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 2023

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	31/12/2023	31/12/2022
10.	**Cassa e disponibilità liquide**	**6.112.024**	**835.303**
20.	**Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**	-	
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
30.	**Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**	-	-
40.	**Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**	**14.761.605**	**26.405.676**
	a) crediti verso banche	-	-
	b) crediti verso società finanziarie	-	-
	c) crediti verso clientela	14.761.605	26.405.676
50.	**Derivati di copertura**	-	
60.	**Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)**	-	-
70.	**Partecipazioni**	**300**	**300**
80.	**Attività materiali**	**670.013**	**634.074**
90.	**Attività immateriali**	**1.115**	**2.067**
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	**Attività fiscali**	**658.359**	**464.966**
	a) correnti	97.839	-
	b) anticipate	565.520	464.966
110.	**Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**	-	-
120.	**Altre attività**	**1.113.609**	**1.164.444**
	TOTALE ATTIVO	**23.317.025**	**29.506.830**

	VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023	31/12/2022
10.	**Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**	**5.104.980**	**10.334.676**
	a) debiti	89.980	1.424.676
	b) titoli in circolazione	5.015.000	8.910.000
20.	**Passività finanziarie di negoziazione**	**-**	**-**
30.	**Passività finanziarie designate al fair value**	**-**	**-**
40.	**Derivati di copertura**	**-**	**-**
50.	**Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)**	**-**	**-**
60.	**Passività fiscali**	**-**	**667.866**
	a) correnti	-	667.866
	b) differite	-	-
70.	**Passività associate ad attività in via di dismissione**	**-**	**-**
80.	**Altre passività**	**2.648.140**	**1.865.475**
90.	**Trattamento di fine rapporto del personale**	**185.118**	**150.933**
100.	**Fondi per rischi e oneri:**	**1.203.645**	**794.056**
	a) impegni e garanzie rilasciate	107.568	94.453
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.096.077	699.603
110.	**Capitale**	**8.848.671**	**8.848.671**
120.	**Azioni proprie (-)**	**- 24.443**	**- 24.443**
130.	**Strumenti di capitale**	**-**	**-**
140.	**Sovrapprezzi di emissione**	**-**	**-**
150.	**Riserve**	**4.925.167**	**4.708.447**
160.	**Riserve da valutazione**	**-13.380**	**-6.057**
170.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**439.125**	**2.167.205**
	TOTALE PASSIVO	**23.317.025**	**29.506.830**

	VOCI CONTO ECONOMICO	31/12/2023	31/12/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.141.711	1.529.303
	Di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	-	-
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-325.992	-496.663
30.	**MARGINE DI INTERESSE**	**815.719**	**1.032.640**
40.	Commissioni attive	1.524.108	2.884.396
50.	Commissioni passive	-35.967	-102.705
60.	**COMMISSIONI NETTE**	**1.488.141**	**2.781.691**
70.	Dividendi e proventi simili	-	-
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-	-
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
	c) passività finanziarie	-	-
110.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto eco.	-	-
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"	-	-
120.	**MARGINE DI INTERMEDIAZIONE**	**2.303.860**	**3.814.332**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	184.048	784.728
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	119.778	771.982
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	64.269	12.746
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
150.	**RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA**	**2.487.908**	**4.599.060**
160.	Spese amministrative:	-1.348.781	-1.333.913
	a) spese per il personale	-820.337	-747.252
	b) altre spese amministrative	-528.444	-586.661
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-599.482	-324.673
	a) impegni e garanzie rilasciate	-13.115	-39.374
	b) altri accantonamenti netti	-586.367	-285.299
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-18.861	-15.575
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-952	-65.107
200.	Altri proventi e oneri di gestione	191.994	327.305
210	**COSTI OPERATIVI**	**1.776.082**	**1.411.964**
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-

260.	**UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE**	**711.825**	**3.187.096**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	272.700	1.019.891
280.	**UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE**	**439.125**	**2.167.205**
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300.	**UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO**	**439.125**	**2.167.205**

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

		31.12.23	31.12.22
10	**Utile (Perdita) d'esercizio**	439.125	2.167.205
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
30	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
40	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
50	Attività materiali		
60	Attività immateriali		
70	Piani a benefici definiti	(7.322)	6.786
80	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90	Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100	Copertura di investimenti esteri		
110	Differenze di cambio		
120	Copertura dei flussi finanziari		
130	Strumenti di copertura (elementi non designati)		
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
160	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
170	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	(7.321)	6.786
180	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**431.802**	**2.173.992**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Descrizione	P.N. Al 31-12-22	Modifica saldi di apertura	Esistenze Al 01-01-22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'Esercizio						Redditività complessiva 31-12-23	P.N. Al 31-12-23
							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	4.648.202	0	4.648.202	2.167.205	0	0	0	0	(1.950.840)	0	436	0	4.864.823
Altre Riserve	60.245	0	60.245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245
Riserve da Valutazione	(6.057)	0	(6.057)	0	0	0	0	0	0	0	(7.323)		(13.380)
Utile / Perdita di Esercizio	2.167.205	0	2.167.205	(2.167.205)	0	0	0	0	0	0	0	439.125.	439.125
Patrimonio Netto	**15.693.823**	**0**	**15.693.823**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	(1.950.840)	**0**	**(6.967)**	**439.125**	14.175.141

Rendiconto Finanziario

Metodo Indiretto

(Valori in Euro)

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	2023	2022
1. Gestione	**397.171**	**2.274.674**
- risultato d'esercizio (+/-)	439.125	2.167.205
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	-184.048	-784.728
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	19.813	80.682
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	599.482	324.673
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	272.000	667.866
- rettifiche di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	-749.201	-181.024
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**11.501.513**	**2.454.453**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie designate al fair value		
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.644.071	3.646.769
- altre attività	-142.558	-1.192.316
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**- 4.671.122**	**- 6.532.985**
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.229.696	-7.579.071
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie designate al fair value		
- altre passività	558.574	1.046.086
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**7.227.563**	**-1.803.858**
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da		**- 14.022**
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali		-14.022
- acquisti di attività immateriali		
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento		**- 14.022**
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	- 1.950.840	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**- 1.950.840**	
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**5.276.722**	**-1.817.880**

RICONCILIAZIONE

(Valori in Euro)

	Importo	
	2023	**2022**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	835.303	2.653.184
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	6.112.024	-1.817.881
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	5.276.722	**835.303**

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 2023 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 31.12.2023, 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.

Modifiche-interpretazioni dei principi contabili
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 2023.

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 31.12.2023.
Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Sezione 4 – Altri Aspetti

Il Bilancio al 31.12.2023 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 31.12.2023. 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 2023, 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 val*ue 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.

A.4.5 Informazioni di natura quantitiva
Non sussistono 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 6.112K costituite quanto ad Euro 2K da contanti e valori e quanto ad Euro 6.110K dai seguenti crediti "a vista" verso banche: ì) Euro 2.005K Banca Capasso Antonio; ii) Euro 2.020K Banca Popolare Vesuviana; iii) Euro 1.841 Banca Privata Leasing. La differenza pari a 244k distribuiti su 5 banche e le Poste. 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	2023						2022					
	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	**13.485**	**991**	**0**	**13.490**	**1.004**	**X**	**23.987**	**1.877**	**0**	**23.987**	**1.877**	**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	13.485	991	0	13.490	1.004		23.987	1.877	0	23.987	1.877	0
- *pro-solvendo*	*13.090*	*868*	*0*	*13.077*	*881*		*23.467*	*1.754*	*0*	*23.467*	*1.754*	*0*
- *pro-soluto*	*395*	*123*	*0*	*395*	*123*		*520*	*123*	*0*	*520*	*123*	*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	18	0	0	18			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	**268***	**0**	**0**	**268**			**540**	**0**	**0**	**540**		**0**
Totale	**13.771**	**991**	**0**	**13.758**	**1.004**		**24.527**	**1.877**	**0**	**24.527**	**1.877**	**0**

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

*La voce Altre Attività comprende partite a debito che verranno regolate in futuro.

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

Tipologia operazioni/Valori	2023			2022		
	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:	**13.503**	**991**	**0**	**23.987**	**1.877**	**0**
a) Amm.ni pubb.che	*0*	*110*	*0*	*0*	*1.226*	*0*
b) Soc. non fin.rie	*13.503*	*881*	*0*	*23.987*	*651*	*0*
c) Famiglie	0	0	0	0	0	0
3. Altre attività	**268**	**0**	**0**	**540**	**0**	**0**
Totale	**13.771**	**991**	**0**	**24.527**	**1.877**	**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	11.933	*0*	1.720	2.336	0	112	32	1.346	0	0
Altre attività	268	*0*	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale 2023	**12.201**	**0**	**1.720**	**2.336**	**0**	**112**	**32**	**1.346**	**0**	**0**
Totale 2022	**20.346**	**0**	**5.146**	**3.238**	**0**	**155**	**99**	**1.360**	**0**	**694**

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

	2023						2022					
	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**	**8.946**	**41.455**	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.939**	**96.914**
- *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*	*9.996*
- *Pegni*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*420*	*0*	*0*	*0*	*0*	*101*	*930*
- *Garanzie personali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*8.946*	*41.035*	*0*	*0*	*0*	*0*	*17.838*	*85.988*
- *Derivati su crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Attività deteriorate garantite da:	**0**	**0**	**0**	**0**	**26**	**225**	**0**	**0**	**0**	**0**	**36**	**7.892**
- *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*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*50*
- *Garanzie personali*	*0*	*0*	*0*	*0*	*26*	*225*	*0*	*0*	*0*	*0*	*36*	*7.842*
- *Derivati su crediti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Totale	**0**	**0**	**0**	**0**	**8.972**	**41.680**	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.975**	**104.806**

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	2023	2022
1. Attività di proprietà	**670**	**634**
a) Terreni		
b) fabbricati	*658*	*619*
c) Mobili		
d) impianti elettronici	*1*	*2*
e) altri	*11*	*13*
2. Attività acquisite in leasing finanziario		
a) Terreni		
b) fabbricati		
c) Mobili		
d) impianti elettronici		
e) altri		
Totale	**670**	**634**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Paolo D'Alessio 12.04.2024 18:32:30 GMT+01:00

- 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**	**685**	**48**	**106**	**19**	**858**
A.1 Riduzioni di valore totali netti	*0*	*(66)*	*(48)*	*(91)*	*(19)*	*(268)*
A.2 esistenze iniziali nette	*0*	*619*	*0*	*15*	*0*	*634*
B. Aumenti	**0**	**64**	**0**	**0**	**1**	**65**
B.1 Acquisti	*0*	*0*	*0*	*0*	*1*	*1*
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*	*64*	*0*	*0*	*0*	*64*
C. Diminuzioni	**0**	**(25)**	**0**	**(3)**	**(1)**	**(29)**
C.1 Vendite	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C.2 Ammortamenti	*0*	*(15)*	*0*	*(3)*	*(1)*	*(29)*
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*	*(10)*	*0*	*0*	*0*	*0)*
D. Rimanenze finali nette	**0**	**658**	**0**	**12**	**0**	**670**
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**	**658**	**0**	**12**	**0**	**670**

L'incremento di 64k della voce fabbricati è dovuto al pagamento dell'IVA, attraverso ravvedimento operoso, sull'immobile di proprietà a Nola di Via Nazionale delle Puglie acquistato nel 2017.

- 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	2023		2022	
	Attività valutate al			
	costo	Fair value	costo	Fair value
1. Avviamento	**0**	**0**	**0**	**0**
2. Altre attività immateriali				
2.1 di proprietà	1	0	2	0
generate internamente	*0*	*0*	*0*	*0*
altre	*1*	*0*	*2*	*0*
2.2 Diritti d'uso acquisite con leasing	0	0	0	0
Totale 2	**1**	**0**	**2**	**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)	**1**	**0**	**2**	**0**
Totale anno precedente	**2**	**0**	**67**	**0**

- 9.2 – *Attività immateriali variazioni annue*

Descrizione	Totale
A. Esistenze iniziali	**2**
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	**1**
C.1 Vendite	*0*
C.2 Ammortamenti	*1*
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	**1**

- 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	2023	2022
Attività fiscali correnti	98	
Attività fiscali anticipate	561	465
Totali	**658**	**465**

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

Descrizione	2023	2022
Passività fiscali correnti		668
Passività fiscali differite		
Totali		**668**

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

Descrizione	2023	2022
Esistenze iniziali	**465**	**413**
2. Aumenti	**271**	**123**
2.1. Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	173	123
a) relative a precedenti esercizi		*10*
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	*173*	*113*
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	98	
3. Diminuzioni	78	71
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	78	71
a) rigiri	*78*	*71*
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni:		
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011		
b) altre		
Importo finale	**658**	**465**

- 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	2023	2022
Crediti Diversi	**28**	30
Credit Erariali Per Bonus su Dipendenti	3	3
Crediti Erariali Per Bolli Virtuali e credito IVA	29	27
Credito tributari per superbonus 110%	1.045	1.095
Ratei e Risconti Attivi	8	10
Totali	**1.113**	**1.164**

Passivo

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

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

Voci	2023			2022		
	Debiti verso					
	banche	finanziarie	clientela	banche	finanziarie	clientela
1. Finanziamenti	**0**	**0**	**0**	**1.197**	**0**	**0**
1.1 Pronti contro termine	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.2 altri finanziamenti	*0*	*0*	*0*	*1.197*	*0*	*0*
2. Debiti per leasing	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3. Altri debiti	**0**	**0**	**90**	**0**	**0**	**228**
Totale	**0**	**0**	**90**	**1.197**	**0**	**228**
Fair value – livello 1	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Fair value – livello 2	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Fair value – livello 3	*0*	*0*	*90*	*1.197*	*0*	*228*
Totale fair value	**0**	**0**	**90**	**1.197**	**0**	**228**

Riduzione finanziamenti bancari dal 2022 al 2023 di euro 1.197: si tratta di un finanziamento Intesa Sanpaolo a 24mesi estinto anticipatamente nei primi mesi del 2023 per surplus di liquidità.

