FIDI
IMPRESA & TURISMO
VENETO

BILANCIO DI ESERCIZIO 2015

FIDI IMPRESA & TURISMO VENETO

SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI

Sede legale e amministrativa: Mestre, Via Don Tosatto 57

Iscritta nella sezione ordinaria REGISTRO IMPRESE al n. 83006090274

n. iscrizione CCIAA 228170

n. iscrizione Albo Società Cooperative a Mutualità Prevalente A152187

n. iscrizione elenco speciale ex art. 107 TUB 19535.4

Codice Fiscale 83006090274 - Partita Iva 03489440275

Bilancio al 31 dicembre 2015

BILANCIO ESERCIZIO 2015

STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	2015	2014
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.051	1.761
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	35.073.765	36.114.187
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.401.406	1.252.851
60.	Crediti	21.185.111	11.297.864
90.	Partecipazioni	1.348.266	2.135.945
100.	Attività materiali	736.795	1.288.417
110.	Attività immateriali	8.272	10.559
120.	Attività fiscali	64.596	51.923
	a) correnti	*64.596*	*51.923*
	b) anticipate		
140.	Altre attività	338.862	449.613
	Totale dell'attivo	**60.160.124**	**52.603.120**

	Voci del passivo e del patrimonio netto	2015	2014
70.	Passività fiscali – correnti	1.731	
90.	Altre passività	38.397.014	22.799.816
100.	Trattamento di fine rapporto del personale	522.991	476.220
110.	Fondi per rischi e oneri	297.708	30.988
	a) quiescenza e obblighi simili		
	b) altri fondi	*297.708*	*30.988*
120.	Capitale	7.739.714	6.942.835
160.	Riserve	21.638.332	22.097.202
170.	Riserve da valutazione	1.888.127	1.822.840
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(10.325.493)	(1.566.781)
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**60.160.124**	**52.603.120**

CONTO ECONOMICO

	Voci	2015	2014
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	946.506	1.029.524
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(20.354)	(20.323)
	Margine di interesse	**926.152**	**1.009.201**
30.	Commissioni attive	2.084.012	1.652.309
40.	Commissioni passive	0	0
	Commissioni nette	**2.084.012**	**1.652.309**
50.	Dividendi e proventi simili	27.842	14.713
60.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
70.	Risultato netto dell'attività di copertura		
80.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*		
90.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(23.551)	435
	a) attività finanziaria	11.250	25.767
	b) passività finanziarie	*(34.801)*	*(25.332)*
	Margine di intermediazione	**3.014.455**	**2.676.658**
100.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(8.789.871)	(2.125.570)
	a) attività finanziaria	*(773.282)*	*(654.294)*
	b) altre operazioni finanziarie	*(8.016.589)*	*(1.471.276)*
110.	Spese amministrative:	(2.992.825)	(2.099.531)
	a) spese per il personale	*(1.666.968)*	*(1.355.805)*
	b) altre spese amministrative	*(1.325.857)*	*(743.726)*
120.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(624.839)	(69.157)
130.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.667)	(3.094)
140.	Risultato netto della valutazione *al far value* delle attività materiali e immateriali		
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(200.000)	
160.	Altri oneri/proventi di gestione	91.951	80.074
	Risultato della gestione operativa	**(9.504.796)**	**(1.540.620)**
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(787.679)	
180.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	**(10.292.475)**	**(1.540.620)**
190.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(33.018)	(26.161)
	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	**(10.325.493)**	**(1.566.781)**
200.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
	Utile (Perdita) d'esercizio	**(10.325.493)**	**(1.566.781)**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2014

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2014
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	*Stock options*	Redditività complessiva esercizio 31.12.2014	
Capitale:	**6.944.435**		**6.944.435**	**-**			**(1.600)**	**-**						**6.942.835**
a) azioni ordinarie	6.053.452		6.053.452				(1.600)							6.942.835
b) altre azioni	890.983		890.983											
Sovrapprezzi di emissione	**15.162**		**15.162**											**15.162**
Riserve:	**23.105.584**		**23.105.584**	**(1.023.544)**			**-**	**-**	**-**		**-**	**-**		**22.082.040**
a) di utili	**9.381.254**		**9.381.254**	(1.023.544)										**8.357.710**
b) altre	**13.724.330**		**13.724.330**											**13.724.330**
Riserve da valutazione	**810.723**		**810.723**										1.012.117	**1.822.840**
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	**(1.023.544)**		**(1.023.544)**	1.023.544									(1.566.781)	**(1.566.781)**
Patrimonio netto	**29.852.360**		**29.852.360**	**0**			**(1.600)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(554.664)**	**29.296.096**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2015

				Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								
							Operazioni sul patrimonio netto							
	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2015	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	*Stock options*	Redditività complessiva esercizio 31.12.2015	Patrimonio netto al 31.12.2015
Capitale:	**6.942.835**		**6.942.835**				**796.879**							**7.739.714**
a) azioni ordinarie	6.942.835		6.942.835											7.756.908
b) altre azioni														175.806
Sovrapprezzi di emissione	**15.162**		**15.162**											**15.162**
Riserve:	**22.082.040**		**22.082.040**	**(1.566.781)**		**1.107.911**								**21.623.170**
a) di utili	**8.357.710**		**8.357.710**	(1.566.781)		1.107.911								**7.898.840**
b) altre	**13.724.330**		**13.724.330**											**13.724.330**
Riserve da valutazione	**1.822.840**		**1.822.840**										65.287	**1.888.127**
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	**(1.566.781)**		**(1.566.781)**	1.566.781									(10.325.493)	**(10.325.493)**
Patrimonio netto	**29.296.096**		**29.296.096**	**0**									**(10.260.206)**	**20.940.680**

RENDICONTO FINANZIARIO
Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA - (Importi in unità di euro)	*Importo*	
	31/12/2015	31/12/2014
1. Gestione	**(7.587.295)**	**(807.418)**
- risultato d'esercizio (+/-)	(10.325.493)	(1.566.781)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al *fair value* (-/+)		
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	1.663.890	654.294
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	629.649	72.250
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	327.063	118.260
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	117.596	(85.441)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**(9.683.312)**	**(795.213)**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie valutate al *fair value*		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	906.981	1.289.050
- crediti verso banche	(9.987.893)	(1.900.072)
- crediti verso enti finanziari	(78.405)	
- crediti verso clientela	(622.073)	(908.956)
- altre attività	98.078	724.765
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**16.678.173**	**1.204.706**
- debiti verso banche		
- debiti verso banche verso enti finanziari		
- debiti verso clientela		
- titoli in circolazione		
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al *fair value*		
- altre passività	16.678.173	1.204.706
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**(592.434)**	**(397.925)**
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**227.842**	**409.713**
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	27.842	14.713
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	200.000	395.000
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	**(430.997)**	**(12.316)**
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(355.258)	
- acquisti di attività materiali	(74.359)	(9.289)
- acquisti di attività immateriali	(1.380)	(3.027)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**(203.155)**	**397.397**

C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie - emissioni/acquisti di strumenti di capitale - distribuzione dividendi e altre finalità	796.879	(1.600)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**796.879**	**(1.600)**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**1.290**	**(2.128)**

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	***Importo***	
	31/12/2015	**31/12/2014**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	**1.761**	**3.889**
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	**1.290**	**(2.128)**
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	**3.051**	**1.761**

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	**2015**	**2014**
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	(10.325.493)	(1.566.781)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	65.287	1.012.117
130.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	65.287	1.012.117
140.	**Redditività complessiva (Voce 10+130)**	(10.260.206)	(554.664)

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Massimo Zanon

FIDI
IMPRESA & TURISMO
VENETO

NOTA INTEGRATIVA
ESERCIZIO 2015

BILANCIO ESERCIZIO 2015 5
NOTA INTEGRATIVA BILANCIO AL 31/12/2015 17
PARTE A - POLITICHE CONTABILI 18
A.1 – PARTE GENERALE 18
Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali 18
Sezione 2 - Principi generali di redazione 18
Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio 20
Sezione 4 - Altri aspetti 20
A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO 21
1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione 21
2 - Attività finanziarie valutate al fair value 21
3 - Attività finanziarie disponibili per la vendita 21
4 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza 22
5 - Crediti 22
6 - Operazioni di copertura 24
7 - Partecipazioni 24
8 - Attività materiali 24
9 - Attività immateriali 25
10 – Attività e Passività fiscali 25
11 – Altre informazioni 26
12 - Debiti 26
16 – Trattamenti di fine rapporto 26
17 – Fondi per rischi ed oneri 27
18 - Altre informazioni 27
A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE 28
A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE 28
A.4.1 – Livelli di fair value 28
A.4.2 – Processi e sensibilità delle valutazioni 28
A.4.3. Gerarchia del fair value 28
A.4.5. Gerarchia del fair value 28
PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE 29
ATTIVO 29
Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10 29
Sezione 4 – Attività finanziaria disponibile per la vendita - voce 40 29
Sezione 5 – Attività finanziaria detenute sino alla scadenza - voce 50 30
Sezione 6 – Crediti - voce 60 30
Sezione 9 – Partecipazioni - voce 90 32
Sezione 10 – Attività materiali - voce 100 33
Sezione 11 – Attività immateriali - voce 110 35
Sezione 12 - Attività fiscali e passività fiscali 36

