si riscontri che una singola attività possa aver subito una perdita durevole di valore essa viene sottoposta ad *impairment test* con la rilevazione e registrazione delle relative perdite; eventuali successive riprese di valore non possono però eccedere l'ammontare delle perdite in precedenza registrate.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a Conto Economico nella voce 190) "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali". Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico nella voce del Conto Economico 250) "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

Attività Fiscali – Passività Fiscali (voce 100 Attivo e voce 60 Passivo - Stato Patrimoniale)

Criteri di classificazione

Le voci includono attività fiscali correnti ed anticipate e passività fiscali correnti e differite.
Le attività fiscali correnti includono eccedenze ed acconti di pagamenti mentre le passività fiscali correnti includono i debiti da assolvere per imposte sul reddito di competenza del periodo.
Le poste di fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri in connessione con differenze temporanee deducibili (attività anticipate) ed imposte sul reddito pagabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (passività differite).

Criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione

Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base delle aliquote vigenti.
Le attività fiscali anticipate formano oggetto di rilevazione, conformemente al "balance sheet liability method", soltanto a condizione che vi sia piena capienza di assorbimento delle differenze temporanee deducibili da parte dei redditi imponibili futuri, mentre le passività fiscali differite sono di regola contabilizzate se di importo significativo.

Altre Attività (voce 120 Attivo - Stato Patrimoniale)

Nella voce sono iscritte tutte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello Stato Patrimoniale ed includono anche quote di costi sostenuti i cui benefici economici e finanziari si manifesteranno nell'esercizio successivo (risconti attivi). Le attività sono iscritte al fair value e successivamente valutate al costo ammortizzato.
La società nell'anno in commento ha acquistato dei crediti di imposta, superbonus 110 per cento,

connessi all'esecuzione dei lavori edili, per la cui valutazione ha fatto esplicito riferimento al documento n.9/2022 emesso dalla banca d'Italia di concerto con la Consob e l'IVASS.

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 10 Passivo – Stato Patrimoniale)

Criterio di classificazione

Nella presente voce figurano i debiti, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci "Passività finanziarie di negoziazione" e "Passività finanziarie valutate al fair value". Forma oggetto di illustrazione nella presente sezione il conto del passivo relativo alla voce 10.
La voce include i debiti verso banche, i debiti verso società finanziarie, in relazione ai contratti in essere, gli eventuali debiti verso la clientela ed i titoli in circolazione, rappresentati da prestiti obbligazionari.

Criteri di iscrizione e di cancellazione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto dell'acquisizione dei fondi o all'emissione dei titoli di debito e cancellati alla loro restituzione o alla loro scadenza. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scaduti i relativi diritti contrattuali o sono estinte.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene alle voci correlate di conto economico secondo la loro natura.

Passività fiscali (voce 60 Passivo – Stato Patrimoniale)

Si rinvia al precedente capitolo "Attività Fiscali – Passività Fiscali (voce 100 Attivo e voce 60 Passivo - Stato Patrimoniale)".

Altre Passività (voce 80 Passivo - Stato Patrimoniale)

Nella voce sono iscritte tutte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello Stato Patrimoniale.

Trattamento di fine rapporto del personale (voce 90 Passivo – Stato Patrimoniale)

Criterio di classificazione

Riflette la passività nei confronti di tutti i dipendenti relativa all'indennità da corrispondere al momento della risoluzione del rapporto di lavoro.

Criterio di iscrizione e valutazione

Tale voce del passivo è relativa al fondo maturato a favore dei dipendenti per indennità di fine rapporto. Il T.F.R. è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (*post employment benefit*) del tipo "Prestazioni definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale. Conseguentemente la valutazione di fine esercizio, in base al riferito principio internazionale, deve essere effettuata con il metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*), che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche. Tale metodologia consente, pertanto, che il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuisca l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di Bilancio sulla base degli importi maturati in base alla normativa ed al vigente contratto collettivo di lavoro.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto di seguito riportato: a) Gli accantonamenti maturati a fronte del Fondo di trattamento di fine rapporto del personale sono stati imputati a conto economico nelle spese amministrative.

Qualora sussistessero utili o perdite attuariali derivanti da aggiustamenti delle stime attuariali le stesse vengono contabilizzate in contropartita del patrimonio netto in osservanza a quanto stabilito dalla nuova versione dello IAS 19 emanata dallo IASB.

Fondi per rischi e oneri (voce 100 Passivo – Stato Patrimoniale)

Criteri di classificazione ed iscrizione

I fondi rischi ed oneri esprimono passività certe e probabili quali risultato di un evento passato, di cui è incerto l'ammontare o la data dell'assolvimento pur potendo essere effettuata una stima attendibile in merito all'ammontare dell'erogazione. La società, per contro, non effettua alcun accantonamento a fronte di rischi remoti o non probabili.

Criterio di valutazione e di cancellazione

L'accantonamento al fondo rischi ed oneri rappresenta la miglior stima degli oneri che si suppone dovranno essere sostenuti dalla Società per l'estinzione dell'obbligazione.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente possibile.

Il Fondo viene cancellato in caso di utilizzo o qualora vengano a mancare le condizioni per il suo mantenimento.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti a fronte dei fondi per rischi e oneri vengono allocati nella voce "accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

Patrimonio Netto

Il Patrimonio netto nei principi contabili internazionali è una componente residuale e deriva dalla differenza tra attività e passività valutate in coerenza con i riferiti principi contabili.

Capitale (voce 110 Passivo – Stato Patrimoniale)

Nella voce è iscritto il capitale sociale, rappresentato da azioni ordinarie e nominative , sottoscritto ed integralmente versato dagli azionisti.

Azioni proprie (voce 120 Passivo – Stato Patrimoniale)

In tale voce viene iscritto il valore delle azioni proprie con segno negativo.

Riserve (voce 150 Passivo – Stato Patrimoniale)

Tale voce comprende:

a) Riserva legale e Riserva utili portati a nuovo , derivanti da utili accantonati in esercizi precedenti nella misura di legge o stabiliti in sede di approvazione del bilancio di esercizio su proposta del Consiglio di Amministrazione;

e) Riserva FTA che accoglie gli effetti patrimoniali (somma algebrica delle riserve positive e negative) derivanti dall'adeguamento dei criteri di rilevazione e di valutazione di alcune voci delle attività e delle passività per applicare compiutamente i nuovi criteri valutativi utilizzati per la Transizione agli IAS/IFRS effettuata con riferimento alla data del 01/01/2014 e gli effetti patrimoniali derivanti dalla transizione al nuovo principio contabile IFRS 9 (entrato in vigore dall'01/01/2018).

Riserve da valutazione (voce 160 Passivo – Stato Patrimoniale)

Tale voce del patrimonio netto è relativa ai risultati della valutazione di fine esercizio derivante dall'attualizzazione del Fondo trattamento di fine rapporto del personale.

Altre informazioni

Contabilizzazione dei proventi ed oneri

I proventi e gli oneri per interessi ed altri componenti reddituali assimilati, che non concorrono alla determinazione del costo ammortizzato stante la natura a breve del credito, sono contabilizzati secondo il principio di competenza temporale.

I proventi per commissioni riferite alle cessioni di crediti con scadenza a breve termine, volte a remunerare in modo differenziato prestazioni di servizio ed eventuale assunzioni del rischio di insolvenza sono contabilizzati ripartendo temporalmente il loro valore in ragione della durata delle scadenze dei crediti.

Operazioni in valuta

Nel corso dell'esercizio in esame non sono state effettuate operazioni in valuta.

Pagamenti basati su azioni

La Società non ha in essere piani di stock options a favore dei propri dipendenti e degli Amministratori.

A3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nel corso del periodo in esame l'Ifir non ha effettuato alcuna riclassifica di portafoglio delle medesime.

A. 4 – Informativa sul fair value

Informativa di natura qualitativa

La presente sezione comprende l'informativa sul fair value così come richiesta dall'IFRS 13.
Conformemente a quanto stabilito dai principi contabili internazionali, la Società determina il fair value nella misura del corrispettivo con cui due controparti di mercato, indipendenti e consapevoli, sarebbero disposte, alla data di riferimento del bilancio, a concludere una transazione finalizzata alla vendita di un'attività o al trasferimento di una passività.
I principi contabili internazionali riclassificano il fair value degli strumenti finanziari su tre livelli in ragione degli input rilevabili dai mercati.

A.4.1 – Livelli di fair value 1, 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Ai sensi dell'IFRS 13, le attività finanziarie classificate in bilancio nel **Livello 1** di fair value sono valorizzate secondo il metodo della valutazione di mercato, criterio il cui input informativo è costituito dal prezzo quotato - non rettificato - nel corrispondente mercato attivo. Secondo tale principio al di fuori di casi specifici che possono costituire eccezioni, come la non immediata accessibilità al mercato stesso, eventi significativi o fattori specifici distorsivi, che qui però non si ravvisano, un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.
Le attività finanziarie classificate nel presente bilancio al **Livello** 2 di fair value sono anch'esse valutate secondo il metodo della valutazione di mercato, criterio il cui input informativo è però, in tal caso, costituito dal prezzo quotato per attività comparabili (ossia similari) in mercati attivi.
Infine le attività finanziarie classificate nel presente bilancio nel **Livello** 3 di fair value sono valutate secondo il metodo del costo, vale a dire il prezzo che si percepirebbe per l'attività sulla base del costo che un operatore di mercato acquirente dovrebbe sostenere per acquisire un'attività sostitutiva di utilità comparabile, eventualmente rettificato per fattori di obsolescenza economica. Ifir non elabora, in tale contesto, note quantitative in relazione ad input non osservabili, avvalendosi di informazioni sulla determinazione del prezzo fornite da terzi senza apportarvi ulteriori modifiche.

A.4.2 – Processi e sensibilità delle valutazioni

Il fair value dei crediti ceduti e delle anticipazioni concesse può subire variazioni per eventuali perdite che dovessero sorgere a causa di fattori che ne determinano la parziale o totale inesigibilità.

A.4.3 – Gerarchia del fair value

Secondo l'IFRS 7 è prevista la classificazione degli strumenti finanziari valutati al "fair value" in base ad una gerarchia di livelli che rispecchia il grado di oggettività/soggettività degli input informativi utilizzati nelle valutazioni. La gerarchia del fair value si articola in tre livelli:
a) **Livello 1 (L1):** strumenti finanziari quotati nei mercati attivi dove la quotazione di tali strumenti sono rilevate direttamente da tali mercati;
b) **Livello 2 (L2):** strumenti finanziari non quotati nei mercati attivi dove il fair value viene stimato utilizzando "input informativi" assunti in via diretta o indiretta dai mercati;
c) **Livello 3 (L3):** Strumenti finanziari non quotati nei mercati attivi dove il fair value di tali strumenti viene stimato utilizzando "input informativi" non assunti dai mercati e strumenti di capitale valutati al "costo".
Si fa rilevare che in considerazione della tipologia di attività svolta, delle attività e Passività, della

non ricorrenza di valori di mercato osservabili per le stesse, i rispettivi valori sono generalmente classificati nel livello 3.

A.4.4 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni rilevanti.

2) Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attivo

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

- Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità liquide"
  Le disponibilità liquide ammontano ad Euro 835K costituite quanto ad Euro 3K da contanti e valori e quanto ad Euro 832K da crediti "a vista" verso banche. La nuova esposizione è conforme alle nuove disposizioni di Banca d'Italia in tema di bilanci degli intermediari finanziari non bancari.

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20

- Non vi sono dati nel bilancio relativi alla voce 20 per i quali occorra fornire informazioni.

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30

- Non vi sono dati nel bilancio relativi alla voce 30 per i quali occorra fornire informazioni.

3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive.

Non vi sono finanziamenti con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19 e, pertanto, non viene esposta la tabella prevista dalla Comunicazione del 27.1.2021 di Banca di Italia.

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40

- 4.1 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche*

La società non detiene attività finanziarie valutate al costo ammortizzato relativi a crediti verso banche.