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

Tipologia titoli/Valori	2023				2022			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Titoli								
1. obbligazioni	*5.015*	*0*	*0*	*5.015*	*8.910*	*0*	*0*	*8.910*
1.1 strutturate	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.2 altre	*5.015*	*0*	*0*	*5.015*	*8.910*	*0*	*0*	*8.910*
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	*5.015*	*0*	*0*	*5.015*	*8.910*	**0**	**0**	*8.910*

Riduzione obbligazioni dal 2022 al 2023 di euro 3.895: si tratta di rimborsi anticipati nei primi mesi del 2023 per surplus di liquidità e di rimborsi alle scadenze contrattuali registrate nel corso dell'esercizio

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	2023	2022
Debiti Verso Fornitori	308	740
Debiti Verso Terzi		
Debiti Verso Erario	383	29
Debiti Verso Istituti Previdenziali	27	21
Debiti Verso Dipendenti	76	58
Debiti Verso Cauzione	338	343
Ratei e Risconti Passivi	145	251
Debiti Diversi	1371	425
Totali	**2.648**	**1.865**

Principali voci 2023:

- debiti v/ fornitori in riduzione per euro 432 per pagamento fatture scadute;
- debiti v/ Erario per euro 383 dovuto principalmente alle ritenute (euro 268k) sui dividendi corrisposti nell'esercizio
- debiti v/ cauzione: si tratta dei titoli obbligazionari intestati Erre Servizi Srl scaduti e non rimborsati per contenzioso in corso
- debiti diversi:
    - euro 577: obbligazioni scadute il 30 dicembre 2023 e pagate il 2 gennaio 2024;
    - euro 356: debiti v/ avvocati per attività su recupero crediti gestiti per conto di Erre Servizi Srl;
    - euro 251: debito verso IGEA Medica per un incasso ricevuto dal debitore ceduto ASREM, non ancora retrocesso al cedente in attesa della definizione della controversia legale.

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

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

	2023	2022
A. Esistenze iniziali	**151**	**141**
B. Aumenti	**35**	**34**
B1. Accantonamento dell'esercizio	*27*	*34*
B2. Altre variazioni in aumento	*8*	
C. Diminuzioni	**1**	**24**
C1. Liquidazioni effettuate	*1*	*11*
C2. Altre variazioni in diminuzione		*13*
D. Esistenze finali	**185**	**151**

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri - Voce 100

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

Voci/Valori		2023	2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate		**108**	94
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate			
3. Fondi di quiescenza aziendali			
4. Altri fondi per rischi ed oneri		1.095	700
4.1. controversie legali e fiscali		*1.089*	*594*
4.2. oneri per il personale			
4.3. altri		*6*	*106*
	Totale	**1.203**	**794**

- 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	**94**	**0**	**700**	**794**
B. Aumenti	**14**	**0**	506	519
B.1 Accantonamento dell'esercizio	**14**	*0*	**506**	**519**
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**	**110**	**110**
C.1 Utilizzo/rilascio nell'esercizio	*0*	*0*	*110*	*110*
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	*0*	*0*	*0*	*0*
C.3 Altre variazioni	*0*	*0*		
D. Esistenze finali	**108**	**0**	**1.096**	**1.204**

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

Tale Voce accoglie l'accantonamento complessivamente effettuato al 31 dicembre 2023 di €/k 108 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 effettuato accantonamento fondi.

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

Non sussiste alcun riscontro contabile.

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

Descrizione		2023	2022
Fondo Rischi Spese Legali		316	125
Fondo Rischi Fallimento Implarplast		123	100
Fondo Rischi Fallimento Fian Cost Srl		77	50
Fondo Rischi Fallimento Cris Srl		16	16
Fondo Rischi Fallimento Igea Medica Srl		395	303
Fondo Rischi Fallimento C.I.T.E Scrl		80	
Fondo Rischi Banca d'Italia x Sanzioni			100
Fondo Rischi per restituzioni interessi sopra soglia		6	6
Fondo Rischi escussione credito di firma Europea Srl		38	
Fondo Rischi su reclami in corso		45	
	Totali	**1.096**	**700**

Il Fondo rischi spese legali si è incrementato principalmente per le richieste di un legale esterno di compensi maturati su cause chiuse e cause in corso, contestate dall'Istituto.
Il Fondo Rischi sui fallimenti sono stati adeguati alla probabilità di soccombenza nei giudizi pendenti.
Il fondo rischi Banca d'Italia per sanzioni rappresentava l'accantonamento effettuato al 31.12.2022 per future possibili sanzioni connesse alle procedure sanzionatorie avviate dalla Banca d'Italia nei confronti dell'IFIR in seguito agli accertamenti ispettivi svolti dal 28 marzo al 15 giugno 2022. Le sanzioni effettivamente applicate dalla Banca d'Italia nel 2023, dopo la riduzione applicata dal Direttorio della Banca d'Italia, sono state pari a 180K e sono state pagate utilizzando anche il fondo accantonato.

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

- 11.1 – *Capitale: composizione*

Tipologie	2023	2022
1. Capitale	**8.848.671**	**8.848.671**
1.1 Azioni ordinarie	*8.848.671*	*8.848.671*

- 11.2 – *Azioni proprie: composizione*

Tipologie	2023	2022
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	2023	2022
Riserva Legale	**668**	**451**
Riserva Utili riportati a nuovo	**4.495**	**4.495**
Riserva da Allineamento Euro		
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	**4.925**	**4.709**

- 11.5 – *Riserve da valutazione: composizione*

	2023	2022
Riserva da valutazione IAS 19 Revised	(13)	(6)
Totali	**(13)**	**(6)**

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

	2023	2022
Utili (Perdite) dell'esercizio	439	2.167
Totali	**439**	**2.167**

- 11.5 – *Altre informazioni*

Il capitale sociale alla data del 31.12.2023 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			2023	2022
	Primo Stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
1. Impegni a erogare fondi	**86**	**0**	**0**	**86**	**88**
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	*86*	*0*	*0*	*88*	*88*
e) Famiglie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Garanzie finanziarie rilasciate	**2.285**	**0**	**0**	**2.285**	**3.940**
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	*2.285*	*0*	*0*	*2.285*	*3.940*
e) Famiglie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Alla data del 31.12.2023 non sussistono derivati, mentre sono presenti Impegni irrevocabili ad erogare fondi a Clientela per € 86, 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 € 2.285 corrisponde alle garanzie finanziarie rilasciate dall'istituto prima del 2023 e non ancora scadute.

2. *Altri impegni e altre garanzie rilasciate*

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	2023	2022
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.2. Attività finanziarie designate al fair value	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	**0**	**0**	**1.142**	**1.142**	**1.529**
3.1 Crediti verso banche	*0*	*0*	*101*	*101*	*1*
3.2 Crediti verso società finanziarie	*0*	*0*			*0*
3.3 Crediti verso clientela	*0*	*0*	*1.041*	*1.041*	*1.528*
4. Derivati di copertura	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
5. Altre attività	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
6. Passività finanziarie	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totale	**0**	**0**	**1.142**	**1.142**	**1.529**
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	2023	2022
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	**22**	**0**	**304**	**326**	**497**
1.1 Debiti verso banche	*22*	*0*	*0*	*22*	*77*
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*	*298*	*298*	*419*
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**	**6**	**6**	**1**
5. Derivati di copertura	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
6. Attività finanziarie	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totale	**22**	**0**	**304**	**326**	**497**
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing					

Sezione 2 – Commissioni – Voce 40 e 50

- 2.1 – *Commissioni attive: composizione*

Dettaglio	2023	2022
a) operazioni di leasing finanziario		
b) operazioni di factoring	**1.513**	**2.816**
c) credito al consumo		
d) garanzie rilasciate		
e) servizi di:		
- *gestione fondi per conto terzi*		
- *intermediazione in cambi*		
- *distribuzione prodotti*		
- *altri*		
f) servizi di incasso e pagamento		
g) servicing in operazioni dicartolarizzazione		
h) altre commissioni	**11**	**68**
Totale	**1.524**	**2.884**

- 2.2 – *Commissioni passive: composizione*

Dettaglio/Settori	2023	2022
a) garanzie ricevute	**0**	**0**
b) distribuzione di servizi da terzi	**0**	**0**
c) servizi di incasso e pagamento	**0**	**0**
d) altre commissioni	**36**	**103**
- *commissioni bancarie*	*20*	*81*
- *commissioni su cessione crediti*	*16*	*22*
Totale	**36**	**103**

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)		2023	2022
	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	**(26)**	**0**	**(194)**	**131**	**209**	**120**	**773**
Crediti impaired acquisiti o originati							
- *per leasing*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per factoring*	*(26)*	*0*	*(194)*	*131*	*209*	*120*	*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*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*773*
- *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	**(26)**	**0**	**(194)**	**131**	**209**	**120**	**773**

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	2023	2022
1. Personale dipendente	*508*	*439*
	-	-
a) salari e stipendi	*370*	*315*
b) oneri sociali	*106*	*90*
c) indennità di fine rapporto	-	-
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	*28*	*34*
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
h) altri benefici a favore dei dipendenti	*4*	-
2. Altro personale in attività	-	-
3. Amministratori e Sindaci	**282**	**294**
4. Personale collocato a riposo	-	-
5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	**31**	**15**
Totale	**821**	**747**

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

Dirigenti	Quadri Direttivi	Restante Personale Dipendente	Altro Personale
1	2	8	0

- 10.3 – *Altre spese amministrative: composizione*

Descrizione	2023	2022
Contributi Associativi	**4**	**4**
Consulenza Notarile	1	2
Costi Assicurativi	1	1
Cancelleria e Stampati	1	0
Spese per Manutenzioni	2	1
Consulenza del Lavoro	8	5
Canone Noleggio Auto e Costi Accessori	2	2
Costi relativi ad Utenze Telefoniche e Elettriche	5	8
Provvigioni	49	96
Spese per Servizi Amministrativi	28	30
Spese Ristoranti e Convegni	1	4
Emolumento Società di Revisione	18	16
Consulenza Amministrativa	11	12
Canone di Locazione Immobiliare	30	22
Imposte e Tasse	29	37
Altre Spese e consulenze diverse	73	135
Consulenza Legale	112	105
Canone Assistenza ed Aggiornamenti Software	80	85
Oneri Consortili Consorzio BD TOWER	12	12
Compenso ODV	28	
Internal Audit	33	7
Consulenze **diverse**		14
Totali	**528**	**587**

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	**13**
Accantonamento Fondo Rischi Contenziosi	586
Totali	**599**

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	*19*	*0*	*0*	*19*
- **Di proprietà**	*19*	*0*	*0*	*19*
- **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	**19**	**0**	**0**	**19**

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	1	0	0	1
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	**1**	**0**	**0**	**1**

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

- 14.1 – *Altri oneri di gestione: composizione*

Descrizione	2023	2022
Altri Oneri Vari	1	1
Oneri Straordinari	60	30
Totali	**61**	**31**

- 14.2 – *Altri proventi di gestione: composizione*

Descrizione	2023	2022
Proventi Straordinari	218	288
Proventi da Addebiti ai Clienti	21	30
Altri Proventi	78	40
Totali	**17**	**358**

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*

		2023	2022
1.	Imposte correnti (-)	369	1.102
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi(+/-)		(40)
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.*bis*	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+)	-	-
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(96)	(42)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)		
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+ 3 *bis*+/-4+/-5)	273	1.020