Sezione 14 – Altre attività - Voce 140 36
PASSIVO 38
Sezione 9 – Altre passività – voce 90 38
Sezione 10 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 100 41
Sezione 11 - Fondi per rischi e oneri - voce 110 42
Sezione 12 - Patrimonio - voci 120,130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200 42
PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO 44
Sezione 1 - Interessi - voci 10 e 20 44
Sezione 2 - Commissioni - voci 30 e 40 44
Sezione 3 - Dividendi e proventi simili – Voce 50 45
Sezione 7 - Utile (perdita) da cessione o riacquisto - voce 90 45
Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 100 46
Sezione 9 - Spese amministrative - voce 110 47
Sezione 10 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali- voce 120 48
Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali voce 130 48
Sezione 13 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 150 49
Sezione 14 -Altri proventi e oneri di gestione - voce 160 49
Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 170 49
Sezione 17 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operativita' corrente - Voce 190 49
Sezione 19 - Conto economico: altre informazioni 50
PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI 51
Sezione 1. Riferimenti specifici sull'operatività svolta. 51
D GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI 51
H OPERATIVITA' CON FONDI DI TERZI 55
Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività 57
Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura 57
3.1) Rischio Di Credito 58
3.2) Rischio Di Mercato 63
3.3) Rischi Operativi 63
3.4) Rischio di Liquidità 64
Sezione 4 Informazioni sul patrimonio 65
4.1 Il patrimonio dell'impresa 65
4.2 Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza 66
Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva 68
Sezione 6 - Operazioni con parti correlate 69
Sezione 7 - Altri dettagli informativi 69

NOTA INTEGRATIVA BILANCIO AL 31/12/2015

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

Premessa

Fidimpresa Veneto in data 27 gennaio 2015 con stipula del notaio Ernesto Marciano repertorio n. 41186 raccolta n. 16925 ha concluso le operazioni di fusione per incorporazione con la cooperativa "Fiditurismo" di Jesolo modificando la propria denominazione sociale in:

"FIDI IMPRESA & TURISMO VENETO" SOC. COOP. p.a.

La fusione ha avuto effetti contabili e fiscali dal 01 gennaio 2015, mentre effetto giuridico dall'iscrizione del predetto atto e cioè il 27 gennaio 2015.

A.1 – PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio dell'esercizio 2015 è redatto in conformità dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, dal Decreto legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 ed in ottemperanza del provvedimento della Banca d'Italia del 16 dicembre 2009 "Istruzioni per la redazione dei bilanci degli Intermediari Finanziari iscritti nell'Elenco speciale" e successivi provvedimenti del 13 marzo 2012, del 21 gennaio 2014, del 22 dicembre 2014 e del 15 dicembre 2015.

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements ("quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio") emanato dallo IASB.

Oltre alle istruzioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 16 dicembre 2009, successivi provvedimenti di cui sopra, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal Conto Economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla presente nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Società anche con i fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica: i costi ed i ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica e secondo criteri di correlazione a prescindere dal momento del loro regolamento monetario;
- continuità aziendale: le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio", sono valutate secondo valori di funzionamento, in quanto destinate a durare nel tempo;
- comprensibilità dell'informazione: le informazioni contenute nel bilancio sono prontamente comprensibili dagli utilizzatori, che abbiano una ragionevole conoscenza dell'attività commerciale ed economica, degli aspetti contabili e la volontà di esaminare l'informazione con normale diligenza;
- significatività dell'informazione: per essere utile, un'informazione deve essere significativa per le esigenze informative connesse al processo decisionale; l'informazione è rilevante se la sua omissione o errata presentazione può influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio. La rilevanza dipende dalla dimensione quantitativa della posta e dall'errore giudicati nelle specifiche circostanze di omissione o errata presentazione;

- attendibilità dell'informazione: fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività;
- comparabilità nel tempo: le informazioni comparative dell'esercizio precedente sono riportate per tutti i dati contenuti nei prospetti di bilancio, se non prescritto o consentito diversamente. Sono incluse anche informazioni di natura descrittiva quando utili per una migliore comprensione dei dati.

Gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, ed anche la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in unità di euro. A fini comparativi, gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle di Nota Integrativa, riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente, in applicazione alle disposizioni di cui al principio IAS 1.38.

Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 4 del 3 marzo 2010 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, avente per oggetto "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value" che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente alle tre Autorità in data 6 febbraio 2009, Fidi Impresa & Turismo Veneto ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico non generano dubbi sul citato presupposto della continuità.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è stata inserita nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Contenuto dei prospetti contabili

Stato Patrimoniale e Conto Economico

Gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico rispecchiano quelli definiti dalla Banca d'Italia, non riportando, di norma, le voci che presentano importi nulli nell'esercizio al quale si riferisce il bilancio ed in quello precedente. Nel Conto Economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto è presentato secondo il medesimo prospetto previsto dal Provvedimento di Banca d'Italia del 16 dicembre 2009 e successivo provvedimento del 13 marzo 2012 e successivi provvedimenti del 21 gennaio 2014, del 22 dicembre 2014 e del 15 dicembre 2015. Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente, suddivisi tra il capitale sociale, le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico.