- 4.2 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso società finanziarie*

Non sussistono informazioni in merito.

- 4.3 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei*

crediti verso clientela

Composizione	2022						2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	**23.987**	**1.877**	**0**	**23.987**	**1.877**	**X**	**28.897**	**1.868**	**0**	**28.897**	**1.868**	**0**
1.1 Leasing finanziario	0	0	0				0	0	0			0
di cui: senza opzione finale d'acquisto	*0*	*0*	*0*				*0*	*0*	*0*			*0*
1.2 Factoring	23.987	1.877	0	23.987	1.877		28.897	1.868	0	28.897	1.868	0
- *pro-solvendo*	*23.467*	*1.754*	*0*	*23.467*	*1.754*		*27.265*	*1.321*	*0*	*27.265*	*1.321*	*0*
- *pro-soluto*	*520*	*123*	*0*	*520*	*123*		*1.632*	*547*	*0*	*1.632*	*547*	*0*
1.3 Credito al consumo	0	0	0				0	0	0			0
1.4 Carte di credito	0	0	0				0	0	0			0
1.5 Prestiti su pegno	0	0	0				0	0	0			0
1.6 Finanziamenti concessi in												
relazione ai servizi di pagamento prestati	0	0	0				0	0	0			0
1.7 Altri finanziamenti	0	0	0				0	0	0			0
di cui: *da escussione di garanzie e impegni*	*0*	*0*	*0*				*0*	*0*	*0*			*0*
2. Titoli di debito	**0**	**0**	**0**				**0**	**0**	**0**			**0**
2.1. titoli strutturati	0	0	0				0	0	0			0
2.2. altri titoli di debito	0	0	0				0	0	0			0
3. Altre attività	**540**	**0**	**0**	**540**			**-713**	**0**	**0**	**-713**		**0**
Totale	**24.527**	**1.877**	**0**	**24.527**	**1.877**		**28.184**	**1.868**	**0**	**28.184**	**1.868**	**0**

Legenda:
L1= Livello 1
L2= Livello 2
L3= Livello 3

- 4.4 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela*

Tipologia operazioni/Valori	2022			2021		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
1. Titoli di debito	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
a) Amm.ni pubb.che	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) Soc. non fin.rie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Finan.ti verso:	**23.987**	**1.877**	**0**	**28.897**	**1.868**	**0**
a) Amm.ni pubb.che	*0*	*1.226*	*0*	*0*	*547*	*0*
b) Soc. non fin.rie	*23.987*	*651*	*0*	*28.897*	*1.321*	*0*
c) Famiglie	0	0	0	0	0	0
3. Altre attività	**540**	**0**	**0**	**(713)**	**0**	**0**

Totale	**24.527**	**1.877**	**0**	**28.184**	**1.868**	**0**

- 4.5 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive*

	Valore lordo					**Rettifiche di valore complessive**				**Write-off parziali complessivi***
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso di rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	0	*0*	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanziamenti	19.806	*0*	5.146	3.238	0	155	99	1.360	0	0
Altre attività	540	*0*	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale 2022	**20.346**	**0**	**5.146**	**3.238**	**0**	**155**	**99**	**1.360**	**0**	**0**
Totale 2021	**27.657**	**0**	**901**	**4.578**	**0**	**354**	**20**	**2.710**	**0**	**0**

- 4.6 - *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività garantite*

	2022						**2021**					
	Crediti verso						Crediti verso					
	Banche		Società Finanziarie		Clientela		Banche		Società Finanziarie		Clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG
1. Attività non deteriorate garantite da:	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.939**	**96.914**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.278**	**81.679**
- *Beni in leasing finanziario*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Crediti per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Ipoteche*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*9.996*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*5.775*
- *Pegni*	*0*	*0*	*0*	*0*	*101*	*930*	*0*	*0*	*0*	*0*	*20*	*470*
- *Garanzie personali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*17.838*	*85.988*	*0*	*0*	*0*	*0*	*21.258*	*75.434*
- *Derivati su crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Attività deteriorate garantite da:	**0**	**0**	**0**	**0**	**36**	**7.892**	**0**	**0**	**0**	**0**	**552**	**5.732**
- *Beni in leasing finanziario*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Crediti per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Ipoteche*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Pegni*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*50*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *Garanzie personali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*36*	*7.842*	*0*	*0*	*0*	*0*	*552*	*5.732*
- *Derivati su crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Totale	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.975**	**104.806**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.830**	**87.411**

Legenda:
VE = valore di bilancio delle esposizioni VG = fair value delle garanzie

Sezione 5 – Derivati di copertura - Voce 50

- Non vi sono dati nel bilancio relativi alla voce 50 per i quali occorra fornire informazioni.

Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60

- Non vi sono dati nel bilancio relativi alla voce 60 per la quali occorra fornire informazioni

Sezione 7 – Partecipazioni - Voce 70

- 7.2 – *Variazioni annue delle partecipazioni*.

	Partecipazioni		Totale
	di gruppo	non di gruppo	
A. Esistenze iniziali	**0**	**0,3**	**0,3**
B. Aumenti	**0**	*0*	*0*
B.1 Acquisti	*0*	*0*	*0*
B.2 Riprese di valore	*0*	*0*	*0*
B.3 Rivalutazioni	*0*	*0*	*0*
B.4 Altre variazioni	*0*	*0*	*0*
C. Diminuzioni	**0**	*0*	*0*
C.1 Vendite	*0*	*0*	*0*
C.2 Rettifiche di valore	*0*	*0*	*0*
C.3 Svalutazioni	*0*	*0*	*0*
C. 4 Altre variazioni	*0*	*0*	*0*
D. Rimanenze finali	**0**	**0,3**	**0,3**

- *7.5 - Partecipazioni non significative.*

  La partecipazione di euro 0,3K si riferisce alla quota acquisita nel 2021 del Consorzio BD Tower per l'acquisizione dei nuovi uffici operativi nella Torre B ex ENEL nel Centro Direzionale di Napoli alla Via G. Porzio.

Sezione 8 – Attività materiali - Voce 80

- 8.1 – *Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo*

Attività/Valori	2022	2021
1. Attività di proprietà	**634**	**656**
a) Terreni		*0*
b) fabbricati	*619*	*652*
c) Mobili		*0*
d) impianti elettronici	*2*	*3*
e) altri	*13*	*1*
2. Attività acquisite in leasing finanziario		**0**

a) Terreni			*0*
b) fabbricati			*0*
c) Mobili			*0*
d) impianti elettronici			*0*
e) altri			*0*
	Totale	**634**	**656**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute			*0*

- 8.2 – *Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo*

  Non esistono a*ttività materiali detenute a scopo di investimento*.

- 8.3 – *Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate*

  Non esistono a*ttività materiali ad uso funzionale*.

- 8.4 – *Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value*

  Non sussistono.

- 8.5 – *Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2*

  Non sussistono.

- 8.6 – *Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue*

  Nella tabella di seguito riportata si evidenziano le variazioni intervenute nell'esercizio:

Descrizione	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti Elettronici	Altri	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	**0**	**705**	**48**	**91**	**19**	**864**
A.1 Riduzioni di valore totali netti	*0*	*(53)*	*(48)*	*(87)*	*(19)*	*(268)*
A.2 esistenze iniziali nette	*0*	*652*	*0*	*4*	*0*	*656*
B. Aumenti	**0**		**0**	**14**	**0**	**14**
B.1 Acquisti	*0*		*0*	*14*	*0*	*14*
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.3 Riprese di valore	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
a) patrimonio Netto	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) conto economico	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.5 Differenze positive di cambio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.6 trasferimenti di immobili per investimento	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.7 Altre variazioni	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C. Diminuzioni	**0**	**(33)**	**0**	**(2)**	**0**	**(35)**
C.1 Vendite	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

C.2 Ammortamenti	*0*	*(13)*	*0*	*(2)*	*0*	*(15)*
C.3 rettifiche di valore da deterioramento imputate a	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
a) Patrimonio netto	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) conto economico	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C.4 Variazioni negative di fair value imputate	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
a) Patrimonio netto	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) conto economico	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C.5 Differenze negative di cambio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C.6 trasferimenti a:	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
a) Attività materiali detenute per investimenti	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) Attività in via di dismissione	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C.7 Altre variazioni	*0*	*(20)*	*0*	*0*	*0*	*(20)*
D. Rimanenze finali nette	**0**	**619**	**0**	**16**	**0**	**634**
D.1 Riduzioni di valore totali netti	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
D.2 Rimanenze Finali Lorde	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
E. Valutazioni al costo	**0**	**619**	**0**	**16**	**0**	**634**

- 8.7 – *Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue*

  La società non detiene attività materiali di tale tipo.

- 8.8 – *Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2. Variazione annue*

  La società non detiene attività materiali di tale tipo.

- 8.9 – *Impegni per acquisto di attività materiali*

  La società non ha assunto alcun impegno di tale tipo.

Sezione 9 – Attività immateriali - Voce 90

- 9.1 – *Attività immateriali: composizione*

Voci/valutazioni	2022		2021	
	Attività valutate al			
	costo	Fair value	costo	Fair value
1. Avviamento	**0**	**0**	**0**	**0**
2. Altre attività immateriali				
2.1 di proprietà	2	0	67	0
generate internamente	*0*	*0*	*0*	*0*
altre	*2*	*0*	*67*	*0*
2.2 Diritti d'uso acquisite con leasing	0	0	0	0
Totale 2	**2**	**0**	**67**	**0**
3. Attività riferibili a leasing finanziario:				
3.1 beni inoptati	*0*	*0*	*0*	*0*
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione	*0*	*0*	*0*	*0*
3.3 altri beni	*0*	*0*	*0*	*0*
Totale 3	**0**	**0**	**0**	**0**

Totale (1+2+3)	**2**	**0**	**67**	**0**

Totale anno precedente	**67**	**0**	**132**	**0**

- 9.2 – *Attività immateriali variazioni annue*

Descrizione	Totale
A. Esistenze iniziali	**67**
B. Aumenti	**0**
B.1 Acquisti	*0*
B.2 Riprese di valore	*0*
B.3 Variazioni positive di fair value	*0*
a) patrimonio Netto	*0*
b) conto economico	*0*
B.7 Altre variazioni	*0*
C. Diminuzioni	**65**
C.1 Vendite	*0*
C.2 Ammortamenti	*65*
C.3 rettifiche di valore da deterioramento imputate a	*0*
a) Patrimonio netto	*0*
b) conto economico	*0*
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	*0*
a) Patrimonio netto	*0*
b) conto economico	*0*
C.5 Altre variazioni	*0*
D. Rimanenze finali	**2**

- 9.3 – *Attività immateriali: altre informazioni*

Nel corso dell'esercizio la società non ha effettuato investimenti in immobilizzazioni immateriali.

Sezione 10 – Attività fiscali e Passività fiscali- Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

- 10.1 – *"Attività fiscali: correnti e anticipate": composizione*

Descrizione	2022	2021
Attività fiscali correnti		0
Attività fiscali anticipate	465	413
Totali	**465**	**413**

- 10.2 – *"Passività fiscali: correnti e differite": composizione*

Descrizione	2022	2021
Passività fiscali correnti	668	69
Passività fiscali differite		0
Totali	**668**	**69**

- 10.3 – *Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)*

Descrizione	2022	2021
Esistenze iniziali	**413**	**395**
2. Aumenti	**123**	**125**
2.1. Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	123	125
a) relative a precedenti esercizi	*10*	*0*
b) dovute al mutamento di criteri contabili		*0*
c) riprese di valore		*0*
d) altre	*113*	*125*
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		0
2.3 Altri aumenti		0
3. Diminuzioni	71	109
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	71	108
a) rigiri	*71*	*108*
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		*0*
c) dovute al mutamento di criteri contabili		*0*
d) altre		*0*
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		0
3.3 Altre diminuzioni:		0
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011		*0*
b) altre		*1*
Importo finale	**465**	**413**

- 10.3.1 – *Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)*

Non sussiste alcun riscontro contabile.