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

IRES e Addizionale IRES		
Risultato prima delle imposte	711.825	
Onere fiscale teorico (%) IRES e Addizionale IRES	27,50%	195.752
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Compensi amministratori compresi oneri previdenziali	3.000	
Accantonamento fondo spese e rischi	519.482	
Totale	**522.482**	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo fondi	-9.892	
Totale	**-9.892**	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Spese telefoniche	453	
Spese autovetture	1.311	
Ammortamenti indeducibili	4.534	
Interessi passivi	12.766	
Spese di rappresentanza	961	
Imposte indeducibili (IMU , Tarsu, altro)	5.346	
Altri costi non deducibili	710	
definizione rilievi Banca d'Italia	80.000	
Sopravvenienze passive	16.293	
Deduzioni IRAP	-12.000	
Deduzione IMU	-5.346	
Quote pregresse svalutazioni crediti	- 124.007	

Sopravvenienze attive	-55.696	
Totale	**-74.675**	
ACE	- 111.908	
Imponibile fiscale	**1.037.832**	
Imposte correnti sul reddito di esercizio		**285.404**
Onere fiscale effettivo (%)		40,09%
IRAP		
	Valore	**Imposte**
Differenza tra margine di intermediazione e costi	1.934.287	
Onere fiscale teorico	5,72%	110.641
Recuperi fiscali		
IMU	5.346	
Quota di interessi indeducibili	13.040	
Sopravvenienze attive	193.656	
Ricavi per provvigioni	14.630	
Recuperi spese	49.636	
Ammortamenti non deducibili	4.534	
Altro	100	
Utilizzo fondi	-9.892	
Sopravvenienze passive (vedi foglio di dettaglio)	- 44.164	
Recupero perdite e svalutazione crediti anni precedenti	- 124.007	
Compenso Ai Sindaci	- 39.024	
Rimb.Spese Pie Lista	- 13.266	
Spese Viaggi E Trasferte	- 4.429	
Totale variazioni	**46.160**	
Deduzioni relative al personale	516.934	
Base imponibile netta	1.463.513	
Irap corrente per l'esercizio		83.713
Onere fiscale effettivo (%)		4,33%

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	2022
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**	**1.142**	**0**	**11**	**1.498**	**2.640**	**4.334**
- *su crediti correnti*	*0*	*0*	*1.010*	*0*	*0*	*1.496*	*2.501*	*4.019*
- *su crediti futuri*	*0*	*0*	*113*	*0*	*0*	*0*	*113*	*136*
- *su crediti acquistati a titolo definitivo*	*0*	*0*	*18*	*0*	*0*	*2*	*20*	*111*
- *su crediti acquistati al di sotto del valore originario*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *per altri finanziamenti*	*0*	*0*	*0*	*0*	*11*	*0*	*11*	*68*
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**	**26**	**26**	**79**
- *di natura commerciale*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*15*	*15*	*41*
- *di natura finanziaria*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*11*	*11*	*38*
Totale	**0**	**0**	**1.142**	**0**	**11**	**1.524**	**2.666**	**4.413**

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	2023			2022		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. Non deteriorate	**13.629**	**144**	**13.485**	**24.953**	**254**	**24.699**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	13.291	141	13.150	24.423	244	24.179
- cessioni di crediti futuri		0	0		0	0
- altre	*13.291*	*141*	*13.150*	*24.423*	*244*	*24.179*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto)	398	3	395	530	10	520
2. Deteriorate	**2.336**	**1.345**	**991**	**3.237**	**1.360**	**1.877**
2.1 Sofferenze	**6**	**6**	**0**	**1.606**	**6**	**1.600**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	6	6	0	1.606	6	1.600
- cessioni di crediti futuri	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- altre	*6*	*6*	*0*	*1.606*	*6*	*1.600*
- 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	**1.742**	**1.306**	**436**	**1.599**	**1.339**	**260**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	529	203	326	373	235	138
- cessioni di crediti futuri	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- altre	*516*	*203*	*313*	*373*	*235*	*138*
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto):	1.226	*1.103*	*123*	1.226	*1.104*	*122*
- acquisti al di sotto del valore nominale	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- altre	*1.226*	*1.103*	*123*	*1.226*	*1.104*	*122*
2.3 Esposizioni Scadute deteriorate	**588**	**32**	**556**	**32**	**15**	**17**
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):	588	32	556	32	15	17
- cessioni di crediti futuri	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- altre	*558*	*32*	*556*	*32*	*15*	*17*
- 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*
Totale	**15.965**	**1.489**	**14.477**	**28.190**	**1.614**	**26.576**

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	
	2023	2022	2023	2022
- 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	11.951	23.055	35.364	65.757
Totale	**11.951**	**23.055**	**35.364**	**65.757**

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

Fasce temporali	Esposizioni	
	2023	2022
- 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	1.626	1.757
Totale	**1.626**	**1.757**

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	2023	2022
1. Operazioni pro solute	**435**	**12.113**
- di cui: acquisti al di sotto del valore nominale	*0*	*0*
2. Operazioni pro solvendo	**101.334**	**205.308**
Totale	**101.769**	**217.421**

B.3.2 – Servizi di incasso

Voce	2023	2022

Crediti di cui è stato curato l'incasso nell'esercizio	10.116	35.422
Ammontare dei crediti in essere alla data di chiusura dell'esercizio	10.921	22.913

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

Voce	2023	2022
Flusso dei contratti di acquisto di crediti futuri nell'esercizio	0	0
Ammontare dei contratti in essere alla data di chiusura dell'esercizio	2.202	4.677

D. Garanzie rilasciate e impegni

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

Operazioni	2023	2022
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta	0	0
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*0*
c) Clientela	*0*	*0*
2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.285	3.940
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*0*
c) Clientela	*2.285*	*3.940*
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale	1.526	2.570
a) Banche	*0*	*0*
b) Società finanziarie	*0*	*0*
c) Clientela	*1.526*	*2.570*
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi	86	88
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	86	88
i) a utilizzo certo	*0*	*0*
ii) a utilizzo incerto	*86*	*88*
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	**3.897**	**6.598**

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	0	3.940	0	2.294	276
(B) Variazioni in aumento:	0	0	0	0	0	0
b1) Garanzie rilasciate	0	0	0		0	0
b2) altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
(C) Variazioni in diminuzione:	0	0	1.655	0	768	276
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	0	1.655	0	768	276
(D) Valore lordo finale	**0**	**0**	**2.285**	**0**	**1.526**	**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	0	436	556	0	13.485	14.477
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 2023	0	436	556	0	13.485	14.497
Totale 2022	1.600	1.599	32	0	25.953	28.190

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	2.336	1.345	991	0	13.629	144	13.485	14.477
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 2023	2.349	1.344	1.005	0	13.689	144	13.545	14.530
Totale 2022	3.237	1.360	1.877	694	24.953	254	24.699	26.576

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	9.358	2.282	329	1.204	0	516	638	63	1.648
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
Totale 2023	9.358	2.282	329	1.204	0	516	638	63	1.648
Totale 2022	17.425	1.707	674	4.078	870	198	11	210	3.017

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

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**	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	0	776
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**	(17)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(636)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(653)
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**	107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	120
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	0	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 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	97	3.203	461	13	820	0
Totale 2023	97	3.203	461	13	820	0
Totale 2022	4.075	614	0	64	1.974	0

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	6	X	6	0	0
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
b) Inadempienze probabili	1.742	X	1.306	436	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
c) Esposizioni scadute deteriorate	588	X	32	556	
- 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	13.629	144	13.485	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
TOTALE A	2.336	13.629	1.488	14.477	0
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
a) Deteriorate					
b) Non deteriorate		3.811		3.811	
	X	X			
TOTALE B		3.811	0	3.811	
TOTALE A+B	2.336	17.440	1.488	18.288	0

6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	**1.606**	**1.599**	32
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	**0**	**318**	**573**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	0	317	565
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	8
C. Variazioni in diminuzione	**1.600**	**162**	**17**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	0	0	11
C.2 write-off	0		
C.3 incassi	0	139	6
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	0	0	0
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione			
	1.600	23	0
D. Esposizione lorda finale	**6**	**1.742**	**588**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

6.5 BIS Esposizioni oggetto di concessioni (forbearance)

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	**6**		**1.340**		**14**	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento	**0**		**98**		**22**	
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate		X		X		X
B.2 altre rettifiche di valore	0		0			
B.3 perdite da cessione			0			
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	0		0			
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	0		98		22	
C. Variazioni in diminuzione	0		**131**		**4**	
C.1. riprese di valore da valutazione						
C.2 riprese di valore da incasso						
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	0					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	0		0 14		0	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	0		117		4	
D. Rettifiche complessive finali	**6**		**1.306**		**32**	
- 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	67
Imprese Produttive	14.374
Artigiani/Famiglie Consumatrici/Altre Famiglie Produttrici	371
Pubblica Amministrazione	1.226
Totale complessivo	**16.038**

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	754
Centro	5.728
Sud	9.556
Totale Complessivo	**16.038**

9.3 Grandi esposizioni

a) Ammontare (valore di bilancio) € 8.980
b) Ammontare (valore ponderato) € 4.102
c) Numero 4

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 2023, 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 29.727,68.

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	1.219	9.188	2.407	228	425	83	5	
1.3	Altre attività	6.109	0	0	0	0	0	0	
2.	**Passività**								
2.1	Debiti	865	0	0	0	0			
2.2	Titoli di debito	0	290	2.426	1.824	475			
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 2023 il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è stato determinato in € 473. Nessun requisito patrimoniale aggiuntivo è ritenuto necessario per il rischio operativo.

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio

4. 1 Il patrimonio dell'impresa

4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

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 31/12/2023 raffrontate con quelle dell'esercizio precedente, con indicazione delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Voci/Valori	2023	2022
1. Capitale	8.849	8.849
2. Sovrapprezzi di emissione	0	0
3. Riserve	4.925	4.708
- *di utili*		
a) legale	668	451
b) statutaria	0	0
c) azioni proprie	0	0
d) altre	4.257	4.257
- altre	0	0
4. (Azioni proprie)	-24	-24
5. Riserve da valutazione	-13	-6
- *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*	-13	-6
- *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	439	2.167

Totale	**14.176**	**15.694**

Le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio 2023 hanno interessato le seguenti voci:

- ***Riserva Legale*** che ha subito un incremento di Keu 217 per la destinazione a detta riserva del 10 % dell'utile conseguito nell'esercizio 2022;

- ***Riserva Utili a Nuovo*** che ha subito un incremento di Keu 1.950 per la destinazione del 90% dell'utile conseguito nell'esercizio 2022, e un decremento di Keu 1.950 nel corso del 2023;

- ***Riserva da valutazione Ias 19 – Revised*** tale voce ha subito una variazione di euro Keu 7 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 217 ad incremento della riserva legale e per la differenza, pari a Keu 1.950 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	668	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	(13)	-
Utili (Perdite) dell'esercizio	439	A-B-C**
Totali	**14.176**	

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

**L'utile di esercizio 2023 non può essere distribuito ai soci per il complessivo importo di Euro 43.912, corrispondente al 10%, da destinare ai sensi dell'art. 2430 del codice civile 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

4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

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

	2023	2022
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**14.200**	**15.718**
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)	**14.200**	**15.718**
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	24	24
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)	**14.176**	**15.694**
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)	**14.176**	**15.694**

4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

4.2.2.2 Informazioni di natura qualitativa

4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	2023	2022	2023	2022
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	27.359	36.389	14.421	17.632
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte	0	0	1.154	1.411
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	473	518
B.5 Totale requisiti prudenziali	0	0	1.627	1.929
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate	0	0	20.338	24.113
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	0	0	69,70%	65,09%
C.3 Patrimonio di vigilanza /Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	0	0	69,70%	65,09%

Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	2023	2022
10. Utile (Perdita) d'esercizio	*439*	*2.167*
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*	*7*
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*	*7*
200.	**Redditività complessiva (Voce 10+190)**	*446*	*2.174*

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 2023, per lo svolgimento del mandato conferitogli, la somma di Euro/migliaia 217 oltre contributi previdenziali previsti da legge~~;~~ il compenso per il collegio sindacale è di Euro/migliaia 43.
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 18

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.