Rendiconto finanziario

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente è stato predisposto seguendo il metodo "indiretto" in base al quale l'utile o la perdita dell'esercizio sono rettificati dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria (costi e ricavi non monetari), da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi e da elementi di ricavi o costi connessi con i flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento o finanziaria.

I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista.

Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono indicati tra parentesi.

Prospetto della redditività complessiva

Il prospetto, predisposto in base a quanto previsto dal nuovo IAS 1, evidenzia tutti i ricavi ed i costi dell'esercizio inclusi quelli che sono rilevati direttamente nel patrimonio netto.

Contenuto della Nota Integrativa

La Nota integrativa comprende le informazioni previste dai principi contabili internazionali e dal Provvedimento di Banca d'Italia del 16 dicembre 2009 e successivi provvedimenti del 13 marzo 2012, del 21 gennaio 2014, del 22 dicembre 2014 e del 15 dicembre 2015. Si è inoltre tenuto conto delle indicazioni fornite dalla Banca d'Italia stessa con lettera dell'11 febbraio 2010, che ha introdotto modifiche in alcune tabelle di Nota integrativa ed ha fornito chiarimenti e precisazioni in ordine a specifici aspetti.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua redazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 04 aprile 2016, non sono intervenuti fatti che abbiano comportato una modifica dei dati approvati in tale sede. In ogni caso si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione nel capitolo riguardante i fatti di rilievo ed evoluzione della gestione nel 2016.

E' stato redatto l'atto di fusione per incorporazione di Terfidi Veneto s.c. il 12 gennaio 2016, con effetti contabili e fiscali a partire dal 01.01.2016.

.

Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio di Fidi Impresa & Turismo Veneto è sottoposto alla revisione legale della Società Fausto Vittucci & C. sas alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2012\2020 in esecuzione della delibera assembleare del 24 maggio 2012, e alla certificazione di bilancio ex art. 15 Legge 31.01.1992 n. 59, sempre rilasciata dalla Fausto Vittucci & C. sas alla quale è stato conferito l'incarico per il triennio 2015/2017 in esecuzione alla delibera assembleare del 13 maggio 2015.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad 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 ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore delle garanzie rilasciate e dei crediti;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri.

Il Consiglio di Amministrazione, considerato il perdurare della crisi del settore ed il deprezzamento generalizzato, ha richiesto ad un perito esterno qualificato di verificare la congruità dei valori delle immobilizzazioni da sempre classificate tra i beni durevoli. A seguito di perizie asseverate, si è proceduto ad una svalutazione del patrimonio immobiliare detenuto, sia per gli immobili detenuti in proprietà diretta sia per quelli intestati alla società Immobiliare Fidicommercio srl, partecipata al 100%.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Nell'esercizio di bilancio la Società non ha detenuto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"

2 - Attività finanziarie valutate al fair value

Nell'esercizio di bilancio la Società non ha detenuto "Attività finanziarie valutate al fair value".

3 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Nell'esercizio di bilancio la Società ha detenuto "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate e non diversamente classificate in altre categorie. Gli investimenti "disponibili per la vendita" sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value. Fidi Impresa a tal proposito utilizza un apposito applicativo rilasciato da "Phoenix Informatica Bancaria" che permette la gestione automatizzata delle scritture relative al portafoglio dei titoli di proprietà.

Tale applicativo valorizza al *fair value* e con cadenza giornaliera, secondo i criteri sopra richiamati, i singoli titoli in portafoglio.

La movimentazione viene effettuata confrontando il valore contabile di ogni singolo titolo con le quotazioni dello stesso nei principali mercati europei, tramite un flusso fornito da Cassa Centrale Banca.

Nei casi residuali di titoli presenti in questa categoria non quotati in mercati attivi, si ricorre per la valutazione alle quotazioni direttamente fornite dalle Banche depositarie.

Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati qualora ci siano i motivi per una perdita di valore. Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese sono state valutate al costo e non al fair value.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a Conto Economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;

- a patrimonio netto in una specifica "riserva di valutazione" gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value (IAS 39 § 55), sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore. Il Consiglio nella riunione del 15 dicembre 2010 ha optato, in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali, di neutralizzare gli effetti delle valutazioni (minus e plusvalenze) sul patrimonio di vigilanza.

Al momento della dismissione gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono rilevati a Conto Economico nella voce 90. "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie".