10.4 – *Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)*

Non sussiste alcun riscontro contabile.

- 10.6 – *Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)*

Non sono presenti nel bilancio variazioni delle imposte differite.

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione - Voce 110 dell'Attivo e Voce 70 del Passivo

- 11.1 – *Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione*

Non esistono nel bilancio attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione.

- 11.2 – *Passività associate ad attività in via di dismissione*

Non esistono nel bilancio Passività associate ad attività in via di dismissione.

Sezione 12 – Altre attività- Voce 120

- 12.1 – *Altre attività: composizione*

Descrizione	2022	2021
Crediti Diversi	30	9
Credit Erariali Per Bonus su Dipendenti	3	5
Crediti Erariali Per Bolli Virtuali e credito IVA	27	0
Credito tributari per superbonus 110%	1.095	0
Ratei e Risconti Attivi	10	10
Totali	**1.164**	**24**

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

- 1.1 – *Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti*

Voci	2022			2021		
	Debiti verso					
	banche	finanziarie	clientela	banche	finanziarie	clientela
1. Finanziamenti	**1.197**	**0**	**0**	**7.777**	**0**	**0**
1.1 Pronti contro termine	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.2 altri finanziamenti	*1.197*	*0*	*0*	*7.777*	*0*	*0*
2. Debiti per leasing	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3. Altri debiti	**0**	**0**	**228**	**0**	**0**	**518**
Totale	**1.197**	**0**	**228**	**7.777**	**0**	**518**
Fair value – livello 1	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Fair value – livello 2	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Fair value – livello 3	*1.197*	*0*	*228*	*7.777*	*0*	*518*
Totale fair value	**1.197**	**0**	**228**	**7.777**	**0**	**518**

- 1.2 – *Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione*

Tipologia titoli/Valori	2022				2021			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Titoli								
1. obbligazioni	*8.910*	*0*	*0*	*8.910*	*9.619*	*0*	*0*	*9.619*
1.1 strutturate	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.2 altre	*8.910*	*0*	*0*	*8.910*	*9.619*	*0*	*0*	*9.619*
2. altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1 strutturati	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2.2 altri	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Totale	*8.910*	**0**	**0**	*8.910*	**9.619**	**0**	**0**	**9.619**

Legenda:
L1= Livello 1
L2= Livello 2
L3= Livello 3

- 1.3 – *Debiti e titoli subordinati*
  Non vi sono nel bilancio debiti e titoli subordinati.

- 1.4 – *Debiti strutturati*
  Non vi sono nel bilancio debiti strutturati.

- 1.5 – *Debiti per leasing finanziario*
  Non vi sono nel bilancio debiti per leasing finanziari.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value - Voce 30

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 4 – Derivati di copertura - Voce 40

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 50

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 6 – Passività fiscali - Voce 60

Per tale voce si veda la sezione 10 - Attività fiscali e passività fiscali.

Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70

Non sussistono.

Sezione 8 – Altre passività - Voce 80

- 8.1 – *Altre passività: composizione*

Descrizione	2022	2021
Debiti Verso Fornitori	740	520
Debiti Verso Terzi		600
Debiti Verso Erario	29	35
Debiti Verso Istituti Previdenziali	21	12
Debiti Verso Dipendenti	58	59
Debiti Verso Cauzione	343	81
Ratei e Risconti Passivi	251	291
Debiti Diversi	425	63
Totali	**1.865**	**1.661**

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

- 9.1 – *Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue*

	2022	2021
A. Esistenze iniziali	**141**	**153**
B. Aumenti	**34**	**25**
B1. Accantonamento dell'esercizio	*34*	*25*
B2. Altre variazioni in aumento		*0*
C. Diminuzioni	**24**	**36**
C1. Liquidazioni effettuate	*11*	*22*
C2. Altre variazioni in diminuzione	*13*	*13*
D. Esistenze finali	**151**	**141**

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri - Voce 100

- 10.1 – *Fondi per rischi e oneri: composizione*

Voci/Valori	2022	2021
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	94	55
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		0
3. Fondi di quiescenza aziendali		0

4. Altri fondi per rischi ed oneri	700	505
4.1. controversie legali e fiscali	*594*	*505*
4.2. oneri per il personale		*0*
4.3. altri	*106*	*0*
Totale	**794**	**560**

- 10.2 – *Fondi per rischi e oneri: variazioni annue*

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	**55**	**0**	**505**	**560**
B. Aumenti	**39**	**0**	**286**	**325**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	**39**	*0*	**286**	**325**
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	*0*	*0*	*0*	**0**
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	*0*	*0*	*0*	**0**
B.4 Altre variazioni	*0*	*0*	*0*	**0**
				0
C. Diminuzioni	**0**	**0**	**91**	**91**
C.1 Utilizzo/rilascio nell'esercizio	*0*	*0*	*47*	**47**
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	*0*	*0*	*0*	**0**
C.3 Altre variazioni	*0*	*0*	*44*	**44**
D. Esistenze finali	**94**	**0**	**700**	**794**

- 10.3 – *Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate*

Tale Voce accoglie l'accantonamento complessivamente effettuato al 31 dicembre 2022 di €/k 94 e finalizzato alla copertura del rischio legato alle garanzie finanziarie rilasciate.

- 10.4 – *Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate*

Non vi sono garanzie rilasciate per le quali la società abbia costituito effettuato accantonamento fondi costituiti per altre garanzie destinati sussiste alcun riscontro contabile.

- 10.5 – *Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti*

Non sussiste alcun riscontro contabile.

- 10.6 – *Fondi per rischi ed oneri - altri fondi*

Descrizione		2022	2021
Fondo Rischi Spese Legali Socom		120	118
Fondo Rischi Fallimento Sagat SpA			23
Fondo Rischi Fallimento Implarplast		100	0
F.do Rischi B.Italia x Sanzioni/Spese		100	0
Fondo Rischi Fall.Fian Cost Srl		50	46
Fondo Rischi per restituzioni interessi sopra soglia		6	0
FDo Rischi Spese Legali		5	5
F.Do Rischi Cris		16	16
F.Do Rischi Igea Medica Srl		303	253
F.Do Rischi C.I.T.E-Scrl			28
F.Do Rischi American Laundry O			16
	Totali	**700**	**505**

I decrementi integrali dei Fondi Rischi Fallimento Sagat, C.I.T.E e American Laundry sono correlati al rigiro per utilizzo o per azzeramento dei medesimi per il sopravvenuto venir meno dei rischi presupposti che ne avevano determinato la costituzione.
si evidenzia per C.I.T.E. e American Laundry è stata rilevata in contropartita una sopravvenienza attiva fiscalmente non imponibile ai fini IRES e IRAP atteso che gli accantonamenti originari non erano stati dedotti dal reddito imponibile degli esercizi di avvenuta rilevazione.
Il Fondo Rischi Igea Medica srl è stato integrato di ulteriori 50Keu e misura il rischio stimato collegato alla probabilità di soccombenza nel giudizio pendente.
Il fondo fallimento Imparplast è connesso ad una iniziativa del curatore fallimentare che ha avviato una azione revocatoria nei confronti dell'IFIR.
Il fondo rischi Banca d'Italia per sanzioni e spese rappresenta l'accantonamento per future possibili sanzioni e connesse spese legali conseguenti ai procedimenti amministrativi avviati dalla Banca d'Italia nei confronti dell'IFIR in seguito agli accertamenti ispettivi svolti dal 28 marzo al 15 giugno 2022.
Gli altri accantonamenti di minor importo sono correlati alla stima dei probabili rischi ed oneri futuri in relazione ai clienti evidenziati nella denominazione di ciascun fondo specifico.

Sezione 11 – Patrimonio - Voce 110 – 120 – 130 – 140 – 150 – 160 – 170

- 11.1 – *Capitale: composizione*

Tipologie	2022	2021
1. Capitale	**8.848.671**	**8.848.671**
1.1 Azioni ordinarie	*8.848.671*	*8.848.671*

- 11.2 – *Azioni proprie: composizione*

Tipologie	2022	2021
1. Azioni proprie	**24.443**	**24.443**

1.1 Azioni ordinarie	*24.443*	*24.443*

- 11.3 – *Strumenti di capitale*
  Non sussistono.

- 11.4 – *Sovrapprezzi di emissione*
  Non sussistono.

- 11.5 – *Riserve: composizione*

Tipologie	2022	2021
Riserva Legale	**451**	408
Riserva Utili riportati a nuovo	**4.495**	3.668
Riserva da Allineamento Euro		0
Riserva da FTA – IA Conversion(02)	**49**	49
Riserva da FTA – IA Conversion(03)	**87**	87
Riserva da FTA – IA Conversion(01)	**(280)**	(280)
Riserva da transizione Ifrs 9	**(94)**	(94)
Totali	**4.709**	**3.838**

- 11.5 – *Riserve da valutazione: composizione*

	2022	2021
Riserva da valutazione IAS 19 Revised	(6)	(13)
Totali	**(6)**	**(13)**

- 11.5 – *Utile (Perdita) d'esercizio*

	2022	2021
Utili (Perdite) dell'esercizio	2.167	870
Totali	**2.167**	**870**

- 11.5 – *Altre informazioni*

Il capitale sociale alla data del 31.12.2022 si compone di numero 8.848.671 azioni ordinarie e nominative del valore nominale di 1 (Uno) euro cadauna.

Altre informazioni

1. *Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)*

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			2022	2021
	Primo Stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		

1. Impegni a erogare fondi	**88**	**0**	**0**	**88**	**228**
a) Amministrazioni pubbliche	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) Banche	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
c) Altre società finanziarie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
d) società non finanziarie	*88*	*0*	*0*	*88*	*228*
e) Famiglie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Garanzie finanziarie rilasciate le altre sono commerciali	**3.940**	**0**	**0**	**3.940**	**50**
a) Amministrazioni pubbliche	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
b) Banche	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
c) Altre società finanziarie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
d) Società non finanziarie	*3.940*	*0*	*0*	*3.940*	*50*
e) Famiglie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Alla data del 31.12.2022 non sussistono derivati, mentre sono presenti Impegni irrevocabili ad erogare fondi a Clientela per €/keu 88, corrispondenti agli impegni irrevocabili correlati agli importi dei crediti acquistati per operazioni di factoring, eccedenti l'importo delle anticipazioni erogate alla clientela. L'importo di €/Keu 3.940 corrisponde alle garanzie finanziarie rilasciate dall'istituto nel corso del 2022.

2. *Altri impegni e altre garanzie rilasciate*

D. In merito alle garanzie rilasciate si rinvia al successivo paragrafo **Garanzie rilasciate e impegni** tabella D.1– Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni.