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 2023 di euro 439.125 per euro 43.912 ad incremento della riserva legale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile e, per la differenza, pari ad euro 395.212 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 31/12/2023, 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, 12 aprile 2024

Il Consiglio di Amministrazione

Firmato in originale da:
Dott. Paolo D'Alessio - Presidente Esecutivo
Dott.ssa Maria Laura Giappicucci - Consigliera
Dott. Claudio D'Auria - Consigliere

Paolo
D'Alessio
12.04.2024
19:36:13
GMT+01:00

IFIR - ISTITUTI FINANZIARI RIUNITI – SPA

BILANCIO ESERCIZIO 2023

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 e Organismo di Vigilanza

PARTE PRIMA – Relazione del Consiglio di Amministrazione

1. **Il Provvedimento della Banca d'Italia**
2. **Il percorso rimediale**
3. **Andamento della gestione**
   - 3.1. La portata del blocco operativo e gli effetti sull'operatività Factoring
   - 3.2. Il *trend* degli impieghi
   - 3.3. I principali risultati dell'esercizio 2023
4. **Il bilancio d'esercizio**
   - 4.1. Attivo e crediti verso la clientela
   - 4.2. Crediti deteriorati
   - 4.3. Passivo: debiti verso banche e prestiti obbligazionari
   - 4.4. Grandezze Patrimoniali
   - 4.5. Crediti di firma
   - 4.6. Andamento economico
   - 4.7. Andamento operativo
5. **Gli stakeholders**
   - 5.1 I soci
   - 5.1. Il personale dipendente
6. **Il sistema dei controlli interni**
   - 6.1. La revisione interna
   - 6.2. La Funzione Unica di controllo di II livello e Antiriciclaggio
7. **Altre informazioni**
8. **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**
9. **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 AL 31 DIC 2023 [1]

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	RUOLO	DECORRENZA
Dott. Paolo D'Alessio	Presidente Esecutivo	12/1/2023
Dott. Claudio D'Auria	Consigliere	12/1/2023
Dott.ssa Maria Chiara Giappicucci [2]	Consigliere	9/8/2023

COLLEGIO SINDACALE	RUOLO	Decorrenza
Dott. Giovanni Mottura	Presidente	12/1/2023
Prof. Avv. Carmine Ruggiero	Sindaco effettivo	12/1/2023
Dott.ssa Florinda Aliperta [3]	Sindaco effettivo	9/8/2023
Dott. Riccardo Ricci	Sindaco supplente	12/1/2023
Dott. Pietro Pennacchi	Sindaco supplente	9/8/2023

1 I nuovi Organi sono stati nominati dall'Assemblea del 4 gennaio 2023 e si sono costituiti il 12 gennaio 2023.

2 La dott.ssa Mariachiara Giappicucci è stata nominata dall'Assemblea del 1° agosto 2023 ed ha accettato la carica il 9 agosto. L'Assemblea del 4 gennaio 2023 aveva nominato come Consigliere l'Avv. Livia Casale che si era dimessa il 13 gennaio per incompatibilità con altri incarichi. Le era succeduta l'Avv. Gioacchino Amato cooptato dal Cda con perfezionamento dell'incarico 30 marzo 2023. L'Assemblea del 1° agosto ha poi nominato la dott.ssa Mariachiara Giappicucci.

3 La dott.ssa Florinda Aliperta è stata nominata dall'Assemblea del 1° agosto 2023 ed ha accettato l'incarico nella riunione del Collegio sindacale del 9 agosto 2023. L'Assemblea del 4 gennaio aveva nominato l'Avv. Gioacchino Amato che si era dimesso il 30 gennaio 2023 (per essere cooptato nel Cda). Il suo posto fu preso dal Sindaco supplente più anziano, dott. Riccardo Ricci. Nel frattempo, si dimise anche l'unica sindaca supplente rimasta, Avv. Angela Valentina Rizzo, con decorrenza 7 marzo 2023. L'Assemblea del 1° agosto ha nominato la dott.ssa Florinda Aliperta come sindaco effettivo, il dott. Riccardo Ricci è tornato a fare il sindaco supplente assieme al dott. Pietro Pennacchi nominato dalla medesima Assemblea.

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.

ORGANISMO DI VIGILANZA

Dal 9/2/2023 l'Organismo di Vigilanza ai sensi della legge 231/2007 è composto dal dott. Giovanni Mottura, Presidente, Carmine Ruggiero e Riccardo Ricci come membri.

PARTE PRIMA - RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. IL PROVVEDIMENTO DELLA BANCA D'ITALIA

Signori azionisti,
si evidenziano in premessa i contenuti del Provvedimento della Banca d'Italia del 7 novembre 2022, in relazione alle criticità organizzative e dei controlli interni riscontrate negli accertamenti ispettivi di vigilanza svolti dal 28 marzo al 15 giugno 2022.
Le disposizioni del Provvedimento, di seguito rappresentate, hanno radicalmente modificato l'attività e gli obiettivi aziendale per l'intero esercizio 2023:

i) il *removal* dei precedenti organi sociali;
ii) la nomina di esponenti in grado di assicurare un'azione di governo pienamente adeguata alla complessità del quadro aziendale;
iii) un "blocco operativo", articolato sul divieto di acquisizione di nuova clientela ed elevate restrizioni operative sulla clientela in essere (solo fidi in essere, divieto di operazioni con altri debitori ceduti, divieto di operazioni diverse dal Factoring, operazioni factoring con verifiche rafforzate AML);
iv) l'obbligo di progettare e realizzare due articolati piani rimediali "Antiriciclaggio" e di "Vigilanza prudenziale" per sopperire alle carenze individuate e ripristinare i presupposti per una gestione sana e prudente.

La Banca d'Italia si riservava di esaminare i piani rimediali, da effettuare con le modalità più opportune; la Vigilanza si riservava inoltre anche l'adozione degli ulteriori provvedimenti previsti dalla normativa, in assenza di un riscontro esauriente e tempestivo di tutto quanto disposto,
La Banca d'Italia, sempre il 7 novembre 2022, ha notificato all'IFIR l'avvio:

i) di un procedimento sanzionatorio amministrativo per violazioni delle previsioni della normativa Antiriciclaggio e
ii) di un procedimento sanzionatorio amministrativo per violazioni delle previsioni del Testo Unico Bancario.

Con queste premesse, il 2023 dell'IFIR si è prospettato come un esercizio *straordinario,* demandato alla gestione di nuovi organi sociali, ai quali è stato affidato, il percorso rimediale, la gestione delle procedure sanzionatorie e il presidio del rispetto dei vincoli operativi imposti dalla Vigilanza; tutte attività da realizzare in costante interlocuzione con la Banca d'Italia, cercando di instaurare e consolidare un rapporto fiduciario e costruttivo.

L'obiettivo principale della gestione 2023 è stato quello di realizzare le premesse per creare nuovamente valore per gli azionisti, un valore robusto e duraturo, costruito in sicurezza e nell'ambito di una gestione sana e prudente, nell'interesse degli *shareholders,* ma anche dei dipendenti, dei clienti, dei fornitori e dell'economia del territorio.

Pertanto, la prima parte della presente relazione è dedicata al percorso rimediale realizzato dagli Organi sociali in interlocuzione con la Banca d'Italia, che ha avuto un impatto significativo sugli aspetti regolamentari e organizzativi dell'intermediario, soprattutto per quanto riguarda il rafforzamento del sistema dei controlli interni.
Il favorevole epilogo del percorso rimediale, intervenuto il 27 febbraio 2024, ha fugato tutti i dubbi sui rischi di mancata continuità aziendale.

2. Il PERCORSO RIMEDIALE

La Governance è stata nominata dall'Assemblea il 4 gennaio 2023 e si è costituita il successivo 12 gennaio 2023; il tempo per progettare ed attuare i piani rimediali si era così ridotto a 3 mesi e mezzo. Il 12 marzo 2023 sono stati deliberati i piani e l'attuazione degli stessi è terminata il 30 aprile, come prescritto dalla Banca d'Italia. Le relazioni conclusive dei piani rimediali "Antiriciclaggio" e "Prudenziale", sottoscritte dai Presidenti, sono state inviate il 2 maggio per l'esame della Vigilanza.
I piani hanno riguardato, fra altro, il *framework* regolamentare con l'introduzione/aggiornamento in azienda di *policy*, manuali e procedure; la verifica della qualità AML del portafoglio clienti, dalla quale è scaturita l'esigenza anche di chiudere alcuni rapporti; la formazione AML per tutti i dipendenti.

Nel mese di luglio 2023 la Governance ha ricevuto l'esito delle **procedure sanzionatorie** dalla Banca d'Italia, sulle quali, con l'assistenza di un Consulente esterno, ha effettuato le Osservazioni al Direttorio, ottenendo una riduzione sulla sanzione AML (da 160 a 120k) e invece non ottenendo la riduzione per la sanzione TUB (60k). Le sanzioni sono state corrisposte e la Governance ha deciso di non intraprendere la strada del ricorso alla Corte di Appello di Roma in quanto ha valutato come molto modeste le probabilità di successo degli eventuali ricorsi (ancora più scarse per la sanzione AML), per i lunghi tempi di attesa per le sentenze della Corte di Appello e per le spese legali da affrontare, specie in caso di soccombenza.
L'eventuale ricorso è stato valutato anche nel complesso della interlocuzione con la Banca d'Italia, considerando che nell'interesse dell'IFIR era più produttiva una strategia di collaborazione e di completamento delle misure richieste piuttosto che di contrapposizione con la Vigilanza.

La **verifica** della Banca d'Italia sul **piano rimediale AML** e sul rispetto dei divieti operativi è avvenuta attraverso un accertamento ispettivo di *follow up* realizzato da un *team* ispettivo presso la sede dell'IFIR, dal 12 giugno 2023 al 21 luglio 2023.

La verifica dell'altro piano rimediale, di vigilanza prudenziale, è avvenuto in interlocuzione con la Filiale di Napoli della Banca d'Italia.

Il 13 ottobre 2023 agli esponenti sociali hanno ricevuto l'esito dei piani rimediali presso la Banca d'Italia di Napoli; di seguito, in sintesi, gli aspetti positivi riconosciuti al percorso rimediale:

- un quadro regolamentare coerente con l'attività *core* del factoring, con riferimento ai processi AML di adeguata verifica, profilatura e collaborazione attiva;
- la profilatura AML effettuata dall'azienda è stata confermata dall'analisi del campione ispettivo, costituito da oltre il 70% dei clienti e relativi debitori;
- la consistenza della scrematura sui clienti più esposti ai rischi AML;
- il rispetto del divieto di operazioni con nuova clientela e l'assessment effettuato sulla clientela operativa.

Questi elementi positivi sono stati considerati anche dal Direttorio della Banca d'Italia nella motivazione della riduzione della sanzione della procedura sanzionatoria Antiriciclaggio.
Nel passaggio finale del dispositivo del Direttorio che ha determinato la riduzione della sanzione viene espressamente citata "*l'azione rimediale, emersa a seguito dell'ispezione di* follow-up *in materia AML, in merito al presidio dei rischi dell'operatività principale dell'intermediario".*

La Banca d'Italia, sempre in data 13 ottobre, ha richiesto di completare il percorso con un rafforzamento del sistema dei controlli interni di II e di III livello per quanto riguarda soprattutto l'Antiriciclaggio, da completare entro e non oltre il 31 dicembre 2023.

La Vigilanza ha richiesto in sostanza le seguenti due ulteriori prescrizioni:
1. il rafforzamento della dotazione di organico della funzione AML;
2. l'individuazione di una soluzione organizzativa per la funzione di Internal audit che assicuri il rafforzamento dei controlli di terzo livello in ambito AML.

È stato chiesto dalla Banca d'Italia un rafforzamento che impone investimenti necessari in risorse umane di qualità e supporti consulenziali, che la Governance aveva, in realtà, già progettato.
Assumere, però, risorse di valore in costanza dei provvedimenti restrittivi non era possibile, in quanto mancava una prospettiva aziendale da offrire ai potenziali nominativi da reclutare e, nel contempo, sarebbe stato rischioso impegnare l'azienda con costi relativi a contratti di assunzione e con società di consulenza, senza avere un'elevata probabilità di giungere allo sblocco dell'operatività.

Nell'incontro del 13 ottobre in Banca d'Italia è comunque apparso chiaro che le probabilità di pervenire allo sblocco erano cresciute e che era giunto il momento di poter completare il mosaico del percorso rimediale con l'impostazione di una nuova struttura del sistema dei controlli interni, con la realizzazione dei necessari investimenti in risorse umane da assumere e/o con primarie società di consulenza da ingaggiare.

Dal 13 ottobre al 31 dicembre, la Governance, in costante interlocuzione con la Vigilanza (due riunioni) e con l'Assemblea (tre sedute), ha costruito la migliore soluzione possibile, che contemperasse le aspettative della Vigilanza e l'interesse e le esigenze di flessibilità degli azionisti e della società.