4 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Nell'esercizio di bilancio la Società ha detenuto "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente categoria attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, quotati su un mercato attivo, che Fidi Impresa ha oggettiva intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, corrispondente al costo (corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione), comprensivo degli eventuali oneri e proventi direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infra annuali, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a Conto Economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite realizzati con la vendita delle "attività finanziarie detenute sino alla scadenza" sono iscritti alla voce 90 a) del conto economico.

Eventuali riduzioni di valore o riprese di valore sono, invece, iscritte alla voce 100 a).

5 - Crediti

Criteri di classificazione

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate verso banche e clientela relativamente all'attività istituzionale (rilascio di garanzie) e alla attività di consulenza, non quotate in un mercato attivo, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto bancario, che normalmente coincide con il versamento delle competenze pattuite a favore del Confidi e con l'erogazione. I crediti sono rilevati al fair value che normalmente corrisponde all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale e ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la data di iscrizione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore (impairment test).

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'Eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che Fidi Impresa non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base del verificarsi di condizioni che mostrano evidenti perdite di valore, ad esempio, in presenza:

- di significative difficoltà finanziarie del debitore;
- di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- della scomparsa di un mercato attivo di quella attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri pagamenti.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non performing), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia:

I crediti non performing sono oggetto di un processo di valutazione analitica. l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è calcolata sulla base, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, controgaranzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero del credito.

La rettifica di valore è iscritta a Conto Economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel Conto Economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre compresi gli effetti positivi connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

Le garanzie in essere in bonis sono sottoposte alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione è stata effettuata per l'intero portafoglio dei crediti in termini di rischio di credito; la relativa percentuale di perdita è stimata tenendo conto di serie storiche, che consentono di apprezzare il valore della perdita dei crediti.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono calcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti in bonis alla stessa data.

E' stata deliberata una policy sugli accantonamenti dei crediti di firma (si rinvia al contenuto in Sezione 9 – Altre passività – voce 90 a pag.41)

Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le perdite/riprese di valore riscontrate sui crediti in sofferenza sono iscritte a Conto Economico nella voce 100. "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: a) attività finanziarie" .

6 - Operazioni di copertura

Nell'esercizio di bilancio la Società non ha effettuato operazioni di copertura con strumenti finanziari derivati.

7 - Partecipazioni

Nell'esercizio di bilancio la Società ha detenuto partecipazioni di controllo nonché partecipazioni di rilevanza notevole.

Criteri di classificazione

E' inserita la partecipazione al 100% del capitale sociale della società "Immobiliare Fidicommercio srl". Immobiliare che possiede la maggior parte degli immobili dati in locazione alla stessa Cooperativa e a parte di sedi operative delle Ascom /Confcommercio della provincia con regolare contratto di locazione. Si rimanda a quanto riportato tra i crediti per quelli riferiti all'Immobiliare Fidicommercio srl.

E' inserita la partecipazione al 6,27% del capitale sociale della società Fin. Promo.Ter S.c.p.a. (intermediario finanziario vigilato).

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo.

Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando la stessa viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

Eventuali rettifiche / riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce 170. "Utili/Perdite delle partecipazioni".

8 - Attività materiali

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale (posseduto per la fornitura dei servizi e per gli scopi amministrativi di Fidi Impresa & Turismo Veneto) e l'immobile detenuto a scopo di investimento (posseduto per percepire un canone di locazione), gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto, 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, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita.

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 dal loro utilizzo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 120. "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali"

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 180. "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.

9 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

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 il software acquisiti da Fidi Impresa per lo svolgimento della propria attività.

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 è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o quando il bene è stato totalmente ammortizzato.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali vengono rilevati a Conto Economico nella voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

10 – Attività e Passività fiscali

Criteri di classificazione e di iscrizione

Nella voce figurano le attività e passività fiscali correnti.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati e ritenute subite); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Non si procede all'iscrizione di fiscalità differita:

- sulle riserve in sospensione d'imposta in quanto esse non sono suscettibili di formare oggetto di qualsivoglia forma di distribuzione, ai sensi dell'articolo 13, comma 18, del D.L. n. 269/2003, ed è ragionevolmente escludibile la prospettiva di cambiamento dell'attività sociale da parte di Fidi Impresa & Turismo Veneto;

- su altre poste contabili considerato che il reddito d'impresa a fini IRES è determinato senza apportare al risultato netto del conto economico variazioni in aumento conseguenti all'applicazione dei criteri del testo unico delle imposte sui redditi e la base imponibile IRAP è determinata in base all'imponibile previdenziale risultante dal mod. cud spettanti al personale dipendente, dei redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente e dei compensi erogati per collaborazione coordinata e continuativa.

Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

11 – Altre informazioni

Contributi Pubblici

Fidi Impresa & Turismo Veneto contabilizza i contributi pubblici in conformità a quanto previsto dallo IAS20 e comunque nel rispetto delle leggi e/o regolamenti che ne disciplinano l'erogazione e il loro trattamento contabile. Essi vengono contabilizzati a conto economico al momento dell'incasso. In tale fattispecie rientrano i contributi delle Camere di Commercio di Venezia e di Belluno. I contributi della Regione Veneto ai sensi della Legge 1/99 vengono contabilizzati tra i ricavi e tra i crediti se gli stessi non sono stati incassati nell'anno di competenza. Il credito viene stornato al momento dell'incasso (in caso di non utilizzo gli stessi vengono accantonati nel rispettivo fondo tra le riserve con delibera assembleare). I contributi a valere sul POR 2007/2013 e Legge 108/96 "prevenzione usura", nonché un altro Contributo della CCIAA di Belluno delibera n. 63 del 25/5/2009 e Contributi L.R.29 sono stati contabilizzati tra i debiti nel passivo patrimoniale.

12 - Debiti

Criteri di classificazione

La voce "Debiti" comprende le varie forme di provvista per la Società.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte ovvero quanto tutti i rischi e gli oneri relativi allo strumento stesso sono stati trasferiti a terzi

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nella voce 20. Interessi passivi e oneri assimilati del Conto Economico.

16 – Trattamenti 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 è

effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (Projected Unit Credit Method).

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un perito attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

17 – Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa.

Criteri di iscrizione

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

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

18 - Altre informazioni

Commissioni attive sulle garanzie rilasciate

Le commissioni attive percepite una tantum sulle garanzie rilasciate sono rilevate nel conto economico per il tramite della tecnica dei risconti passivi *pro rata temporis*. Le eventuali perdite e rettifiche di valore registrate su tali garanzie vanno ricondotte nella voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento".

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

Garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base analitica relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e classificate come deteriorate sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Per quantificare l'accantonamento su base collettiva sulle garanzie rilasciate e non deteriorate, si sono applicati tassi medi in base al passaggio ad incaglio e/o sofferenza annua, determinati su un orizzonte temporale di 3 anni, sul saldo al 31 dicembre dell'esercizio precedente delle garanzie in bonis.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce "Altre passività", in contropartita alla voce di Conto Economico "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio 2015 non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

A.4.1 – Livelli di fair value

A.4.2 – Processi e sensibilità delle valutazioni

A.4.3. Gerarchia del fair value

Il principio IFRS 7 prevede la classificazione degli strumenti oggetto di valutazione al fair value sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.
Si distinguono i seguenti livelli:

a) livello 1: quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo – secondo la definizione data dallo IAS 39 – per le attività o passività oggetto di valutazione;
b) livello 2: input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
c) livello 3: input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

La tabella che segue riporta pertanto la ripartizione dei portafogli di attività e passività finanziarie valutate al fair value in base ai menzionati livelli.

A.4.5. Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli del fair value

	2015			
Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	**Livello 1**	**Livello 2**	**Livello 3**	**Totale**
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie valutate al fair value				
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	30.751.654	4.322.111	0	35.073.765
4. Derivati di copertura				
5. Attività materiali				
6. Attività immateriali				
Totale	**30.751.654**	**4.322.111**	**0**	**35.073.765**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Passività finanziarie valutate al fair value				
3. Derivati di copertura				
Totale	**0**	**0**	**0**	

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 2015	Totale 2014
a) Cassa	3.051	1.761
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	**3.051**	**1.761**

A seguito fusione per incorporazione il saldo iniziale è stato incrementato per euro 47.

Sezione 4 – Attività finanziaria disponibile per la vendita - voce 40

4.1 Composizione della voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita"

Voci/Valori	Totale (2015)			Totale (2014)		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	**29.849.491**	**3.807.522**		**30.772.774**	**4.067.799**	**0**
- Titoli strutturati	1.673.669	99.179		442.295	0	0
- Altri titoli di debito	28.175.822	3.708.343		30.330.479	4.067.799	0
2. Titoli di capitale e quote OICR	**902.163**	**514.589**		**641.1845**	**632.429**	**0**
3. Finanziamenti						
Totale	**30.751.654**	**4.322.111**		**31.413.959**	**4.700.228**	**0**

A seguito fusione per incorporazione il saldo iniziale è stato incrementato per euro 1.362.343, di cui titoli strutturati euro 277.000.
Si precisa che nel corso dei primi mesi del 2016 la Cooperativa ha proceduto alla vendita dei titoli strutturati presenti nel portafoglio.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	2015	2014
Attività finanziarie	**36.114.187**	**36.382.170**
a) Governi e Banche Centrali	23.442.945	26.094.378
b) Altri enti pubblici	0	0
c) Banche	9.702.499	8.730.270
d) Enti finanziari	417.509	38.734
e) Altri emittenti	1.510.812	1.250.805
Totale	**35.073.765**	**36.114.187**