3. *Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari*
   Non sussistono informazioni da rendere

4. *Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari*
   Non sussistono informazioni da rendere

3) Parte C – Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 – Interessi - Voce 10 e 20

- 1.1 – *Interessi attivi e proventi assimilati: composizione*

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanz.ti	Altre operazioni	2022	2021
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	**0**	**0**	**0**		**0**
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	*0*	*0*	*0*		*0*
1.2. Attività finanziarie designate al fair value	*0*	*0*	*0*		*0*

1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	*0*	*0*	*0*		*0*
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	**0**	**0**	**0**		**0**
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	**0**	**0**	**1.529**	**1529**	**1.463**
3.1 Crediti verso banche	*0*	*0*	*1*	*1*	*1*
3.2 Crediti verso società finanziarie	*0*	*0*			*0*
3.3 Crediti verso clientela	*0*	*0*	*1.528*	*1.528*	*1.462*
4. Derivati di copertura	**0**	**0**	**0**		**0**
5. Altre attività	**0**	**0**	**0**		**0**
6. Passività finanziarie	**0**	**0**	**0**		**0**
Totale	**0**	**0**	**1.529**		**1.463**
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired					
di cui: interessi attivi su leasing					

- 1.3 – *Interessi passivi e oneri assimilati: composizione*

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	2022	2021
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	**77**	**0**	**419**	**497**	**449**
1.1 Debiti verso banche	*77*	*0*	*0*	*77*	*84*
1.2 Debiti verso società finanziarie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.3 Debiti verso clientela	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.4 Titoli in circolazione	*0*	*0*	*419*	*419*	*365*
2. Passività finanziarie di negoziazione	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3. Passività finanziarie designate al fair value	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
4. Altre passività	**0**	**0**	**1**	**1**	**1**
5. Derivati di copertura	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
6. Attività finanziarie	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totale	**77**	**0**	**420**	**497**	**450**
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing					

Sezione 2 – Commissioni – Voce 40 e 50

- 2.1 – *Commissioni attive: composizione*

Dettaglio	2022	2021
a) operazioni di leasing finanziario		**0**
b) operazioni di factoring	**2.816**	**2.302**
c) credito al consumo		**0**

d)	garanzie rilasciate		**0**
e)	servizi di:		**0**
	- *gestione fondi per conto terzi*		*0*
	- *intermediazione in cambi*		*0*
	- *distribuzione prodotti*		*0*
	- *altri*		*0*
f)	servizi di incasso e pagamento		**0**
g)	servicing in operazioni dicartolarizzazione		**0**
h)	altre commissioni	**68**	**107**
	Totale	**2.884**	**2.409**

- 2.2 – *Commissioni passive: composizione*

Dettaglio/Settori	2022	2021
a) garanzie ricevute	**0**	**0**
b) distribuzione di servizi da terzi	**0**	**0**
c) servizi di incasso e pagamento	**0**	**0**
d) altre commissioni	**103**	**79**
- *commissioni bancarie*	*81*	*60*
- *commissioni su cessione crediti*	*22*	*19*
Totale	**103**	**79**

Sezione 3 – Dividendi e Proventi Simili – Voce 70

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 4 – Risultato Netto dell'Attività di Negoziazione – Voce 80

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 6 – Utile/perdita da cessione o riacquisto – Voce 100

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

- 8.1 – *Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione*

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		2022	2021
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
1. Crediti verso banche	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Crediti impaired acquisiti o originati							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Altri crediti							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Crediti verso società finanziarie	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Crediti impaired acquisiti o originati							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti Altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Altri crediti							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
3. Crediti verso clientela	**(8)**	**(694)**	**(264)**	**130**	**1.609**	**773**	**(621)**
Crediti impaired acquisiti o originati							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per credito al consumo*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Altri crediti							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*(8)*	*(694)*	*(264)*	*130*	*1.609*	*773*	*(621)*
- *per credito al consumo*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *prestiti su pegno*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altri crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Totale	**(8)**	**(694)**	**(264)**	**130**	**1.609**	**773**	**(621)**

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 10 – Spese amministrative - Voce 160

- 10.1 – *Spese per il personale: composizione*

Tipologia di spese/Valori	2022	2021
1. Personale dipendente	*439*	**344**
	-	
a) salari e stipendi	*315*	*244*
b) oneri sociali	*90*	*75*

c) indennità di fine rapporto	*-*	*0*
d) spese previdenziali	*-*	*0*
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	*34*	*25*
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	*-*	*0*
- a contribuzione definita	*-*	*0*
- a benefici definiti	*-*	*0*
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	*-*	*0*
- a contribuzione definita	*-*	*0*
- a benefici definiti	*-*	*0*
h) altri benefici a favore dei dipendenti	*-*	*0*
2. Altro personale in attività	**-**	**0**
3. Amministratori e Sindaci	**294**	**277**
4. Personale collocato a riposo	**-**	**0**
5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	**-**	**0**
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	**15**	**10**
Totale	**747**	**631**

- 10.2 – *Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria*

Dirigenti	Quadri Direttivi	Restante Personale Dipendente	Altro Personale
1	1	10	0

- 10.3 – *Altre spese amministrative: composizione*

Descrizione	2022	2021
Contributi Associativi	**4**	3
Consulenza Notarile	2	1
Costi Assicurativi	1	1
Cancelleria e Stampati	0	1
Spese per Manutenzioni	1	5
Consulenza del Lavoro	5	8
Canone Noleggio Auto e Costi Accessori	2	4
Costi relativi ad Utenze Telefoniche e Elettriche	8	5
Provvigioni	96	31
Spese per Servizi Amministrativi	30	14
Spese Ristoranti e Convegni	4	3
Emolumento Società di Revisione	16	12
Consulenza Amministrativa	12	0
Canone di Locazione Immobiliare	22	22
Imposte e Tasse	37	38
Altre Spese	128	39
Consulenza Legale	105	139

Consulenze Diverse		14	218
Canone Assistenza ed Aggiornamenti Software		85	93
Oneri Consortili Consorzio BD TOWER		12	
	Totali	**587**	**637**

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

- 11.3 – *Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione*

Descrizione	**Consistenza**
Accantonamento Impegni e garanzie rilasciate	**39**
Accantonamento Fondo Rischi Contenziosi	285
Totali	**324**

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

- 12.1 – *Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione*

Attività/Componenti reddituali	**Ammortamento**	**Rettifiche di valore per deterioramento**	**Riprese di valore**	**Risultato netto**
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale	*16*	*0*	*0*	*16*
- **Di proprietà**	*16*	*0*	*0*	*16*
- **Diritti d'uso acquisiti con il leasing**	*0*	*0*	*0*	*0*
A.2 Detenute a scopo di investimento	*0*	*0*	*0*	*0*
- **Di proprietà**	*0*	*0*	*0*	*0*
- **Diritti d'uso acquisiti con il leasing**	*0*	*0*	*0*	*0*
A.3 Rimanenze	0	0	0	0
Totale	**16**	**0**	**0**	**16**

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

- 13.1 – *Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali: composizione*

Attività/Componente reddituale	**Ammortamento**	**Rettifiche di valore per deterioramento**	**Riprese di valore**	**Risultato netto**
1. Attività immateriali diverse dall'avviamento				
1.1 di proprietà	65	0	0	65
1.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing	0	0	0	0
2. Attività riferibili al leasing finanziario	0	0	0	0

3.	**Attività concesse in leasing operativo**	0	0	0	0
Totale		**65**	**0**	**0**	**65**

Sezione 14 – Altri proventi e oneri di gestione - Voce 200

- 14.1 – *Altri oneri di gestione: composizione*

Descrizione	2022	2021
Altri Oneri Vari	1	1
Oneri Straordinari	30	25
Totali	**31**	**26**

- 14.2 – *Altri proventi di gestione: composizione*

Descrizione	2022	2021
Proventi Straordinari	288	258
Proventi da Addebiti ai Clienti	30	70
Altri Proventi	40	18
Totali	**358**	**346**

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 220

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 230

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 240

Non sussistono.

Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

Non sussistono.

Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270

- 19.1 – *Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione*

		2022	2021
1.	**Imposte correnti (-)**	**1.102**	571
2.	**Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi(+/-)**	(40)	0
3.	**Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)**	-	0
3.*bis*	**Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+)**	-	0
4.	**Variazione delle imposte anticipate (+/-)**	(42)	(126)
5.	**Variazione delle imposte differite (+/-)**		

6.	**Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+ 3 *bis*+/-4+/-5)**	**1.020**	**445**

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo in bilancio

IRES e Addizionale IRES		
	Valore	**Imposte**
Risultato prima delle imposte	3.187.096	
Onere fiscale teorico (%) IRES e Addizionale IRES	27,50%	876.452
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Compensi amministratori compresi oneri previdenziali	20.839	
Accantonamento fondo spese e rischi	324.673	
Totale	**345.512**	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo Fondi	- 46.500	
Totale	**-46.500**	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Spese telefoniche	502	
Spese autovetture	2.637	
Ammortamenti indeducibili	3.960	
Interessi passivi	19.832	
Spese di rappresentanza	3.153	
Imposte indeducibili (IMU)	5.346	
Altri costi non deducibili	2.093	
Deduzioni IRAP	- 13.523	
Deduzione IMU	- 5.346	
Quote pregresse svalutazioni crediti	- 124.007	
Sopravvenienze attive	- 44.219	
Totale	**- 149.573**	
ACE	- 109.091	
Imponibile fiscale	**3.227.445**	
Imposte correnti sul reddito di esercizio		**887.547**
Onere fiscale effettivo (%)		27,85%
IRAP		
	Valore	**Imposte**
Differenza tra margine di intermediazione e costi	3.982.141	
Onere fiscale teorico	5,72%	227.778

Recuperi fiscali		
IMU	5.346	
Quota di interessi indeducibili	19.867	
Sopravvenienze attive	194.965	
Ricavi per provvigioni	40.302	
Erogazioni liberali	200	
Recuperi spese	78.640	
Ammortamenti non deducibili	3.960	
Altro	514	
Utilizzo fondi	-46.500	
Sopravvenienze passive (vedi foglio di dettaglio)	- 26.970	
Recupero perdite e svalutazione crediti anni precedenti	- 124.007	
Compenso Ai Sindaci	- 21.126	
Rimborsi Spese a pie di lista	- 9.217	
Spese Viaggi E Trasferte	- 2.777	
Totale variazioni	**113.196**	
Deduzioni relative al personale	350.773	
Base imponibile netta	3.744.564	
Irap corrente per l'esercizio		214.189
Onere fiscale effettivo (%)		5,38%

Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte - Voce 290

Non sussiste alcun riscontro contabile.

Sezione 21 – Conto economico: altre informazioni

21.1 - Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

Voci/Controparte	Interessi attivi verso			Commissioni attive verso			Totale	
	Banche	finanziarie	Clientela	Banche	finanziarie	Clientela	2022	2021
1. Leasing finanziario	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- *beni immobili*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *beni mobili*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *beni strumentali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *beni immateriali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Factoring	**0**	**0**	**1.529**	**0**	**68**	**2.737**	**4.334**	**3.763**
- *su crediti correnti*	*0*	*0*	*1.291*	*0*	*0*	*2.728*	*4.019*	*3.300*
- *su crediti futuri*	*0*	*0*	*136*	*0*	*0*	*0*	*136*	*142*
- *su crediti acquistati a titolo definitivo*	*0*	*0*	*102*	*0*	*0*	*9*	*111*	*214*
- *su crediti acquistati al di sotto del valore originario*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per altri finanziamenti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*68*	*0*	*68*	*107*
3. Credito al consumo	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

- *prestiti personali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *prestiti finalizzati*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *cessione del quinto*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
4. Prestiti su pegno	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
5. Garanzie e impegni	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**79**	**79**	**109**
- *di natura commerciale*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*41*	*41*	*60*
- *di natura finanziaria*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*38*	*38*	*49*
Totale	**0**	**0**	**1.529**	**0**	**68**	**2.816**	**4.413**	**3.872**

4) Parte D – Altre Informazioni

Sezione 1 - Riferimenti specifici sull'operatività svolta

B. Factoring E Cessione Di Crediti

B.1 Valore lordo e valore di bilancio

B.1.1 Operazioni di factoring

Voce/Valori	2022			2021		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. Non deteriorate	**24.953**	**254**	**24.699**	**29.795**	**374**	**29.421**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	24.423	244	24.179	28.148	359	27.789
- *cessioni di crediti futuri*		0	0		0	0
- *altre*	*24.423*	*244*	*24.179*	*28.148*	*359*	*27.789*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto)	530	10	520	1.647	15	1.632
2. Deteriorate	**3.237**	**1.360**	**1.877**	**4.577**	**2.710**	**1.867**
2.1 Sofferenze	**1.606**	**6**	**1.600**	**2.730**	**1.502**	**1.228**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	1.606	6	1.600	2.730	1.502	1.228
- *cessioni di crediti futuri*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*1.606*	*6*	*1.600*	*2.730*	*1.502*	*1.228*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto):	0	*0*	*0*	0	*0*	*0*
- *acquisti al di sotto del valore nominale*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2.2 Inadempienze probabili	**1.599**	**1.339**	**260**	**1.442**	**1.111**	**331**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	373	235	138	216	130	86
- *cessioni di crediti futuri*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*373*	*235*	*138*	*216*	*130*	*86*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto):	1.226	*1.104*	*122*	1.226	*981*	*245*
- *acquisti al di sotto del valore nominale*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*1.226*	*1.104*	*122*	*1.226*	*981*	*245*

2.3 Esposizioni Scadute deteriorate	**32**	**15**	**17**	**406**	**97**	**309**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	32	15	17	104	97	7
- *cessioni di crediti futuri*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*32*	*15*	*17*	*104*	*97*	*7*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto):	0	*0*	*0*	302	*0*	*302*
- *acquisti al di sotto del valore nominale*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *altre*	*0*	*0*	*0*	*302*	*0*	*302*
Totale	**28.190**	**1.614**	**26.576**	**34.373**	**3.084**	**31.288**

B.1.2 Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring

Non ricorrono le condizioni per fornire informazioni relative all'acquisto di crediti deteriorati diversi dal factoring.