In dettaglio, l'Istituto ha progettato e realizzato il **rafforzamento del sistema dei controlli interni** nel termine del 31 dicembre 2023, così come di seguito rappresentato:

- il rafforzamento di organico della Funzione AML con l'eliminazione della Funzione Unica di Controllo di II livello e l'istituzione di due separate Funzioni di controllo di II livello, rispettivamente la Funzione AML & Compliance e la Funzione di Risk Management;
- l'attribuzione della posizione di Responsabile AML & Compliance al quadro direttivo, già nella funzione dal luglio 2022, nell'ambito delle più ampie attribuzioni della Funzione Unica di Controllo di II livello;
- l'ulteriore rafforzamento della funzione di AML con l'assunzione di una figura junior a supporto, per la sola operatività AML, del Responsabile AML & Compliance;
- l'attribuzione della Funzione di Responsabile del Risk management ad un quadro direttivo, già con specifica esperienza nel ruolo, assunto con contratto a tempo determinato di 24 mesi, stipulato in data 18 dicembre e decorrenza 8 gennaio 2024;
- l'attribuzione ad una primaria società di consulenza (KPMG) di compiti operativi nelle attività di compliance (contratto di co-sourcing), nel duplice obiettivo di consentire al Responsabile della funzione AML & Compliance di aumentare ulteriormente la disponibilità di tempo da dedicare al comparto AML e, al tempo stesso, di poter mantenere un efficace presidio sulla compliance;
- l'esternalizzazione dei controlli di terzo livello ad una società di consulenza dotata di elevato standing e di pregressa esperienza nel settore AML (Deloitte), tra i cui compiti rientra anche la definizione di un adeguato modello metodologico per la valutazione dei rischi a cui l'IFIR è esposta;

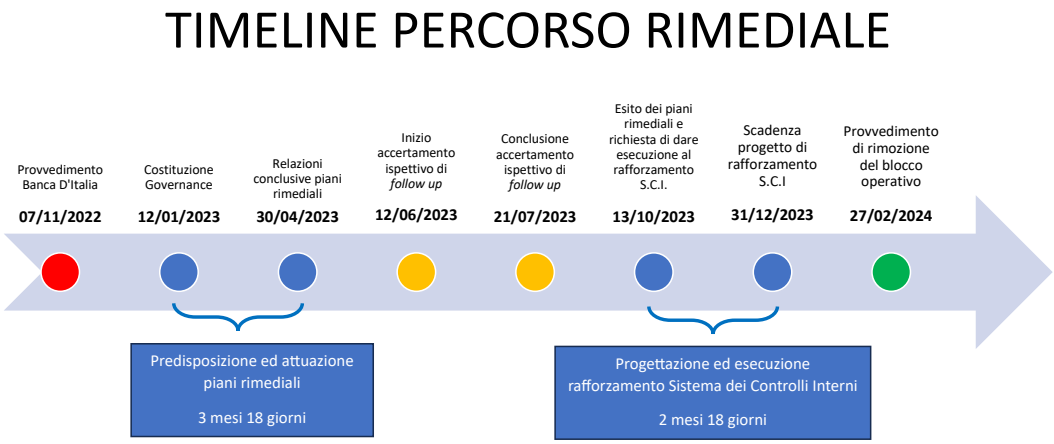
- le nuove risorse coinvolte nella filiera dei controlli sono dotate di competenza e pregresse esperienze professionali, come attestato anche dal Collegio sindacale e dalla rafforzata funzione di Internal Audit.

Sulla base del dossier del progetto di "rafforzamento del sistema dei controlli interni" inviato in Banca d'Italia il 31 dicembre 2023, l'IFIR ha ottenuto il Provvedimento di rimozione del "blocco operativo" sottoscritto dal Direttorio della Banca d'Italia in data 27 febbraio 2024.

Tutto il rafforzato sistema dei controlli interni è pienamente operativo da gennaio 2024.

Dopo quasi 16 mesi, l'IFIR ha recuperato la sua capacità di operare sul mercato, 13 mesi e mezzo dall'insediamento della Governance.

Di seguito la timeline del percorso rimediale caratterizzato dalle due fasi: i piani rimediali (fase 1) e la fase degli investimenti per il rafforzamento del sistema dei controlli interni (fase 2)



Dopo gli accertamenti ispettivi del 2022 e i pesanti provvedimenti del 7 novembre 2022, anche una volta portati a compimento i piani rimediali, l'IFIR resta ovviamente sotto costante osservazione dalla Vigilanza per il prossimo periodo. Toccherà alla nuova Governance già nominata, che succede a quella uscente che si è dedicata ad una attività come detto *straordinaria,* proseguire il consolidamento del rapporto fiduciario con la Banca d'Italia, seguendone le indicazioni, anche in vista dei futuri controlli.
Sotto il profilo industriale, dopo il ritorno alla piena operatività, sarà opportuno scegliere tra una prospettiva *stand alone* e/o una operazione straordinaria; nell'ipotesi di sviluppo *stand alone* sarà necessario predisporre un piano industriale con il quale scegliere i sentieri di crescita con il miglior rapporto rischio-rendimento prospettico.

3. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

2.1. La portata del blocco operativo e gli effetti sull'operatività di factoring

Il "divieto di intraprendere operazioni con nuova clientela" è stato applicato all'IFIR sulla base del Testo unico bancario (d.lgs 385/93, art. 108, comma 3, lett. b e d) e sulla base della normativa Antiriciaggio (d. lgs 231/2007, articolo 7, comma 2 lett d).

Il dispositivo del divieto è stato strutturato dalla Vigilanza nei confronti dell'IFIR in modo molto ampio e incisivo perché ha riguardato il divieto assoluto di effettuare operazioni con nuova clientela, ma ha fortemente limitato anche l'operatività con la clientela in essere, vietando aumenti di fidi, operazioni diverse dal factoring, cessioni di crediti di nuovi debitori ceduti (che clienti non sono).

In particolare, quest'ultima prescrizione ha determinato una progressività nel tempo dell'effetto riduzione del business, in quanto man mano che terminavano i contratti ceduti all'Istituto, dai quali scaturivano le cessioni e le anticipazioni, gli stessi non potevano essere sostituiti da altri contratti con nuovi debitori ceduti.

Per l'IFIR, quindi, in modo progressivo: sempre meno *turn over*, meno impieghi, meno clienti oppure clienti con quote di lavoro più contenute. Per i clienti, inoltre, crescente e diffusa insoddisfazione per non vedere esaudite ordinarie esigenze di nuovi debitori, oltre che eventuali esigenze di incrementi di fidi, legati a nuovi fabbisogni finanziari temporanei o duraturi.

In definitiva, drastica riduzione della clientela e clienti "obbligati" a spostare su altri intermediari quote crescenti di crediti commerciali.

A ciò si aggiunge la scrematura effettuata sui clienti indicati come non graditi nel piano rimediale e l'ordinario tasso di decadimento dei rapporti per deterioramento o per semplice cessazione.

Il dispositivo del blocco operativo è stato strutturato dalla Vigilanza con modalità eccezionalmente afflittive, che hanno inciso in profondità su un intermediario che svolge un'attività improntata al credito a breve termine e basata sui mutevoli rapporti commerciali di fornitura di servizi o di merci.

Gli effetti negativi sul business dell'IFIR sono stati amplificati dalla lunga durata del blocco operativo a cui è stato sottoposto l'intermediario, di quasi 16 mesi (dal 7.11.2022 al 27.2.2024).

2.2. Il *trend* degli impieghi

Come esempio della progressività della riduzione del business si rappresenta di seguito la dinamica della **voce 40** "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" che esprime gli **impieghi verso la clientela.**

Il dato degli impieghi al 30 giugno 2022**,** ultimo dato semestrale di piena operatività, era pari a 33,2 milioni di euro, al 31/12/2023 gli impieghi sono pari a euro 14,8 milioni (meno della metà).

Il *trend* progressivo della diminuzione degli impieghi verso la clientela per effetto dei vincoli operativi appare di tutta evidenza dalla tabella sottostante:

Data Rilevazione	Importi in euro milioni
30.06.2022	33,2
31.12.2022	26,4
30.06.2023	18,8
31.12.2023	14,8

Quanto rappresentato sinora consente di comprendere i risultati del 2023 nel confronto con l'anno precedente e di evidenziare che dopo il raggiungimento del risultato dello sblocco operativo si aprono elevate potenzialità per l'IFIR; l'azienda, infatti, dispone: i) di buoni fondamentali, non intaccati dalla diversa dinamica reddituale dell'esercizio scorso, ii) di una importante expertise nel settore del Factoring e iii) del presidio di un nuovo sistema dei controlli interni adeguato a supportare uno sviluppo aziendale in sicurezza, nella direzione strategica che indicherà la nuova Governance.

3.3 I principali risultati dell'esercizio 2023

Il bilancio di esercizio 2023 che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla vostra approvazione presenta un utile netto pari a euro 439.125, importo molto lontano dal risultato del 2022 pari a euro 2.167.205, risultato comunque eccezionale nella serie storica di IFIR e determinato anche da una ripresa di valore di euro 800.000 su un recupero di una sofferenza.
Gli utili netti degli ultimi 4 anni (eccetto 2022) sono, infatti, pari a euro 668.024 nel 2018, euro 613.439 nel 2019, euro 904.545 nel 2020, euro 870.129 nel 2021.

L'utile lordo di esercizio 2023 è pari a 711.825 e l'imponibile fiscale è di euro 1.037.832, in quanto è stata attuata una prudente politica degli accantonamenti finalizzata a dare adeguata copertura ai rischi emersi nel corso della gestione.

L'aspetto ovviamente più delicato riguarda la dinamica flessiva in modo progressivo del conto economico, legata al blocco operativo; il periodo di minore redditività riguarda i primi due mesi del 2024; da questi si potrà ripartire con gradualità verso una maggiore profittabilità.

*****

In conclusione, la creazione di valore per il 2023 per gli azionisti (e, in generale, per tutti gli stakeholders) risiede nel risultato pienamente positivo (e per nulla scontato) del percorso rimediale, che ha consentito di recuperare appieno l'operatività come intermediario finanziario vigilato ai sensi dell'art. 106 del TUB, e che ha creato le basi, con l'impianto di un sistema di controlli interni strutturato e completo, per una crescita dell'intermediario profittevole, sostenibile e in sicurezza, nel rispetto della sana e prudente gestione e in sintonia con la Vigilanza.

4. – IL BILANCIO D'ESERCIZIO

4.1 – ATTIVO E CREDITI VERSO LA CLIENTELA

Il ***total asset*** dell'IFIR è diminuito rispetto a quello di dicembre 2022 di oltre 6 milioni, da euro 29,5 milioni ad euro a 23,3 milioni del 12/2023.

Cassa e disponibilità liquide: euro 6,1 milioni al 31.12.2023; questa è una delle due principali voci collegate alla riduzione degli impieghi *core* verso la clientela[4]. I surplus di liquidità che si sono venuti a creare sono stati in parte utilizzati nei primi mesi del 2023 per ridurre il passivo aziendale oneroso (fin.to bancario 24 mesi e obbligazioni). Successivamente sono stati trattenuti per pagamento dividendi e soprattutto in attesa del provvedimento di sblocco, di cui non si conosceva ex ante la tempistica. La liquidità in eccesso è stata posizionata sulle banche che pro-tempore offrivano i maggiori rendimenti. Il surplus di liquidità oggi costituisce la "riserva" a cui l'Istituto sta attingendo nella ripresa dell'operatività, prima di poter azionare la leva finanziaria sui fidi bancari che saranno gradualmente concessi/revisionati dal sistema, sulla base di valutazioni di un aggiornato merito di credito dell'IFIR, dopo questa fase della vita aziendale.

I **crediti verso la clientela** sono passati da euro 26,4 milioni di euro a 14,8 milioni di euro, per effetto delle conseguenze del "blocco operativo" imposto dalla Vigilanza il 7 novembre 2022 e durato tutto il 2023.

I **crediti verso la clientela** al netto delle rettifiche di valore sono pari al 31/12/2023 a € 14.761.605 (dati di bilancio) e sono così suddivisi per stato del rischio (dati gestionali)[5]:

31.12.2023	IMPORTO LORDO	IMPORTO NETTO	COVERAGE %
CREDITI IN BONIS	**13.526.716**	**13.381.609**	**1,053**
- di cui stage 1	11.806,070	11.693.833	0,938
- di cui stage 2	1.719.646	1.687.776	1,853
CREDITI DETERIORATI	**2.336.570**	**991.055**	**57,585**
TOTALE CREDITI VERSO CLIENTI	**15.862.286**	**14.372.669**	**9,391**

[4] L'altra è la voce 10 del passivo (cambiare i numeri delle noe)

[5] La differenza fra i dati gestionali dei crediti netti verso la clientela (14.372,669) e quelli di bilancio (14.761.605), sono rappresentati in un file di riconciliazione che viene condiviso con la società di revisione.

Di seguito anche il medesimo prospetto al 31 dicembre 2022 per un opportuno raffronto.

31.12.2022	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**

Copertura bonis: complessivamente sale di qualche decimale.

NPE ratio lordo (rapporto fra crediti deteriorati lordi e totale crediti lordi): 14,65% al 31.12.2023, 11,48% al 31.12.2022;

NPE ratio netto (rapporto fra crediti deteriorati netti e totale crediti netti): 6,9% al 31.12.2023; 7,1% al 31.12.2022;

Per minimizzare le "perdite dato il default" (LGD - *Loss Given Default*), l'IFIR ha proseguito nella sua azione di 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 riduce notevolmente gli assorbimenti patrimoniali.