Sezione 5 – Attività finanziaria detenute sino alla scadenza - voce 50

5.1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale (2015)				Totale (2014)			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		LIVELLO 1	LIVELLO 2	LIVELLO 3		LIVELLO 1	LIVELLO 2	LIVELLO 3
1. Titoli di debito	**1.401.406**	**1.470.468**	**0**	**0**	**1.252.851**	**1.346.754**	**0**	**0**
1.1. Titoli strutturati								
a) Governi e Banche Centrali								
b) Altri enti pubblici								
c) Banche								
d) Enti finanziari								
e) Altri emittenti								
1.2. Altri titoli								
a) Governi e Banche Centrali	1.200.933	1.270.573						
b) Altri enti pubblici								
c) Banche	200.473	199.985						
d) Enti finanziari								
e) Altri emittenti					1.252.851	1.346.754		
2. Finanziamenti								
a) Banche								
b) Enti finanziari								
c) Clientela								
Totale	**1.401.406**	**1.470.468**			**1.252.851**	**1.346.754**		

Sezione 6 – Crediti - voce 60

6.1. Crediti verso banche

Composizione	Totale (2015)				Totale (2014)			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		LIVELLO 1	LIVELLO 2	LIVELLO 3		LIVELLO 1	LIVELLO 2	LIVELLO 3
1. Depositi e conti correnti	**19.346.216**				**9.402.707**			
2. Finanziamenti								
2.1 Pronti contro termine								
2.2 Leasing finanziario								
2.3 Factoring								
- pro-solvendo								
- pro-soluto								
2.4 Altri finanziamento								
3. Titolo di debito								
- titoli strutturati								
- altri titoli di debito								
4. Altre attività	**42.476**				**25.934**			
Totale	**19.388.692**				**9.428.641**			

A seguito fusione per incorporazione il saldo iniziale di depositi e conti correnti è stato incrementato per euro 8.322.285 e il saldo iniziale di altre attività è stato incrementato per euro 2.558.

L' importo dei depositi dei conti correnti è dato dalla somma algebrica del totale dei depositi pari a 19.374.688 meno l'importo della svalutazione del fondo monetario relativo alla Tranched Cover di euro 28.472.
Nella voce *Altre attività* sono stati inseriti ratei attivi su depositi vincolati per euro 42.476.

6.1.1 Crediti verso banche costituite a garanzia di proprie passività e impegni	Importo
BANCA DI CREDITO COOP. SAN BIAGIO	4.985.242
VENETO BANCA	3.133.672
INTESA SAN PAOLO SPA	2.856.884
UNICREDIT	2.527.883
BANCA MONTE PASCHI DI SIENA	2.368.645
BANCA POPOLARE FRIULADRIA	851.278
BANCA POPOLARE VICENZA	480.843
B.C.C. VENEZIANO	479.388
BANCO POPOLARE SOCIETA' COOP.	373.273
BANCO POPOLARE ALTO ADIGE	202.855
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	37.515
BANCA SELLA	30.882
BANCA CA.RI.GE. ITALIA	17.322
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO	15.794
C.R.A.DI CORTINA D'AMPEZZO	13.907
Totale	**18.375.383**

Tra i crediti verso banche a garanzia di proprie passività e impegni risultano appostati i crediti per pegni irregolari (euro 1.038.136) costituiti presso gli Istituti di credito garantiti a seguito dell'insolvenza del socio. Fanno parte di questo conto i "depositi vincolati" che permettono una remunerazione maggiore rispetto ai Bot e alla liquidità in conto.
I crediti verso banche non costituiti a garanzia, senza vincoli di disponibilità, ammontano ad euro 999.304.

6.2. Crediti verso enti finanziari

Composizione	Totale (2015)						Totale (2014)					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore bilancio			Fair value		
	Bonis	Deteriorati					Bonis	Deteriorati				
		Acquistati	Altri	L 1	L 2	L 3		Acquistati	Altri	L1	L2	L3
1. Finanziamenti												
1.1 Pronti contro termine												
1.2 Leasing finanziario												
1.3 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
1.4 Altri finanziamenti												
3. Titolo di debito												
- titoli strutturati												
- altri titoli di debito												
4. Altre attività	1.650.744						1.572.339					
Totale	1.650.744						1.572.339					

L'importo di **€. 1.650.744**=. è dato in parte dagli investimenti in polizze di Emittenti bancari e Assicurativi quali:
- polizza Intesa San Paolo vita con valore di quote pari a €. 548.117=;
- polizza Generali Ina Assitalia con valore di quote pari a €. 402.627=;
- polizza Credit Ras con valore di quote pari a €. 200.000=;
- polizza Old Mutual Wealth Italy con valore di quote pari a €. 500.000=.