B.2 – Ripartizione per vita residua

B.2.1 – Operazioni di factoring pro-solvendo: anticipi e "montecrediti"

Fasce temporali	Anticipi		Montecrediti	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
- a vista	0	0	0	0
- fino a 3 mesi	0	0	0	0
- oltre 3 mesi fino a 6 mesi	0	0	0	0
- da 6 mesi a 1 anno	0	0	0	0
- oltre 1 anno	0	0	0	0
- durata indeterminata	23.055	24.335	65.757	53.000
Totale	**23.055**	**24.335**	**65.757**	**53.000**

B.2.2 –Operazioni di factoring pro-soluto: esposizioni

Fasce temporali	Esposizioni	
	2022	**2021**
- a vista	0	0
- fino a 3 mesi	0	0
- oltre 3 mesi fino a 6 mesi	0	0
- da 6 mesi a 1 anno	0	0
- oltre 1 anno	0	0
- durata indeterminata	1.757	2.983
Totale	**1.757**	**2.983**

B.2.3 – Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring

Non ricorrono le condizioni per fornire informazioni relative all'acquisto di crediti deteriorati diversi dal factoring.

B.3 – Altre informazioni

B.3.1 – Turnover dei crediti oggetto di operazioni di factoring

Voci	2022	2021
1. Operazioni pro solute	**12.113**	**12.023**
- di cui: acquisti al di sotto del valore nominale	*0*	*0*
2. Operazioni pro solvendo	**205.308**	**146.991**
Totale	**217.421**	**159.014**

B.3.2 – Servizi di incasso

Voce	2022	2021
Crediti di cui è stato curato l'incasso nell'esercizio	35.422	15.019
Ammontare dei crediti in essere alla data di chiusura dell'esercizio	22.913	8.337

B.3.3 – Valore nominale dei contratti di acquisizione di crediti futuri

Voce	2022	2021
Flusso dei contratti di acquisto di crediti futuri nell'esercizio	0	0
Ammontare dei contratti in essere alla data di chiusura dell'esercizio	4.677	5.820

D. Garanzie rilasciate e impegni

D.1– Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni

Operazioni	2022	2021
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta	0	3.496
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*3.496*
c) Clientela	*0*	*0*
2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria	3.940	50
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*0*
c) Clientela	*3.940*	*50*
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale	2.570	1.989
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*0*
c) Clientela	*2.570*	*1.989*
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi	88	228
a) Banche	*0*	*0*
i) a utilizzo certo	*0*	*0*
ii) a utilizzo incerto	*0*	*0*
b) Società finanziarie	0	0
i) a utilizzo certo	*0*	*0*
ii) a utilizzo incerto	*0*	*0*
c) Clientela	88	228
i) a utilizzo certo	*0*	*0*
ii) a utilizzo incerto	*88*	*228*
5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	0	0

6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	0	0
7) Altri impegni irrevocabili	0	0
a) a rilasciare garanzie	*0*	*0*
b) altri	*0*	*0*
Totale	**6.598**	**5.763**

D.11 Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate non deteriorate

Ammontare delle variazioni	**Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta**		**Altre garanzie di natura finanziaria**		**Garanzie di natura commerciale**	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	0	3.496	50	0	1.418	571
(B) Variazioni in aumento:	0	0	3.890	0	876	0
b1) Garanzie rilasciate	0	0	3.890		876	0
b2) altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
(C) Variazioni in diminuzione:	0	3.496	0	0	0	295
c1) garanzie non escusse	0	0	0	0	0	0
c2) trasferimenti a garanzie deteriorate	0	0	0	0	0	0
c3) altre variazioni in diminuzione	0	3.496	0	0	0	295
(D) Valore lordo finale	**0**	**0**	**3.940**	**0**	**2.294**	**276**

D.15 Distribuzione delle garanzie (reali o personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)

Tipologia di rischio assunto	**Garanzie rilasciate con assunzione di rischio**				**Garanzie rilasciate pro quota**
	di prima perdita		**di tipo mezzanine**		
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
ALTRE FINANZIARIE	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0

D.16 Distribuzione territoriale delle garanzie (reali o personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
- LOMBARDIA	0	0	0	0	0
- LAZIO	0	0	0	0	0
Totale	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

3.1 RISCHIO DI CREDITO
Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il rischio di credito è il rischio che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste una esposizione, generi una corrispondente variazione del valore di mercato della posizione creditoria.
Le linee guida di politica creditizia, predisposte in base agli indirizzi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, costituiscono il quadro nel cui ambito la struttura operativa della Società programma l'attività di erogazione, sulla base delle relative specificità degli aspetti dimensionali, degli obiettivi strategici e commerciali e di caratterizzazioni settoriali e di segmento della clientela.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

IFIR S.p.A., con riferimento alla normativa di vigilanza prudenziale, ha adottato la metodologia standardizzata; a tale fine sono presenti strumenti gestionali di stima e monitoraggio degli assorbimenti patrimoniali, senza il ricorso all'utilizzo delle tecniche di *Credit Risk Mitigation*.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

Le posizioni che presentano andamento anomalo sono classificate in base a quanto disciplinato dalla Circolare 217, "Manuale per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza per gli intermediari finanziari, per gli istituti di pagamento e per gli Imel", in:

- "sofferenze" - si configurano come esposizioni verso soggetti in stato di insolvenza (anche se non ancora accertato in via giudiziale) e si prevede che la società non sia in grado di recuperare totalmente il proprio credito in tempi brevi;
- "inadempienze probabili" - si tratta di esposizioni nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà ed è prevedibile che in un congruo periodo di tempo la società possa recuperare il proprio credito;
- "scaduto" – esposizioni per le quali risultano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:
  - l'esistenza di posizioni scadute in via continuativa da oltre 90 giorni almeno pari al 5% dell'intera esposizione del soggetto in caso di pro-soluto;
  - l'anticipo, in regime di pro-solvendo, di un importo pari o superiore al montecrediti a scadere e l'esistenza di almeno una fattura scaduta da oltre 90 giorni quando il complesso delle fatture scadute supera il 5% del montecrediti.

La normativa ha inoltre introdotto l'obbligo di rappresentare, sia nell'ambito delle esposizioni deteriorate che in quello dei crediti in bonis, l'evidenza delle "Esposizioni oggetto di concessioni" (forbearance).

Al fine di gestire tempestivamente le problematiche conseguenti al deterioramento del rischio sulle singole posizioni viene svolta, nel continuo, un'attività di monitoraggio sull'andamento economico-patrimoniale e finanziario delle controparti che manifestano segnali di deterioramento interno e di sistema. La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico, commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze Probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	***Totale***

1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.606	1.599	32	0	24.953	28.190
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0	0	0	0	0
3. Attività finanziarie designate al fair value	0	0	0	0	0	0
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0	0	0	0	0	0
5. Attività finanziar e in corso di dismissione	0	0	0	0	0	0
Totale 2022	1.606	1.599	32	0	24.953	28.190
Totale 2021	2.730	1.442	405	0	29.795	34.373

2. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	**Deteriorate**				**Non deteriorate**			
	Esposizione lorda	*Rettifiche di valore complessive*	*Esposizione Netta*	*Write-off parziali complessivi**	*Esposizione lorda*	*Rettifiche di valore complessive*	*Esposizione Netta*	*Totale Esposizione Netta*
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.237	1.360	1.877	694	24.953	254	24.699	26.576
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva								
3. Attività finanziarie designate al fair value					X	X		
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					X	X		
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
Totale 2022	3.237	1.360	1.877	694	24.953	254	24.699	26.576
Totale 2021	4.577	2.710	1.867	0	29.795	374	29.421	31.288

3. Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Dal giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Dal giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Dal giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.425	1.707	674	4.078	870	198	11	210	3.017
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
Totale 2022	17.425	1.707	674	4.078	870	198	11	210	3.017
Totale 2021	26.332	2.634	38	33	843	25	2.567	0	2.012

4. Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi.

5.

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive				Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	Totale
	Attività rientranti nel primo stadio	Attività rientranti nel secondo stadio	Attività rientranti nel terzo stadio	Attività fin. Impaired acquisite o originarie		

	Crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui svalutazioni collettive	Crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui svalutazioni collettive	Crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui svalutazioni collettive	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a Erogare fondi e garanzie fin. Rilasciate impaired acquisiti/e o originati/e	
Rettifiche complessive iniziali	**0**	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(772)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(622)
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cancellazioni diverse dai write- off	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	**0**	(28)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.423	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.395
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambiamenti della metodologia di stima	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Altre variazioni	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche complessive finali	**0**	122	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	651	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	773
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write-off rilevati direttamente a conto economico	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	694	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5. Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra primo e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.075	614	0	64	1.974	0
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate						
Totale 2022	4.075	614	0	64	1.974	0
Totale 2021	713	1.281	4	0	253	1

5.a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid -19; trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)

Non sussistono informazioni da rendere e, pertanto, non viene compilata la tabella 5.a di cui alla Comunicazione del 27.1.2021 di Banca di Italia.

6 Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie

6.4 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi
	Deteriorate	Non deteriorate			
A. Esposizioni creditizie per cassa					
a) Sofferenze	1.606	X	6	1.600	694
- di cui: esposizioni		X			

oggetto di concessioni					
b) Inadempienze probabili	1.599	X	1.339	260	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
c) Esposizioni scadute deteriorate	32	X	15	17	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X				
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	24.953	254	24.699	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
TOTALE A	3.237	24.953	1.614	26.576	694
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
a) Deteriorate					
b) Non deteriorate		6.510		6.510	
	X	X			
TOTALE B		6.510	0	6.510	
TOTALE A+B	3.237	31.463	1.614	33.086	694

6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	**2.733**	**1.442**	405
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

B. Variazioni in aumento	**0**	**1.437**	**25**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	0	210	25
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	0	1.226	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	0	1	
C. Variazioni in diminuzione	**1.127**	**1.280**	**398**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	0	0	2
C.2 write-off	517		
C.3 incassi	183	39	19
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	0	1.241	71
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	427	0	306
D. Esposizione lorda finale	**1.606**	**1.599**	**32**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

6.6 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	**Sofferenze**		**Inadempienze probabili**		**Esposizioni scadute deteriorate**	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizio ni oggetto di concessio ni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	**1.502**		**1.111**		**97**	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

B. Variazioni in aumento	**90**		**1.226**		**7**	
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	0	X	0	X		X
B.2 altre rettifiche di valore			105			
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	90		1.104			
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	0		17		7	
C. Variazioni in diminuzione	**1.586**		**997**		**90**	
C.1. riprese di valore da valutazione	800					
C.2 riprese di valore da incasso						
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	751 0		16 981		89	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	35		0		1	
D. Rettifiche complessive finali	**6**		**1.340**		**14**	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

9. Concentrazione del credito

9.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte

Il valore lordo del portafoglio assunto come base per il rischio di credito risulta distribuito nei seguenti settori economici:

Settore Bancario e finanziario	169
Imprese Produttive	26.599
Artigiani/Famiglie Consumatrici/Altre Famiglie Produttrici	196
Pubblica Amministrazione	1.226
Totale complessivo	**28.190**

9.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per area geografica della controparte

Il valore lordo del portafoglio assunto come base per il rischio di credito risulta distribuito nelle seguenti aree geografiche:

	Totale Impiego
Nord	3.198
Centro	8.729
Sud	16.263
Totale Complessivo	**28.190**

9.3 Grandi esposizioni

a) Ammontare (valore di bilancio) € 20.156
b) Ammontare (valore ponderato) € 11.100
c) Numero 8

3.2 RISCHI DI MERCATO

3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

Informazioni di natura qualitativa

Il rischio di tasso di interesse è il rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse che impattano su attività diverse dalla negoziazione.
Al 31 dicembre 2022, l'applicazione della metodologia regolamentare, che prevede l'effettuazione di un'analisi di sensitività al tasso d'interesse attraverso uno shock parallelo di 200 punti base per tutte le scadenze, restituisce un rischio di variazione dei tassi d'interesse che ammonta a euro 139.220,73.