Resoconto Fondo di Garanzia PMI			
ANNO 2023			
AFFIDAMENTI	**N.RO RELAZIONI**	**Importo Accordato**	**Importo Garantito**
TOTALE	**49**	**€ 26.104.118**	**€ 22.166.000**

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

L'attivo ponderato per il rischio (RWA - *Risk Weighted Asset*), comprensivo dei crediti per cassa e dei crediti di firma, al 31/12/2023 è pari a euro 14.421.046, mentre al 31 dicembre 2022 era pari a 17.743.231.

4.2 - I CREDITI DETERIORATI

Di seguito i **crediti deteriorati al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022** suddivisi per *status*.

DATI AL 31/12/2023	IMPORTO LORDO	RETTIFICHE	IMPORTO NETTO	% TASSO COPERTURA
Sofferenze	6.472	6.472	0	100,000
Inadempienze probabili	1.754.920	1.307.087	447.832	74,481
Esposizioni scadute	588.039	31.956	556.083	5,434
TOTALE	**2.349.430**	**1.345.515**	**1.003.915**	**57,270**

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

Rispetto all'esercizio precedente, i crediti deteriorati lordi sono diminuiti da 3,2 a 2,3 milioni di euro.

L'IFIR ha incassato un credito ipotecario in sofferenza di 1,6 milioni di euro a febbraio 2023 privo di rettifica a fine esercizio 2022 e, pertanto, le sofferenze lorde e nette sono diminuite a fine 2023 per tale importo. Praticamente azzerate le sofferenze.

Sono cresciute le inadempienze probabili (*unlikely to pay* o UTP) che mantengono una copertura molto elevata.
È presente una posizione fra le inadempienze probabili che rappresenta il 52 % (*gbv - gross book value* - euro 1.226.323) di tutti i deteriorati lordi e il 12% (*nbv – net book value* - euro 122.632,35) di tutti i deteriorati netti.

Di buona intonazione ad inizio 2024 le prospettive della consistenza delle rettifiche sulle posizioni in UTP al 31 dicembre 2023 per effetto di recuperi in corso attraverso diversi percorsi (transazione, decreto ingiuntivo esecutivo, escussione del Fondo di Garanzia).

Sotto il profilo numerico sono presenti 5 inadempienze probabili e 1 posizione a sofferenza.

Le esposizioni scadute sono 8, di cui 4 sono crediti scaduti (*past due* o PD) o PD *in cure period* da definire "tecnici" per effetto di un meccanismo di addebito con RID delle fatture trimestrali degli interessi (di piccoli importi) su un conto dedicato (senza fido) per evitare rischi di anatocismo. Il tema è stato sollevato anche all'*outsourcer* dei sistemi informativi Arcares e si sta lavorando per trovare una soluzione.

Ai *past due* "tecnici" non sono state attribuite rettifiche. Nella tabella sottostante viene data evidenza dei due aggregati.

TIPOLOGIA PD (0 Cure PD)	NUMERO POSIZIONI	IMPORTI	RETTIFICHE	% COVERAGE
PAST DUE (o	3	90.147,98	31.955,6	35,4%
"TECNICI"	5	497.890,87	0	0
TOTALE	8	588.038,85	31.955,6	5,434%

4.3 – PASSIVO: DEBITI BANCARI E PRESTITI OBBLIGAZIONARI

Le riduzioni del totale passivo di circa 6,2k sono posizionate nelle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato e nel patrimonio netto (distribuzione 90% utili 2022, parzialmente compensata dagli utili 2023 che si propone di destinare integralmente a riserva, cfr. *infra* par. 9).

In particolare, nel passivo di bilancio si rilevano le seguenti variazioni significative:

1) La voce 10 “passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” esprime la leva finanziaria onerosa dell’IFIR ridottasi da euro 10,3 milioni a euro 5,0 milioni, in particolare:
    a. **le esposizioni sui fidi bancari** (voce 10a “debiti”) si sono praticamente azzerate, passando da euro 1,4 milioni a euro 0,1 milioni; in particolare a marzo scorso è stato estinto per la sua onerosità un finanziamento a 24 mesi con Intesa Sanpaolo con importo residuo di circa un milione di euro;
    b. **I prestiti obbligazionari** (voce 10b “titoli in circolazione”) si sono ridotti da euro 8,9 milioni a euro 5,0 milioni per effetto delle scadenze naturali e di rimborsi anticipati effettuati nei primi mesi dell’anno per ridurre il passivo oneroso. Successivamente, restando in attesa dello sblocco della attività, che in una visione ex ante si riteneva sempre temporalmente vicina, i surplus di liquidità sono stati collocati sulle banche che offrivano pro-tempore i migliori rendimenti, per poter essere impiegati in profittevole attività di *core business* una volta ottenuto lo sblocco.

2) La **voce 100** del passivo: “Fondi per rischi ed oneri” si attesta al 31/12/2023 ad euro 1.203.645 con un incremento significativo sui dati precedenti, come da tabella sottostante.

Data	Importo	Incremento netto da anno prec.te
31 dicembre 2022	794.056	209.142
31 dicembre 2023	1.203.645	409.589

Come da tabella sottostante, i principali incrementi dei Fondi Rischi ed Oneri nel 2023 sono da imputare, soprattutto, agli accantonamenti prudenziali su Rischi su spese legali (+ 191k) e su Rischi su fallimenti vari (+ 222k), fra le revocatorie si è registrato un nuovo ingresso.

Descrizione	2023	2022
F.do rischi Collettiva Crediti di Firma	108	94
Fondo Rischi Spese Legali	316	125
Fondo Rischi Fallimenti vari	691	469
Fondo Rischi Banca d’Italia per sanzioni		100
Fondo Rischi per restituzioni interessi sopra soglia	6	6
Fondo Rischi escussione credito di firma	38	
Fondo Rischi su reclami in corso	45	
Totali	**1.204**	**794**

4.4 – 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.

Il **patrimonio netto** è aumentato da euro 13.736.016 milioni a euro 14.175.141 milioni per effetto degli utili netti dell’esercizio 2023; il Consiglio di amministrazione ne propone più avanti l’integrale destinazione a riserva.

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 di prima classe.

2022		
	CET1 *ratio*	65,10%
	Total Capital *ratio*	65,10%

2023		
	CET1 *ratio*	69,70 %
	Total Capital *ratio*	69,70%

L'attivo ponderato per il rischio (RWA - *Risk Weighted Asset*), comprensivo dei crediti per cassa e dei crediti di firma, al 31/12/2023 è pari a euro 14.421.046, mentre al 31 dicembre 2022 era pari a 17.743.231.

I requisiti patrimoniali di primo pilastro ammontano complessivamente al 31/12/2023 ad euro 1.626.756, di cui 1.153.684 come rischio di credito ed euro 473.072 come rischio operativo.

Al 31/12/2022 i requisiti patrimoniali di primo pilastro risultavano complessivamente 1.928.457, di cui 1.410.586 (73%) per il rischio di credito ed euro 517.871 (27%) come rischio operativo.

4.5 - CREDITI DI FIRMA

Il business che poteva derivare dal rilascio di crediti di firma è stato fortemente limitato dal nuovo Codice dei contratti pubblici, che prevede che possano rilasciare crediti di firma collegati agli appalti pubblici solo le banche, le compagnie assicurative e le società iscritte all'albo unico ex art. 106 TUB, che svolgano però esclusivamente o prevalentemente attività di crediti di firma. L'IFIR non rientra in queste tipologie di intermediari e quindi non potrà più rilasciare crediti di firma collegati a gare di appalto.

Inoltre, durante il *follow up* ispettivo sono stati individuati 8 operazioni di crediti di firma rilasciati a *newco* di diritto estero [6], individuate dall'Organo di vigilanza come operazioni a forte esposizione al rischio di riciclaggio. Queste operazioni, all'interno della IFIR, sono state sporadiche e non presidiate da appositi regolamenti e procedure.

In questo quadro, l'attività ordinaria sui crediti di firma potrà essere ripristinata in futuro prevedendo uno specifico adeguamento del framework AML e l'inserimento di appositi presidi a fronte dei rischi, ovviamente a seguito del preventivo vaglio della Vigilanza.

Il rilascio di garanzie è stato introdotto nell'offerta IFIR per le sinergie che si potevano realizzare col settore del factoring. L'operatività è stata avviata dall'IFIR ad ottobre del 2021, in seguito alla autorizzazione rilasciata dalla Banca d'Italia, ed ha trovato dal 2022 un discreto sviluppo.
Al 31 dicembre 2022 erano presenti impegni per garanzie rilasciate per euro 6.510k, di cui 3.940k per garanzie finanziarie (partecipazioni a gare di appalto; garanzie provvisorie) e 2.570k, per garanzie commerciali (esecuzione lavori, garanzie definitive).
A fine dicembre 2023 le garanzie si sono ridotte del 41% essendo pari complessivamente a 3.811k. A tale data risultano in carico 31 crediti di firma, tra i quali 19 garanzie provvisorie in essere, per un totale di euro 2.855k, che hanno tutte superato la durata contrattuale, ma non possono essere scaricate non essendo ancora conclusa la gara di appalto; le garanzie definitive sono 14.
Nel 2023 è stato notificato una comunicazione di inadempimento contrattuale da parte di un garantito, per cui è stato effettuato uno specifico accantonamento a valere sul credito di firma rilasciato (38k).
È stato costituito uno specifico fondo di accantonamento per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate, pari al 31 dicembre 2023 a euro 108k (94k al 31.12.2022).

[6] Solo una è ancora in essere

4.6 – ANDAMENTO ECONOMICO

Il conto economico 2023 risente del "blocco operativo" che ha riverberato i suoi effetti progressivi per tutto l'esercizio; inoltre, il confronto è effettuato col conto economico 2022, il miglior risultato di sempre dell'IFIR, amplificato anche da una ripresa di valore di € 800k

Il **margine di interesse** si riduce "solo" del 21% nel 2023 e si attesta ad euro 815.719 in quanto la riduzione degli impegni è stata graduale nel corso dell'esercizio, si è registrato nell'ultimo trimestre dell'anno l'aumento dei tassi attivi degli impieghi per effetto dell'azione di rinegoziazione portata avanti su base bilaterale (80% impieghi) e su base "comunicazione variazioni condizioni con diritto di recesso per il cliente" (20%); nel 2023 sono presenti euro 100 mila di interessi su depositi bancari.

Il **margine da commissioni** si attesta a 1.488.141 e subisce una riduzione del 46% proporzionale alla riduzione del *turn over factoring*, il generatore di valore delle commissioni.

Il **margine d'intermediazione**, nel quale ha pesato nel 2023 la componente commissionale al 65%, ha una contrazione del **39,6%**.

Le **rettifiche/riprese di valore sui crediti** del 2023, voce 130 lettera a) del conto economico, è positiva per una ripresa di valore su un UTP integralmente ripianato e una ripresa di valore della collettiva sui bonis per effetto della riduzione dei crediti; la voce 130 b) è il contributo del margine sui crediti fiscali acquistati relativi al superbonus.

Le spese amministrative sono sostanzialmente stabili; in crescita le spese del personale per effetto del rinnovo del CCNL stipulato il 23 novembre ma con efficacia retroattiva da luglio; in lieve calo le altre spese amministrative.

Gli accantonamenti netti al **Fondo rischi e oneri (FRO), "voce 170",** nel 2023 sono particolarmente significativi e sono pari a euro 599.482. Il dettaglio è stato fornito nella voce 100 dello Stato patrimoniale.

Il risultato lordo 2023 è pari a euro 711.825, quello netto è pari a euro 439.125.

Il tax rate è stato pari al 38%, in quanto l'imponibile fiscale è stato di euro 1.037.832 per effetto della non deducibilità degli accantonamenti ai fondi rischi.

Il conto economico comunque ha chiuso con valori positivi, anche se frutto di risultati decrescenti nel corso dell'anno.

Alla ripartenza l'IFIR si trova ora in una situazione per certi versi assimilabile ad una *start up* ma con una serie di punti di forza:

- l'attività nel settore del Factoring, prodotto finanziario-gestionale che continua a crescere senza soluzione di continuità;
- l'operatività nel meridione del Paese, dove la specifica concorrenza è limitata e la domanda inespressa della formula Factoring è molta alta per l'altissima presenza di piccole/medie aziende che forniscono imprese di maggiori dimensioni nel centro-nord del Paese;
- l'*expertise* conseguita in circa 7 anni di operatività nel settore[7];

[7] Il *core business* del *Factoring* ha decorrenza 2017 con l'iscrizione dell'IFIR all'albo unico.

- Il percorso rimediale concluso, con tutti i benefici che ne deriveranno in termini di organizzazione, di processi, di funzioni di controllo, di personale, di Governance, di reputazione e di rapporti col regolatore.