1. Aspetti generali
Informazioni di natura quantitativa
Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Voci/durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività								
1.1 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	
1.2 Crediti	2.353	19.323	781	1.281	75	0	243	
1.3 Altre attività	0	0	0	0	0	0	0	
2. Passività								
2.1 Debiti	1.041	266	187	375	375			
2.2 Titoli di debito	0	50	0	550	8.310			
2.3 Altre passività	0	0	0	0	0			
3. Derivati finanziari								
Opzioni								
3.1 Posizioni lunghe								
3.2 Posizioni corte								
Altri derivati								
3.3 Posizioni lunghe								
3.4 Posizioni corte								

3.3 RISCHI OPERATIVI
Informazioni di natura qualitativa

Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo
IFIR adotta il metodo base previsto dalla normativa di vigilanza applicando un coefficiente del 15% alla media triennale dell'"indicatore rilevante".

Informazioni di natura quantitativa
Al 31 dicembre 2022 il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è stato determinato in € 518. Nessun requisito patrimoniale aggiuntivo è ritenuto necessario per il rischio operativo.

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio

4. 1 Il patrimonio dell'impresa

4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Nella tabella seguente vengono riportate le singole componenti del Patrimonio netto al 31/12/2022 raffrontate con quelle dell'esercizio precedente, con indicazione delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Voci/Valori	2022	2021
1. Capitale	8.849	8.849
2. Sovrapprezzi di emissione	0	0
3. Riserve	4.708	3.838
- *di utili*		
a) legale	451	408
b) statutaria	0	0
c) azioni proprie	0	0
d) altre	4.257	3.430
- altre	0	0
4. (Azioni proprie)	-24	-24
5. Riserve da valutazione	-6	-13
- *Attività finanziarie disponibili per la vendita*	0	0
- *Attività materiali*	0	0
- *Attività immateriali*	0	0
- *Copertura di investimenti esteri*	0	0
- *Copertura dei flussi finanziari*	0	0
- *Differenze di cambio*	0	0
- *Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione*	0	0
- *Leggi speciali di rivalutazione*	0	0
- *Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti*	-6	-13
- *Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto*	0	0
6. Strumenti di capitale	0	0
7. Utile (perdita) d'esercizio	2.167	870
Totale	**15.694**	**13.520**

Le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio 2022 hanno interessato le seguenti voci:

- ***Riserva Legale*** che ha subito un incremento di Keu 44 per la destinazione a detta riserva del 5% dell'utile conseguito nell'esercizio 2021;

- ***Riserva Utili a Nuovo*** che ha subito un incremento di Keu 827 per la destinazione del 95% dell'utile conseguito nell'esercizio 2021;

- ***Riserva da valutazione Ias 19 – Revised*** tale voce ha subito una variazione a seguito di valutazione in base al principio Ias 19 Revised.

- ***Utile dell'Esercizio*** in merito a tale posta si ricorda che l'utile relativo all'esercizio precedente è stato destinato per Keu 44 ad incremento della riserva legale e per la differenza, pari a Keu 827 ad incremento della riserva di utili a Nuovo.

Le informative richieste dal punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., sono invece fornite nei prospetti che seguono:

Voce di Bilancio	Consistenza Finale	Potenziale Utilizzazione*
Capitale Sociale	8.849	B
Riserva Legale	451	B
Riserva Azioni Proprie	(24)	-
Riserva Utili riportati a nuovo	4.495	A-B-C
Riserva da Allineamento Euro	0	-
Riserva da FTA – IA Conversion(02)	49	D
Riserva da FTA – IA Conversion(03)	87	D
Riserva da FTA – IA Conversion(01)	(280)	-
Riserva da Ifrs 9	(94)	-
Riserva da valutazione IAS 19 Revised	(6)	-
Utili (Perdite) dell'esercizio	2.167	A-B-C**
Totali	**15.694**	

Legenda:
*A) per aumento capitale B) per copertura perdite C) per distribuzione ai soci D) indisponibile

**L'utile di esercizio 2022 non può essere distribuito ai soci per il complessivo importo di Euro 108, corrispondente al 5%, da destinare obbligatoriamente a Riserva Legale.

Non sono intervenute variazioni nelle voci di patrimonio netto nell'ultimo triennio.

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio

4.2 I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

4.2.1 Fondi propri

4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa (*importi esposti in migliaia di euro)*

	2022	2021
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**15.718**	**13.544**
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	*0*	*0*
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	*0*	*0*
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	**15.718**	**13.544**
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	24	24
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)	**15.694**	**13.520**
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**0**	**0**
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	*0*	*0*
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	*0*	*0*
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	**0**	**0**
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	0	0
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)	**0**	**0**
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	0	0
N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)	**15.694**	**13.520**

4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	2022	2021	2022	2021
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	36.389	36.276	17.632	25.335
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte	0	0	1.411	2.027
B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento	0	0	0	0
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica	0	0	0	0
B.4 Requisiti prudenziali specifici	0	0	518	477
B.5 Totale requisiti prudenziali	0	0	1.929	2.504
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate	0	0	24.113	31.300
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	0	0	65,09%	43,19%
C.3 Patrimonio di vigilanza /Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	0	0	65,09%	43,19%

Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

	Voci	2022	2021
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	*2.167*	*870*
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	*0*	*0*
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazione di fair value	*0*	*0*
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	*0*	*0*
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):		
	a) variazione del fair value	*0*	*0*
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	*0*	*0*
	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:		
40.	*a) variazione di fair value (strumento coperto)*	*0*	*0*
	b) variazione di fair value (strumento di copertura)	*0*	*0*
50.	Attività materiali	*0*	*0*
60.	Attività immateriali	*0*	*0*
70.	Piani a benefici definiti	*7*	*10*
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	*0*	*0*
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	*0*	*0*
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	*0*	*0*
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	*0*	*0*
110.	Copertura di investimenti esteri:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
120.	Differenze di cambio:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
130.	Copertura dei flussi finanziari:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
	di cui: risultato delle posizioni nette	*0*	*0*
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):		
	a) variazioni di valore	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	- rettifiche da deterioramento	*0*	*0*
	- utili/perdite da realizzo	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	c) altre variazioni	*0*	*0*
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:		
	a) variazioni di fair value	*0*	*0*
	b) rigiro a conto economico	*0*	*0*
	- rettifiche da deterioramento	*0*	*0*
	- utili/perdite da realizzo	*0*	*0*
180.	*c) altre variazioni*		

	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	*0*	*0*
190.	**Totale altre componenti reddituali**	*7*	*10*
200.	**Redditività complessiva (Voce 10+190)**	*2.174*	*881*

Sezione 6 - Operazioni con parti correlate

6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci

Si attesta che non vi sono crediti e garanzie rilasciate a favore dell'organo amministrativo e/o di controllo.

Sezione 8 - Altri dettagli informativi

Compensi amministratori e sindaci
L'organo amministrativo ha percepito durante l'esercizio 2022, per lo svolgimento del mandato conferitogli, la somma di Euro/migliaia 228 oltre contributi previdenziali previsti da legge; il compenso per il collegio sindacale è di Euro/migliaia 24.
Alla società di revisione, RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., il compenso per la revisione legale del bilancio ammonta ad euro/migliaia 16

Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori dell'attivo
Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio.

Proventi da partecipazioni
Nessun provento da partecipazione è stato conseguito nell'esercizio.

Dati relativi a patrimoni destinati o finanziamenti destinati ad uno specifico affare
Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Locazioni finanziarie passive
Il dettaglio non viene fornito per assenza di contratti passivi di leasing finanziario.
Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124
Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, commi 125 e seguenti della Legge 4 agosto 2017, n. 124, si dichiara che nel corso dell'esercizio la Società ha ricevuto dall'INPS, a riduzione dei contributi (cd Decontribuzione Sud - Articolo 27 del Dl 104-2020) l'importo di euro 1.585.
Tutte le altre eventuali operazioni svolte nell'anno con pubbliche amministrazioni rientrano tra le attività tipiche della società per le quali sussiste un rapporto di natura sinallagmatico e, come tale, si ritiene che non soggiacciano all'obbligo informativo di cui all'art. 1, comma 125, della Legge 124/2017.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite
Alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, l'organo amministrativo invita ad approvare il presente bilancio e propone di destinare l'utile di esercizio 2022 di euro 2.167.205 per euro 108.360 ad incremento della riserva legale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile e, per la differenza, pari ad euro 2.058.845 ad incremento della riserva "utili a

nuovo".

parte finale

Signori Azionisti,

l'Organo amministrativo Vi conferma che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio è corrisponde alle scritture contabili. Vi invita, pertanto, ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022, così come predisposto dall'organo amministrativo, unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Nola, 19 aprile 2023

Il Consiglio di Amministrazione

Firmato in originale da:

Dott. Paolo D'Alessio - Presidente Esecutivo

Avv. Gioacchino Amato - Consigliera

Dott. Claudio D'Auria - Consigliere

ISTITUTI
FINANZIARI
RIUNITI S.p.A.

Nola, 28/04/2023

Spettabile

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

Via del Corso, 320

00186 Roma (RM) - Italy

Con riferimento all'incarico di revisione contabile, ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, del bilancio d'esercizio della IFIR Spa al 31/12/2022, redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15, che mostra un patrimonio netto di euro 15.693.823, comprensivo di un utile complessivo di euro 2.167.205. Vi confermiamo le seguenti attestazioni, già portate alla Vostra attenzione nello svolgimento del Vostro lavoro:

1. La finalità dell'incarico a Voi conferito è di esprimere il Vostro giudizio professionale che il suddetto bilancio presenti la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della IFIR Spa in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile. È nostra la responsabilità che il bilancio d'esercizio costituito dai prospetti della situazione patrimoniale- finanziaria, di conto economico complessivo e dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative sia redatto con chiarezza e rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della IFIR Spa, in conformità ai principi contabili internazionali IFRS adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimento emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15

2. Nell'ambito dell'incarico a Voi conferito esprimerete altresì il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, sulla conformità della stessa alle norme di legge e rilascerete una dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi.

   È nostra la responsabilità della redazione della relazione sulla gestione relativa al bilancio d'esercizio al 31/12/2022 in conformità alle norme di legge e ai regolamenti; la stessa presenta tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente ed è coerente con il bilancio d'esercizio. Inoltre, è nostra la responsabilità che la relazione sulla gestione non contenga errori significativi. Siamo consapevoli che l'attività di vostra competenza

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13

Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217

Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

circa la relazione sulla gestione comporta lo svolgimento delle procedure, poste in essere secondo quanto previsto dal Principio di Revisione (SA Italia) 720B, volte all'espressione di un giudizio sulla coerenza con il bilancio d'esercizio della relazione sulla gestione e sulla sua conformità rispetto alle richieste delle norme di legge, nonché al rilascio della dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi. Siamo infine consapevoli che il giudizio sulla coerenza e conformità non rappresenta un giudizio di rappresentazione veritiera e corretta della relazione sulla gestione rispetto alle norme di legge e regolamenti che ne disciplinano il contenuto e che la dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi non costituisce l'espressione di un giudizio professionale.

3. Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva di continuità dell'impresa; in particolare, Vi confermiamo che riteniamo appropriato il presupposto della continuità aziendale che sottende la preparazione del bilancio, prendendo a riferimento un periodo futuro di almeno 12 mesi dalla data di chiusura del bilancio, e che riteniamo adeguata la relativa informativa fornita nelle note esplicative.

4. La responsabilità di valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società alla natura e alle dimensioni dell'impresa, nonché di implementare e adottare le necessarie misure per la sua attuazione appartiene al Consiglio di Amministrazione. Vi confermiamo altresì che, ad oggi, da tali nostre attività, non sono emersi elementi rilevanti che possano incidere sulla correttezza del bilancio. Inoltre, è nostra responsabilità l'implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno sul reporting finanziario volto, tra l'altro, a prevenire e ad individuare frodi e/o errori.

5. Vi abbiamo fornito, anche avvalendoci di strumenti di comunicazione e trasmissione a distanza:

I. accesso a tutte le informazioni pertinenti alla redazione del bilancio, quali registrazioni, documentazione e altri aspetti
II. i libri sociali completi e correttamente tenuti, nonché i verbali e le bozze delle riunioni non ancora trascritte nei libri in questione in forma comunque sostanzialmente definitiva;
III. le ulteriori informazioni che ci avete richiesto ai fini della revisione contabile;
IV. la possibilità di contattare senza limitazioni i soggetti nell'ambito della Società dai quali Voi ritenevate necessario acquisire elementi probativi.

6. Tutte le operazioni sono state registrate nelle scritture contabili e riflesse in bilancio.

7. Alcune delle attestazioni incluse nella presente lettera sono descritte come aventi natura limitata agli aspetti rilevanti. In proposito, Vi confermiamo che siamo consapevoli che

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13
Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217
Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106 TUB al n.184 - Abi 310698

le omissioni o gli errori nelle voci di bilancio e nell'informativa contenuta nelle note esplicative sono rilevanti quando possono, individualmente o nel complesso, influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio stesso. La rilevanza dipende dalla dimensione e dalla natura dell'omissione o dell'errore valutata a seconda delle circostanze. La dimensione o la natura della voce interessata dall'omissione o dall'errore, o una combinazione delle due, potrebbe costituire il fattore determinante.

8. Con riferimento alla relazione sulla gestione, Vi confermiamo che siamo consapevoli che: un'incoerenza è significativa se, considerata singolarmente o insieme ad altre incoerenze, potrebbe influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori del bilancio assumono sulla base del bilancio stesso; la mancanza di conformità è rappresentata dall'assenza, nella relazione sulla gestione di informazioni richieste dalle norme di legge ; un errore è significativo se, considerato singolarmente o insieme ad altri errori, potrebbe influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori del bilancio assumono sulla base del bilancio stesso.

Inoltre, per quanto di nostra conoscenza:

9. Vi confermiamo:

a. che non siamo a conoscenza di casi di frodi o sospetti di frodi, con riguardo alla Società che hanno coinvolto:
   - la direzione;
   - i dipendenti con ruoli significativi nell'ambito del controllo interno;
   - altri soggetti, anche terzi, la cui frode o sospetta frode potrebbe avere un effetto rilevante sul bilancio;
b. che non siamo a conoscenza di segnalazioni di frodi o di sospetti di frodi, che influenzano il bilancio della Società, comunicate da dipendenti, ex-dipendenti, analisti, autorità di vigilanza o altri soggetti;
c. che, come già portato alla Vostra conoscenza, la nostra valutazione del rischio che il bilancio possa contenere errori rilevanti dovuti a frodi ci ha portato a concludere che tale rischio è da ritenersi non rilevante;
d. che siamo consapevoli che il termine "frode" fa riferimento agli errori in bilancio derivanti da appropriazioni illecite di beni ed attività dell'impresa e agli errori derivanti da una falsa informativa finanziaria.

10. Vi confermiamo che è stato correttamente identificato il soggetto che svolge l'attività di direzione e coordinamento e che è stata fornita, nella relazione sulla gestione, puntuale informazione circa i rapporti intercorsi con l'ente che esercita attività di coordinamento e con le altre società che vi sono soggette e l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio sociale e sui risultati conseguiti.

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13
Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217
Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

11. Vi confermiamo di aver adottato un modello organizzativo, ai sensi del D.Lgs. 231/2001, idoneo ad individuare e prevenire le condotte penalmente rilevanti poste in essere dalla società o dai soggetti sottoposti alla loro direzione e/o vigilanza.

12. Vi confermiamo, con la precisazione di cui al precedente paragrafo 7, che il bilancio d'esercizio non è inficiato da errori rilevanti, incluse le omissioni.

13. Vi confermiamo, con la precisazione di cui al precedente paragrafo 8, che la relazione sulla gestione non contiene incoerenze e/o errori significativi.

14. Vi confermiamo che non vi sono state comunicazioni del Collegio Sindacale o denunzie di fatti censurabili relativamente alla Società, ulteriori rispetto a quelle già riportate sui libri sociali di riferimento, né segnalazioni di fatti o circostanze anomali che potrebbero, in caso di riscontro, rappresentare fatti censurabili.

15. Vi abbiamo fornito tutte le informazioni e gli elementi utili per identificare le entità da noi controllate, quelle sottoposte a controllo congiunto (joint venture e joint operation) e le società collegate. Inoltre, Vi abbiamo fornito tutte le informazioni e gli elementi utili per identificare la natura del nostro coinvolgimento e le transazioni con le entità strutturate non consolidate, incluse quelle da noi sponsorizzate.

16. I metodi di valutazione e le assunzioni significative utilizzati nella determinazione delle stime contabili, incluse le misurazioni al *fair value* e l'informativa ad esse relativa, sono stati applicati in modo coerente, sono ragionevoli e riflettono adeguatamente la nostra capacità di eseguire misurazioni specifiche per conto della Società. Tutte le informazioni e gli elementi da noi utilizzati al fine delle stime Vi sono stati resi disponibili.

17. Vi abbiamo informato di tutti i casi noti di non conformità o di sospetta non conformità a leggi o regolamenti i cui effetti dovrebbero essere tenuti in considerazione nella redazione del bilancio.

Peraltro, non vi sono state, limitatamente agli aspetti che possono avere un effetto rilevante sul
bilancio:

a. irregolarità da parte di Amministratori, Dirigenti ed altri dipendenti della Società che rivestono posizioni di rilievo nell'ambito del sistema di controllo interno amministrativo;

b. irregolarità da parte di altri dipendenti della Società;

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13

Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217

Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

c. notifiche da parte di amministrazioni pubbliche, autorità giurisdizionali o inquirenti organismi di controllo pubblico o autorità di vigilanza aventi ad oggetto richieste di informazioni o chiarimenti, nonché provvedimenti inerenti l'inosservanza delle vigenti norme;

d. violazioni o possibili violazioni di leggi o regolamenti;

e. inadempienze di clausole contrattuali;

f. violazioni del Decreto Legislativo n. 231 del 21 novembre 2007, come successivamente modificato dal D.Lgs. n. 90 del 25 maggio 2017 (Legge Antiriciclaggio);

g. violazioni della Legge 10 ottobre 1990, n. 287 (cosiddetta Antitrust);

h. operazioni al di fuori dell'oggetto sociale;

i. violazioni della Legge sul finanziamento ai partiti politici.

18. Vi confermiamo che, limitatamente agli aspetti che possono avere un effetto rilevante sul bilancio, la società opera nel rispetto delle normative di tutela ambientale, salute sicurezza e igiene del lavoro nonché di privacy stabilite dai regolamenti comunitari, dalle leggi nazionali e/o regionali vigenti.

19. Sono state portate a Vostra conoscenza tutte le informazioni relative ai seguenti punti, ove applicabili: a) intestazioni fiduciarie; b) impegni assunti o accordi stipulati in relazione ad acquisti o cessioni di crediti, di partecipazioni, di rami d'azienda o di altri beni, e garanzie di redditività sui beni venduti o accordi per il riacquisto di attività precedentemente alienate; c) impegni assunti o accordi stipulati in relazione a strumenti derivati riguardanti valute, tassi d'interesse, beni (ad es. merci o titoli) e indici; d) impegni di acquisto di immobilizzazioni materiali ovvero impegni di acquisto, di vendita o di altro tipo di natura straordinaria e di ammontare rilevante; e) perdite o penalità su ordini di vendita o di acquisto e su contratti in corso di esecuzione; f) impegni per trattamenti economici integrativi (correnti o differiti) con il personale, gli agenti o altri; g) impegni esistenti per contratti di affitto o di leasing; h) affidamenti bancari ed accordi sui tassi di interesse; i) impegni cambiari, avalli, fidejussioni date o ricevute; l) effetti di terzi ceduti allo sconto od in pagamento, ma non ancora scaduti; m) Opzioni di riacquisto di azioni proprie o accordi a tale fine, azioni soggette a opzioni, "Warrant", obbligazioni convertibili o altre fattispecie similari. Le operazioni effettuate e le situazioni esistenti relative ai sopracitati punti sono state correttamente contabilizzate nei bilanci e/o evidenziate nelle note.

20. Non vi sono ulteriori potenziali richieste di danni o accertamenti di passività che, a parere dei nostri legali, possano probabilmente concretizzarsi e quindi tali da dover essere evidenziate nel bilancio come passività. Non vi sono passività rilevanti, perdite potenziali per le quali debba essere effettuato un ulteriore accantonamento oltre a quello già

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13

Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217

Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

presente in bilancio d'esercizio oppure da evidenziare nelle note esplicative, e utili potenziali che debbano essere evidenziati nelle note. Non vi sono perdite che si debbano sostenere in relazione all'esecuzione o all'incapacità di evadere gli impegni assunti o altre tipologie di contratti onerosi.

21. Vi abbiamo informato dell'identità delle parti correlate dell'impresa e di tutti i rapporti e operazioni realizzate con le medesime.

    I rapporti e le operazioni con parti correlate sono stati contabilizzati in modo appropriato e rappresentati in bilancio in conformità alle disposizioni degli *International Financial Reporting Standards.*

    È stata fornita nelle note al bilancio apposita e puntuale informativa sulle operazioni con parti correlate con indicazione dei saldi debitori o creditori, delle vendite, degli acquisti, di altri ricavi o costi, dei contratti di leasing e delle garanzie, nonché sulle operazioni atipiche o inusuali rispetto alla normale gestione.

22. Non vi sono, in aggiunta a quanto illustrato nelle note al bilancio:

a. eventi occorsi in data successiva al 31/12/2022 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella approvata dagli organi della Società, tale da richiedere rettifiche al bilancio o l'esposizione di informativa integrativa;
b. atti compiuti in violazione dell'art. 2357 e successivi del Codice Civile in materia di acquisto di azioni proprie;
c. accordi con istituti finanziari che comportano compensazioni fra conti attivi o passivi o altri accordi che comportano indisponibilità di conti attivi, di linee di credito, o accordi di natura similare;
d. accordi di riacquisto di attività precedentemente alienate;
e. perdite che si devono sostenere in relazione alla evasione o incapacità di evadere gli impegni assunti;
f. impegni di acquisto o vendita a termine o contratti similari su valuta estera, titoli, merci o altri beni;
g. vincoli sul capitale sociale o sulla disponibilità delle riserve;
h. operazioni con pagamenti basati su azioni ("share based payment") regolati per cassa o con strumenti rappresentativi di capitale della Società, a fronte di beni o servizi prestati da terzi o dai nostri dipendenti (inclusi gli Amministratori e il personate direttivo).

23. Non abbiamo evidenza di cambiamenti o circostanze che possano indicare che il valore di carico delle attività immateriali a vita definita possa risultare a fine esercizio non più recuperabile. Durante l'esercizio non abbiamo identificato indicatori di impairment relativamente a tali attività.

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13
Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217
Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106 TUB al n.184 - Abi 310698

24. La Società ha la capacità e la volontà di mantenere tutti gli investimenti nel lungo termine. Non vi sono investimenti fissi rilevanti non utilizzati nella normale attività aziendale.

25. Tutti i ricavi riconosciuti alla data di bilancio sono stati realizzati (o sono realizzabili), ed effettivamente acquisiti, non vi sono accordi collaterali con clienti né altre condizioni che consentono la restituzione delle merci, fatta eccezione per i casi che rientrano tra le garanzie usuali.

26. Vi abbiamo fornito tutte le informazioni e gli elementi rilevanti da noi considerati per valutare se le attività abbiano subito una perdita di valore.

27. La Società non detiene attività non correnti o gruppi in dismissione che devono essere classificati come posseduti per la vendita;

28. Tutte le attività e passività finanziarie sono state rilevate e classificate in accordo con i principi contabili di riferimento, nonché corredate dall'informativa richiesta dai principi stessi. Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.

29. Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio al 31.12.2022, abbiamo rispettato i requisiti patrimoniali ed economico-finanziari derivanti da normativa di settore . Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.

30. Le imposte sul reddito sono state determinate mediante una corretta interpretazione della normativa fiscale vigente tenuto anche conto delle strategie di ottimizzazione del carico fiscale poste in essere. Per la stima si è inoltre tenuto conto di eventuali oneri derivanti da contestazioni notificate dall'Amministrazione Finanziaria e non ancora definite oppure il cui esito è incerto, nonché delle eventuali incertezze connesse ai trattamenti fiscali adottati dalla Società, che potrebbero non essere accettati dall'Autorità fiscale.
    Non sono previste nel breve periodo operazioni che possano portare alla tassazione dei saldi attivi di rivalutazione e delle altre riserve in regime di sospensione d'imposta.
    Le assunzioni rilevanti da noi utilizzate nell'analisi dei redditi tassabili attesi allo scopo di determinare la probabilità del recupero delle attività per imposte anticipate sono ragionevoli. Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.
    Non abbiamo ricevuto informazioni o pareri che sono in contraddizione con gli importi contabilizzati in bilancio nonché con le informazioni fornite nelle note esplicative relativamente alle imposte sul reddito. Vi attestiamo inoltre che Vi abbiamo fornito tutti gli

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13

Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217

Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

elementi e le informazioni rilevanti necessari per comprendere gli accantonamenti relativi alle imposte della Società ed ogni altro aspetto rilevante ad esso correlato.

31. L'informativa per settori operativi inclusa nelle note esplicative è coerente con le informazioni da noi utilizzate nel valutare i risultati operativi e nei processi decisionali relativi alle singole unità di business.

32. Non sono state concesse opzioni per l'acquisto di azioni rappresentative del capitale sociale della società.

33. Vi confermiamo che il bilancio d'esercizio costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, di conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note, e la relazione sulla gestione che Vi trasmettiamo unitamente alla presente lettera sono conformi a quelli che saranno depositati presso la sede sociale. Ci impegniamo inoltre a darvi tempestiva comunicazione delle eventuali modifiche che fossero apportate ai suddetti documenti prima del deposito.

    È nostra la responsabilità di informare il revisore circa l'emergere di eventi che possano avere un effetto sul bilancio tra la data di rilascio della relazione e la data di approvazione del bilancio.

34. Vi confermiamo di:

    i) avere aggiornato l'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri del COVID-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, e di aver considerato l'esito della stessa nelle valutazioni effettuate con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022;

    ii) di aver riflesso gli esiti di tale analisi nell'informativa di bilancio che descrive l'incertezza circa gli effetti del COVID-19;

    iii) di avervi fornito tutte le informazioni rilevanti relative alla suddetta analisi.

35. Vi confermiamo di:

    i) aver effettuato un'analisi degli impatti "diretti" e "indiretti" connessi al conflitto militare tra la Russia e l'Ucraina sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, e di

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13
Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217
Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106 TUB al n.184 - Abi 310698

aver considerato l'esito dell'analisi svolta valutazioni effettuate con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022;

ii) ii) di avervi fornito tutte le informazioni rilevanti relative alla suddetta analisi

36. Vi confermiamo che, per quanto riguarda le mancate risposte alla richiesta di informazioni da parte dei soggetti elencati di seguito non sarebbero emerse passività o informazioni di cui non si è già tenuto per la redazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Per gli stessi Vi confermiamo che tutte le notizie in nostro possesso Vi sono state fornite e che siamo certi, per i rapporti esistenti con i suddetti soggetti, di essere aggiornati sulla completezza delle informazioni.

Funzione	Nominativo	Risposta ricevuta
Banche	UNICREDIT	*Non pervenuta*
Fiscalista	Cesare Di Transo	*Non pervenuta*

37. Vi attestiamo che, con riferimento ai crediti d'imposta acquistati nell'anno relativamente al Superbonus edilizia 110%, l'importo del credito presente in bilancio è stato rettificato per € 257.077. Si fa presente che, tale rettifica non ha avuto alcun impatto in conto economico. L'ammontare del credito verrà ripristinato nel corso del bilancio 2023.

Con la presente dichiarazione la Società riconosce e conferma inoltre che la completezza, attendibilità e autenticità di quanto sopra specificamente attestato, anche con riferimento a quanto fornito avvalendoci di strumenti di comunicazione e trasmissione a distanza, costituisce, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 1227 e 2049 Cod. Civ., presupposto per una corretta possibilità di svolgimento della Vostra attività di revisione e per l'espressione del Vostro giudizio professionale, mediante l'emissione della relazione sul bilancio;

Cordiali saluti.

Il legale rappresentante

Paolo D'Alessio

IFIR Istituti Finanziari Riuniti S.p.A.
Via Anfiteatro Laterizio, 11/13 - 80035 Nola (NA)
Tel.: 081/512 35 76 - 081/823 50 13

Capitale Sociale € 8.848.671,00
C.C.I.A.A. di Napoli e C.F: 04953670637
R.E.A. 413173 - P.IVA: 02507761217

Società iscritta all'Albo Unico degli intermediari finanziari ex art.106
TUB al n.184 - Abi 310698

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA IFIR S.p.A. IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società IFIR S.p.A.

In *primis et ante omnia* il Collegio desidera evidenziare che lo stesso, si è insediato in data 12.01.2023, ed ha, di concerto con il Consiglio di Amministrazione, da subito posto la massima attenzione alla predisposizione di un piano rimediale, così come richiesto dalla Banca d'Italia. Dal momento dell'insediamento, a tutt'oggi, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate il mese di dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della IFIR S.p.A. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 2.167.205.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 28/04/2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

- Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale che è il responsabile del giudizio professionale sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Dalla data di insediamento a tutt'oggi abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle seguenti riunioni del consiglio di amministrazione:

- 12 gennaio 2023
- 24 gennaio 2023
- 30 gennaio 2023;
- 9 febbraio 2023;
- 21 febbraio 2023;
- 9 marzo 2023;
- 30 marzo 2023;
- 27 aprile 2023.

Sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo incontrato il preposto alla normativa antiriciclaggio ed abbiamo appurato che lo stesso si è attivato affinché la società, sulla scorta dell'ispezione effettuata dalla Banca d'Italia, si adegui ai rilievi e alle conseguenti indicazioni impartite dall'Organo di Vigilanza. Nel dettaglio, abbiamo verificato che il piano di rimedio dettagliato, volto a sanare integralmente tutte le anomalie riscontrate in materia di antiriciclaggio ed evidenziate nel rapporto ispettivo, sia stato concretamente realizzato. Tale piano, con l'indicazione per ciascun intervento dei tempi e delle modalità di realizzazione, ha previsto iniziative finalizzate a garantire il necessario rafforzamento dell'azione di governo nel comparto AML, al fine di: assicurare un adeguato governo dei rischi e la rigorosa applicazione della normativa di settore; assicurare il rafforzamento quali-quantitativo delle funzioni che svolgono controlli in materia antiriciclaggio; eliminare le gravi carenze in materia di adeguata verifica, profilatura di rischio e monitoraggio nel continuo, tra l'altro definendo in via prioritaria un processo relativo alle misure di adeguata verifica rafforzata. Abbiamo inoltre appurato che la società conducesse un *assessment* su tutta la clientela, al fine di definire più puntualmente il profilo di rischio procedendo contestualmente alle seguenti attività: *i)* aggiornamento delle informazioni rilevanti ai fini dell'adeguata verifica della clientela e dei titolari effettivi dei rapporti; *ii)* effettuazione di più ampie e approfondite verifiche in caso di rapporti sottoposti ad adeguata verifica rafforzata.

Più in generale, abbiamo vigilato sull'attuazione del piano rimediale che la società sta ponendo in essere a fronte delle diverse tipologie di rilievi sollevati dall'Organo di Vigilanza. In quest'ottica, tra l'altro:

- abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Durante l'anno 2023 sono state eseguite verifiche a campione sul sistema informatico ed analizzato diverse pratiche a campione.

Non abbiamo effettuato nessuna verifica sui bilanci infrannuali.

Non sono pervenute denunzie dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della IFIR S.p.A. al 31.12.2022 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

3) Osservazioni e raccomandazioni

A seguito dell'attività di vigilanza espletata e sulla base delle informazioni acquisite dall'organo amministrativo e dai responsabili delle diverse funzioni, nell'ottica di attuazione del piano rimediale come riferito al punto 1) della presente, non si sono riscontrati significativi rischi di violazioni di legge, di statuto e dei principi di corretta amministrazione, d'inadeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile o relativi al loro funzionamento.

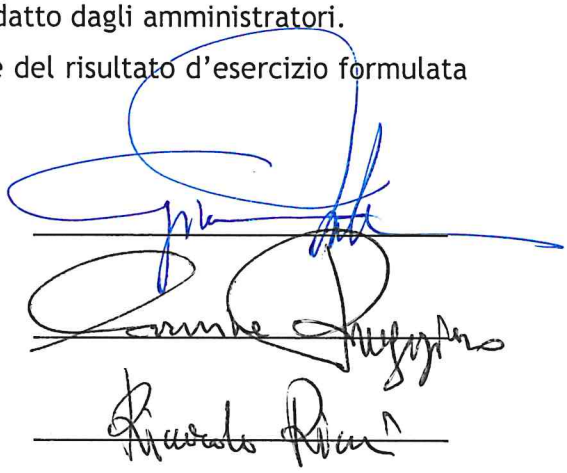
4) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata
dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.
Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Il Presidente del Collegio Sindacale - Dott. Giovanni Mottura

Il Sindaco effettivo - Prof. Avv. Carmine Ruggiero

Il Sindaco effettivo - Dott. Riccardo Ricci



Roma 28 aprile 2023

Nota di Rettifica per errori formali

(Approvata dal Cda del 5.12.2023)

Parte D – Altre Informazioni

Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

3.1 RISCHIO DI CREDITO
Informazioni di natura qualitativa

1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze Probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	***Totale***
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.600	260	17	0	24.699	26.576
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0	0	0	0	0
3. Attività finanziarie designate al fair value	0	0	0	0	0	0
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0	0	0	0	0	0
5. Attività finanziar e in corso di dismissione	0	0	0	0	0	0
Totale (2022)	1.600	260	17	0	24.699	26.576
Totale (2021)	1.228	332	308	0	29.421	31.289

Parte D – Altre Informazioni

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio

4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	2022	2021	2022	2021
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	35.986	36.276	17.743	25.335
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte	0	0	1.419	2.027
B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento	0	0	0	0
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica	0	0	0	0
B.4 Requisiti prudenziali specifici	0	0	518	477
B.5 Totale requisiti prudenziali	0	0	1.937	2.504
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate	0	0	24.218	31.300
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	0	0	64,80%	43,19%
C.3 Patrimonio di vigilanza /Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	0	0	64,80%	43,19%