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

-

RATIOS	**2023 %**	**2022 %**
Cost / Income ratio	77	37,01
ROE[8] con utili netti effettivi	3,2	16,03
ROE con utili netti senza la ripresa di valore[9]		11,83
Margine Interesse/Margine Intermediazione	35,4	27,07
Commissioni nette/Margine Intermediazione	64,6	72,93

-

- Il *Cost-income ratio* del 2023 è appesantito da accantonamenti al Fondo Rischi ed Oneri pari ad euro 599.5 (cost/income senza tale voce 51%).
- Gli stessi accantonamenti al FRO pesano anche sul ROE che comunque nel 2023 si attesta a 3,2%.
- Aumenta il peso del margine d'interesse in relazione al margine di intermediazione, viceversa si riduce il peso del margine da commissioni.

[8] Il ROE viene calcolato sul patrimonio netto in essere al 31 dicembre dell'anno precedente, il quale produce l'utile netto dell'esercizio..
[9] Utili 2022 ridotti per l'eliminazione della ripresa di valore di euro 800.000

4.7 - ANDAMENTO OPERATIVO

Il turn over dell'IFIR è passato dai 162,3 milioni del 2021 ai 224,6 del 2022, comprensivi di alcune operazioni *no core*. Nel 2023 il turn over è stato pari 99,5 milioni, con una flessione nel corso dell'anno connotata da una progressività mensile mixata ai fattori stagionali. Il blocco operativo ha praticamente dimezzato il turn over, che potrà riprendere gradualmente quota nel 2024 dopo lo sblocco dell'operatività e dopo le azioni di sviluppo sui clienti in essere e sui nuovi clienti.

La percentuale del pro-soluto è scesa dal 19,4% all'11%, di converso si è accresciuta la percentuale del 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 Fondo centrale per le PMI, oltre che dalla garanzia di solvenza del cedente.

Gli impieghi medi (*investment* factoring) nel 2023 sono stati pari a euro 21,7 milioni vs i 34,2 del 2022 con una flessione del 36,55%.

Di seguito la tabella con i principali indicatori dell'attività commerciale del 2023, confrontato con l'anno precedente[10].

	Tipo confronto	2023	2022	Variazione
Turn over generale	Cumulato annuo	99,5 mln	224,6 mln[11]	-55,70%
Turn over generale	Dic. 23/Dic. 22	7,7 mln	13,6 mln	-43,38%
Outstanding	Dic. 23/Dic. 22	35,4 mln	65,8 mln	-46,20%
Outstanding	Media anno	43,9 mln	67,2 mln	-34,70%
Impiego puntuale	Dic. 23/Dic.22	15,9 mln	27.2 mln	- 41,54%
Impiego puntuale	Media anno	30,3 mln	19,0 mln	-37,36%
Impieghi medi	Media anno	21,7 mln	34.2 mln	-36,54%
Cedenti movimentati	Media anno	n.115	n.147	-21,76%
Cedenti con stock	Dic. 23/Dic. 22	n.91	n.147	-38,09%
Debitori con stock	Dic. 23/Dic. 22	n.290	n.451	-35,69%
Tasso attivo medio	Dic. 23/Dic. 22	6,587%	4,405%[12]	+ 2.182%

L'IFIR, per politica aziendale, utilizzava nella sua offerta commerciale sugli anticipi esclusivamente il tasso fisso.
Nel 2023, col blocco della operatività e la conseguente debolezza contrattuale nei confronti dei clienti[13] , l'adeguamento dei tassi, attraverso le comunicazioni alla clientela di variazione unilaterale delle condizioni con diritto di recesso nei due mesi successivi, rappresentava un notevole rischio commerciale di perdere anche la clientela residua.
Quindi, si è proceduto soprattutto con accordi bilaterali consensuali per adeguare i tassi a quelli di mercato (80% degli impieghi adeguati con accordi consensuali); solo per la residua parte l'aumento è stato concretizzato attraverso la variazione unilaterale.
Nel corso del 2023 l'Istituto ha introdotto nella sua offerta commerciale anche il tasso variabile.

10 Fonte dati: Report direzionale fornito da Arcares

11 Nel 2022 nel turn over sono stati caricati crediti di firma rilasciati per euro 7,2 mln e per compravendita NPL euro 4,5 mln (totale 11,7 milioni)

12 L'aumento complessivo del MRO della BCE nel 2023 è stato pari al 2%; gli aumenti sono stati distribuiti in 5 interventi di politica monetaria dall'8 febbraio fino al 20 settembre

13 Si veda paragrafo 3.1

5. GLI STAKE-HOLDERS

5.1 – I SOCI

Il capitale sociale ammonta ad € 8.848.671 ed è suddiviso in n. 8.848.671 azioni da un euro ciascuno. Nessuna variazione nella compagine sociale nel 2023.

I soci nell'IFIR sono divenuti 40 nel 2024 (ex 37) per l'uscita di un socio che ha retrocesso le azioni a 4 soci. 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%, 6 sono i soci nel range 4-7% e 4 nel range 1-2%; ben 25 soci detengono partecipazioni inferiori all'1%.

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).

L'Assemblea dei soci nel 2023 si è riunita per ben 7 volte, nelle seguenti date: ì) 4 gennaio (in aggiornamento dal 21.12.2022); ii) 18 maggio; iii) 10 luglio (in prosecuzione del 18 maggio); iv) 1° agosto; v) 17 ottobre; vi) 7 novembre (in aggiornamento del 17/10); vii) 13 novembre (in aggiornamento del 17/10).

Nel 2024, sino a data corrente, l'Assemblea si è già riunita per 6 volte, nelle seguenti date: i) il 15 gennaio (in aggiornamento dal 17.10.2023); ii) il 7 febbraio (in aggiornamento dal 17.10.2023); iii) il 27 febbraio; iv) il 28 febbraio (in aggiornamento dal 17.10.2023); v) il 6 marzo (in aggiornamento dal 27.2.2024); vi) l'8 marzo (in aggiornamento dal 17.10.2023).

5.2 - IL PERSONALE IFIR

Il **personale dipendente** dell'IFIR ad inizio 2023 era composto da 11 risorse. Il Responsabile Crediti, assunto come quadro direttivo appena a settembre 2022, con provenienza da altro intermediario bancario, ha presentato le dimissioni a fine gennaio 2023.

Successivamente e per tutto l'esercizio i dipendenti in servizio sono stati 10, di cui 9 con contratto del credito ed uno col contratto del commercio; 2 dipendenti appartengono all'area dei quadri direttivi, 5 alla terza area professionale (impiegati) e 3 alla seconda area professionale.

Il tasso di scolarizzazione è molto elevato in quanto sette dipendenti sono laureati (6 lauree magistrali ed una triennale) e gli altri tre detengono il diploma di scuola superiore. Le donne sono tre, mentre gli uomini sono sette; l'età media è di 44,8 anni.

Un dipendente di valore ad inizio anno ha ricevuto un'offerta dalla concorrenza ed è stato trattenuto con un adeguamento al trattamento economico e la sottoscrizione di un patto di non concorrenza.

Nel corso del 2023 sono stati introdotti i buoni pasto ai dipendenti, che hanno un trattamento fiscale favorevole sia per i dipendenti che per l'azienda.

Da agosto 2023 (e fino a gennaio 2024) una collega è stata assente per maternità.

Nel corso del 2023 si è pianificato e attuato un piano di formazione per tutto il personale per l'antiriciclaggio, con la docente che è intervenuta in sede in 3 sessioni di intere mattinate.

Nel mese di ottobre si è conclusa con una transazione una vertenza per demansionamento con una ex dipendente.

Il rinnovo del CCNL del credito è intervenuto il 23 novembre 2023 con decorrenza retroattiva al 1° luglio 2023. L'aumento previsto dal rinnovo contrattuale è stato significativo ed ha pesato nel bilancio 2023 per circa 80K.

Ad inizio 2024, in attuazione del progetto di rafforzamento del sistema dei controlli interni, hanno preso servizio:

- il Responsabile del Risk management (8 gennaio), inquadrato come Quadro direttivo di II livello, con un contratto a tempo determinato di due anni
- l'addetto junior a supporto del Responsabile AML (21 gennaio), assunto come terza Area Professionale I livello a tempo indeterminato.

I dipendenti dell'Istituto sono diventati quindi 12 nel 2024.

Ad inizio 2024 3 dipendenti hanno partecipato a corsi di alta specializzazione tenuti dall'ABI su AML e Risk management.

Sono presenti vertenze giuslavoristiche con due dipendenti.

6 – IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

6.1 - LA REVISIONE INTERNA

Nel corso del 2023, la Funzione di *Internal Audit* è stata svolta dal consigliere Claudio D'Auria, sulla base del contratto siglato in data 15 febbraio 2023, avente durata fino al 31.12.2023.

Nel corso dell'esercizio 2023, la Funzione di Internal Audit ha svolto n. 5 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 febbraio e giugno 2023.

Nella prima verifica di gennaio sono stati effettuati alcuni rilievi, che sono risultati superati nel corso del *follow up* di giugno. Nel corso del *follow-up* di giugno, tuttavia, sono state indicate altre 4 criticità, tre delle quali risultano superate al 31.12.2023. Per quanto concerne la criticità relativa alla individuazione di un software che consenta alle funzioni operative di elaborare automaticamente le operazioni inattese, in modo da considerare tutte le manifestazioni di anomalia che si dovessero presentare nel corso dell'operatività corrente, è stata risolta, in quanto a dicembre è stato sottoscritto il contratto con la MIT e nel corso del 1° trimestre 2024 sono state svolte le attività di implementazione per l'avvio del monitoraggio.

La verifica del resoconto ICAAP è stata svolta ad aprile 2023. La Funzione di Internal Audit ha espresso un giudizio di parziale adeguatezza e ha suggerito 5 azioni di miglioramento, 4 delle quali sono state recepite dalla Società entro la fine di dicembre. La criticità non superata riguarda l'inclusione degli aspetti connessi con i rischi ESG nell'ambito del Resoconto ICAAP, per tenere conto degli effetti sulla rischiosità complessiva dell'intermediario derivante dalla valutazione di tale tipologia di rischio; tale azione è stata rinviata a data da destinarsi, coerentemente con la declinazione delle attività illustrate nel piano di azione ESG.

La Funzione di Internal Audit ha svolto nel corso del II trimestre 2023 anche un controllo sul processo di gestione per la valutazione, concessione ed erogazione delle garanzie, che si è concluso con un giudizio di prevalente inadeguatezza e l'indicazione di n. 2 azioni di rimedio, le quali non sono state oggetto di attività di rimedio da parte della Società stante la decisione di non procedere più con l'operatività in tale segmento.

Nel mese di ottobre, è stato condotto un controllo sul processo di determinazione delle rettifiche di valore sui crediti deteriorati, che si è concluso con un giudizio di prevalente adeguatezza e l'indicazione di n. 3 azioni di rimedio, una delle quali portata a termine nei tempi suggeriti. Per quanto riguarda le altre due azioni di rimedio, quella relativa alla revisione del Regolamento del Credito è in corso di svolgimento, mentre quella inerente all'adozione di una politica di gestione dei crediti deteriorati finalizzata a ridurre l'NPL ratio è stata ritenuta non rilevante, in ragione della presenza di un'unica posizione di grande dimensione nel portafoglio crediti deteriorati della Società.

A seguito della lettera di interventi della Banca d'Italia del 13.10.2023, IFIR ha deciso, in un'ottica di rafforzamento della Funzione per quanto riguarda in particolare il presidio delle attività antiriciclaggio, di esternalizzare la Funzione di Internal Audit alla Società Deloitte Consulting, la quale ha avviato la propria attività dal 1.1.2024.

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

Nel corso del 2023, così come per la seconda metà del 2022, la funzione unica di controllo di II livello (Risk Management e Compliance) e la funzione antiriciclaggio sono state assegnate ad una risorsa interna.

Le principali attività svolte nel corso dell'esercizio 2023 nell'ambito delle attività del Risk Management sono state:

- Pareri della Funzione in merito alle Operazioni di Maggior Rilievo
- Attività concernenti il Processo ICAAP (Mappa dei rischi, Regolamento, Resoconto)
- Verifica semestrale sui Crediti Distressed
- Verifica semestrale sui Crediti di Firma
- Verifica sulla classificazione dei crediti
- Verifica sugli accantonamenti dei Fondi Rischi.
- Reportistica trimestrale su Fondi Propri e adeguatezza patrimoniale
- Reportistica trimestrale sul portafoglio crediti
- Reportistica trimestrale sui Grandi Rischi
- Reportistica trimestrale sulla liquidità

Le principali attività svolte nel corso dell'esercizio 2023 nell'ambito delle attività della Compliance sono state:

- Collaborazione sulla revisione della normativa interna
- Verifica sulla Trasparenza
- Verifica sul rispetto delle restrizioni previste dalla Banca d'Italia
- Reportistica trimestrale sulle operazioni in conflitto di interessi
- Reportistica trimestrale sul rispetto dei termini previsti per l'invio delle segnalazioni di vigilanza;
- Reportistica trimestrale sul monitoraggio antiusura

Le principali attività svolte nel corso dell'esercizio 2023 nell'ambito delle attività dell'Antiriciclaggio sono state:

- Chiarimenti e pareri a quesiti posti dalla struttura aziendale
- Predisposizione del Manuale AML
- Collaborazione sulla revisione della Policy AML
- Informativa in merito agli aggiornamenti normativi in materia di AML
- Verifica sull'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica
- Verifica in materia di individuazione e segnalazione delle operazioni sospette
- Verifica sul sistema di profilatura della clientela
- Verifica sulla conservazione dei dati (AUI)
- Verifica sulla corretta segnalazione dei dati aggregati (SARA)
- Esercizio di autovalutazione
- Gestione della formazione AML
- Reportistica trimestrale sulle attività svolte

Come rappresentato in precedenza, nel mese di dicembre 2023, a valere da gennaio 2024, il Cda ha deliberato la revisione del Sistema dei Controlli Interni. Tale variazione ha impattato direttamente sulle Funzioni di Controllo di II livello prevedendo una Funzione "autonoma" di Risk Management ed una Funzione "congiunta" di Compliance ed AML. Inoltre, è stato formalizzato un servizio di co-sourcing per la Compliance (KPMG), un'assunzione di una risorsa nell'Ufficio AML ed un supporto nel servizio "transaction monitoring" (Gruppo MIT).

7 – ALTRE INFORMAZIONI

Accertamento ispettivo di follow up della Banca d'Italia

Come già riferito al secondo capitolo, l'IFIR è stata oggetto di accertamento ispettivo di *follow up* dal 12 giugno 2023 al 21 luglio 2023, da parte di un team ispettivo della Banca d'Italia composto da 3 componenti, per la verifica sul campo del piano rimediale Antiriciclaggio e del rispetto del "blocco operativo", disposto dal provvedimento del 7 novembre 2022, consistente nel divieto di acquisire nuovi clienti e nelle significative limitazioni nella gestione dei clienti in essere (divieto di incremento fidi, divieto di operazioni non factoring, divieto di acquisire nuovi debitori ceduti). La verifica dell'altro piano rimediale, di vigilanza prudenziale, è avvenuto in interlocuzione con la Filiale di Napoli della Banca d'Italia.

Il 13 ottobre 2023 la governance ha ricevuto l'esito dei piani rimediali presso la Banca d'Italia di Napoli, la quale, pur avendo rilevato un quadro complessivo di miglioramento del *framework* antiriciclaggio rispetto ai precedenti accertamenti, ha richiesto di completare il percorso con un rafforzamento del sistema dei controlli interni di II e di III livello, per quanto riguarda soprattutto l'Antiriciclaggio, da completare entro e non oltre il 31 dicembre 2023.

Dal 13 ottobre al 31 dicembre la Governance, in costante interlocuzione con la Vigilanza (due riunioni) e con l'Assemblea (nel periodo 3 sedute), ha costruito la migliore soluzione possibile che contemperasse le aspettative della Vigilanza e l'interesse e le esigenze di flessibilità degli azionisti e della società.
Il 31 dicembre è stato inviato il progetto di rafforzamento del sistema dei controlli interni in Banca d'Italia e come già riferito il 27 febbraio è pervenuto il provvedimento di rimozione del blocco.

Operazioni con parti correlate

Al 31 dicembre 2023 è presente una sola operazione creditizia con parte correlata (socio con partecipazione superiore al 10%). Trattasi di una operazione concessa nel 2022, di euro 50k, in rimborso dal corrente anno (esposizione residua 20k).
Nel registro delle operazioni con parti correlate nel 2023 sono state annotate due operazioni, di cui una sola concretizzatasi (fitto di un monolocale come foresteria del Presidente).

Reclami

Nel 2023 sono pervenuti all'istituto reclami/esposti in Banca d'Italia da parte di 9 nominativi. Nella tabella che segue sono indicati i motivi e gli esiti.

	Motivi	*Note*	*Esito*
1	Contestazione su commissioni addebitate	Reclamo, esposto e ricorso in ABF con lodo a favore del cliente adempiuto dall'IFIR	ACCOLTO
2	Restituzione pegno in denaro	Effettuata comunicazione a seguito del rimborso	ACCOLTO
3	Contestazione su commissioni addebitate	Sono in corso interlocuzioni	IN ISTRUTTORIA
4	Sollecito retrocessione di crediti	Risolto con retrocessione in data 24/11/2023	ACCOLTO

5	Mancato accredito al cedente dell'incasso ricevuto dal debitore ceduto	Sono in corso interlocuzioni	IN ISTRUTTORIA
6	Svincolo e restituzione somme pignorate	Restituite le somme pignorate a seguito dello svincolo	ACCOLTO
7	Presunto errore di Segnalazione in Centrale Rischi	Esposto riscontrato al cliente ed alla Banca d'Italia con le ragioni dell'istituto.	Non si sono registrate controdeduzioni.
8	Contestazione della risoluzione contrattuale ed addebito delle commissioni.	Riscontrati al cliente ed alla Banca d'Italia le ragioni dell'istituto.	Si è perfezionato un accordo transattivo con il debitore ceduto.
9	Richiesta rimborso anticipato del prestito obbligazionario.	Riscontrati al cliente ed alla Banca d'Italia le ragioni dell'istituto.	Non si sono registrate controdeduzioni.

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.

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

Da **gennaio 2024** è operativo il nuovo sistema dei controlli interni in IFIR con le seguenti principali caratteristiche:

- due funzioni separate di controllo di II livello, costituite da "AML & Compliance" e da "Risk management";
- un supporto di co-sourcing per la compliance affidato alla KPMG;
- esternalizzazione della funzione di Internal Audit alla Deloitte.

Il **27 febbraio** u.s. è pervenuto il Provvedimento della Banca d'Italia di rimozione del divieto di intraprendere operazioni con nuova clientela ("il blocco operativo").
Pertanto, come già evidenziato, è venuto meno il rischio sulla continuità aziendale.

L'**8 marzo** u.s. l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione composto dai seguenti componenti:

1. Prof. Giovanni Capo – Presidente
2. Dott. Antonio Bombaci – Amministratore delegato
3. Dott. Thomas Kraicsovits - Consigliere Delegato come esponente responsabile aziendale antiriciclaggio
4. Dott. Marco De Rosa - Consigliere
5. Dott. Arcangelo Ambrosanio - Consigliere
6. Avv. Giuseppe Alfieri - Consigliere
7. Dott. Massimiliano Cristino – Consigliere

Il nuovo Consiglio si costituirà dopo l'approvazione del bilancio di esercizio 2023 da parte dell'Assemblea sociale.

9 – PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI D'ESERCIZIO

Signori Azionisti,
il Bilancio al 31 dicembre 2023, che oggi viene sottoposto al vostro esame ed alla vostra approvazione, esprime un utile netto di euro 439.125, tenuto conto di ammortamenti effettuati su beni materiali per euro 18.861 ed immateriali per euro 952, nonché al netto di un onere fiscale pari ad euro 272.700.
In un'ottica di sana e prudente gestione e al fine di predisporre l'azienda di mezzi necessari ad affrontare una nuova stagione di sviluppo, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'**utile netto dell'esercizio di euro 439.125** come segue:

- quanto a euro 43.913 a Riserva Legale;
- quanto a euro 395.212, pari al 90% 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
Riserva negativa azioni proprie	24.443
Riserva di utili	5.303.948
Altre riserve	60.245
Riserva di rival. Ias	13.380
TOTALE	**14.175.041**

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 e al superamento dei provvedimenti restrittivi della Banca d'Italia.
Un sentito ringraziamento anche alla Società di Revisione Legale per la preziosa attività di controllo.

Nola, 12 aprile 2024 IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente esecutivo Dott. Paolo D'Alessio
Consigliere Dott. Claudio D'Auria
Consigliere Dott.ssa Mariachiara Giappicucci

Paolo
D'Alessio
12.04.2024
18:32:29
GMT+01:00

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 2023 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società IFIR S.p.A.

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 2023 e vigenti dal 1° gennaio 2024.
Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.
Preliminarmente, in particolare, rileviamo che, con provvedimento del 27 febbraio 2024, la Banca d'Italia ha rimosso il divieto di intraprendere operazioni con nuova clientela adottato ai sensi dell'art. 108, comma 3, lett. d) del D.lgs. 385/93 e dell'art. 7, comma 2, lett. d), del D.lgs. 231/2007. L'istituto di vigilanza, infatti, con il provvedimento in parola, ha rilevato, in particolare, che le iniziative adottate da IFIR Spa (definizione e attuazione dei Piani Rimediali, sulla scorta delle indicazioni e prescrizioni della stessa Vigilanza) sono apparse aderenti alle richieste e potenzialmente idonee a conseguire il necessario rafforzamento quali-quantitativo del sistema dei controlli interni.

Appurato quanto sopra, è stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della IFIR S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 439.125.
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. ha rilasciato e ci ha consegnato la propria relazione in data odierna, 12 aprile 2024, contenente un giudizio senza modifiche.
Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 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 assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, 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 e ci siamo confrontati, nel corso delle nostre attività, con il preposto al sistema dei controlli interni, e con i responsabili delle diverse funzioni di controllo, e non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
Più in generale, abbiamo vigilato sulla stesura e sull'attuazione dei piani rimediali che la società ha attuato a fronte delle diverse tipologie di rilievi sollevati dall'Organo di Vigilanza, rilasciando allo stesso le richieste relazioni conclusive. 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 abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e s.m.i.
Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e s.m.i.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.
Non sono pervenute denunzie dai soci ex 2409 c.c.
Segnaliamo, invece, che in data 8 aprile 2024 è pervenuta una denunzia ai sensi dell'art. 2408, co. 2, del codice civile, da parte di un socio rappresentante il 9,96% del capitale sociale, in ordine alla *validità e legittimità della delibera assembleare assunta in data 6 marzo 2024*.
I fatti oggetto di denuncia possono, in sintesi, compendiarsi come segue:

- in data 27 febbraio 2024, si è tenuta una assemblea ordinaria, in prima convocazione;
- dopo oltre due ore, l'Assemblea veniva sospesa e rinviata, in prosecuzione, a una nuova data, fissata unanimemente per il giorno 6 marzo 2024;
- sulla scorta del dato relativo ai soci presenti a tale prosecuzione di adunanza del 6 marzo 2024, il *quorum deliberativo* non sarebbe stato, a parere del denunciante, conforme all'assunzione di legittime e valide deliberazioni.

Il Collegio Sindacale ha immediatamente dato inizio alle verifiche del caso, chiedendo e ottenendo copia dei deliberati assembleari messi a libro, di cui trattasi, e dei relativi documenti di supporto presenti in atti societari, in relazione ai quali sono, allo stato, ancora in corso opportuni approfondimenti.

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 31.12.2023 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 2023, così come redatto dagli amministratori.

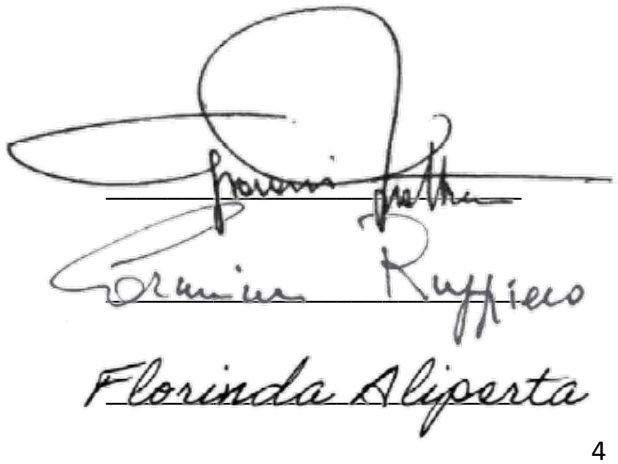
Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Roma, Napoli, Nola 12 aprile 2024

Il Presidente - Dott. Giovanni Mottura

Il Sindaco effettivo - Prof. Avv. Carmine Ruggiero

Il Sindaco effettivo - Dott.ssa Florinda Aliperta



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

Via San Prospero, 1 – 20121 Milano (MI)
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 2023, 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 2023, 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 1.106.600,00 i.v.
C.F. e P.IVA 01889000509
Sede legale: Via San Prospero, 1 – 20121 Milano (MI)
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 ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136 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 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio di esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

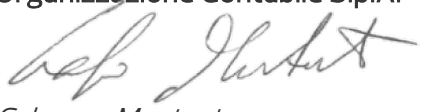
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio di IFIR S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare 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 2023 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, 12 aprile 2024

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



Calogero Montante
(Socio – Revisore legale)