L'importo è comprensivo della rivalutazione applicata ai saldi iniziali delle polizze pari a euro 47.092.

6.2. Crediti verso clientela

Composizione	Totale (2015)						Totale (2014)					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore bilancio			Fair value		
	Bonis	Deteriorati					Bonis	Deteriorati				
		Acquistati	Altri	L 1	L 2	L 3		Acquistati	Altri	L1	L2	L3
1 Finanziamenti												
1.1 Leasing finanziario												
di cui: senza opzione finale d'acquisto												
1.2 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
1.3 Credito al consumo												
1.4 Carte di credito												
1.5 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi prestati												
1.6 Altri finanziamenti			145.675						296.884			
di cui: da escussione di garanzie e impegni			145.675						296.884			
2 Titoli di debito												
2.1 titoli strutturati												
2.2 altri titoli di debito												
3 Altre attività												
Totale			**145.675**						**296.884**			

Sezione 9 – Partecipazioni - voce 90

9.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %	Valore di bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1 Immobiliare Fidicommercio srl	Portogruaro		100%	100%	1.258.266	
B. Imprese controllate in modo congiunto						
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole						
1 Fin.promo.ter s.c.p.a	Roma		6,27%	6,27%	90.000	
Totale					**1.348.266**	

9.2 Variazioni annue delle partecipazioni

	Partecipazioni di gruppo	Partecipazioni non di gruppo	Totale
A. Esistenze iniziali		**2.135.945**	
B. Aumenti		**0**	
B.1 Acquisti			
B.2 Riprese di valore			
B.3 Rivalutazioni			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni		**787.679**	
C.1 Vendite			
C.2 Rettifiche di valore		787.679	
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali		**1.348.266**	

9.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

L'immobiliare Fidicommercio srl è proprietaria di immobili in Portogruaro locati in parte a Fidi Impresa & Turismo Veneto e in parte alla Confcommercio Venezia Caf srl, in Mestre, Dolo e Cavarzere tutti locati a CAF Confcommercio.

Considerato il generale deprezzamento del valore degli immobili che ha interessato il nostro Paese a seguito della crisi economica in atto e che in certe zone del Veneto (come la terraferma veneziana) ha superato anche il 50%, si è ritenuto di far effettuare a professionista esterno una perizia asseverata su tutto il patrimonio che ha evidenziato riduzioni di valore per € 787.679.

Si è, pertanto, provveduto ad aggiornare il valore di carico della partecipazione riducendo il valore dall'iniziale euro 2.135.945 a euro 1.348.266.

Sezione 10 – Attività materiali - voce 100

10.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale (2015)	Totale (2014)
1. Attività di proprietà		
a) terreni	132.203	132.203
b) fabbricati	101.841	328.228
c) mobili	77.212	37.355
d) impianti elettronici	43.678	39.404
e) altre		
2. Attività acquisite in leasing finanziario		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale	**354.934**	**537.190**

10.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale (2015)				Totale (2014)			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà								
- terreni	215.699				215.699			
- fabbricati	166.162				535.528			
2. Attività acquisite in leasing finanziario								
- terreni								
- fabbricati								
Totale	**381.861**				**751.227**			

10.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	**132.203**	**328.228**	**37.355**	**39.404**	**0**	**537.190**
A.1 Riduzioni di valore totali nette						
A.2 Esistenze iniziali nette	**132.203**	**328.228**	**37.355**	**39.404**	**0**	**537.190**
B. Aumenti:			**50.527**	**23.832**		**74.359**
B.1 Acquisti			50.527	21.886		72.413
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variaz. positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasf.nti da imm.li detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni				1.946		1.946
C. Diminuzioni:		**226.387**	**10.670**	**19.558**		**256.615**
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		5.357	10.670	18.415		34.442
C.3 Rett. di val. da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico		221.030				221.030
C.4 Variaz. negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni				1.143		1.143
D. Rimanenze finali nette	**132.203**	**101.841**	**77.212**	**43.678**	**0**	**354.934**
D.1 Riduzione di valore totali nette						
E. Valutazione al costo						

Nella voce B.7 Altre variazioni e C.7 Altre variazioni sono state inserite le attività e i relativi ammortamenti derivanti da fusione per incorporazione.

10.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	**215.699**	**535.528**
B. Aumenti:		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Riprese di valore		
B.4 Variaz. positive di fair value imputate a		
a) patrimonio netto		
b) conto economico		
B.5 Differenze positive di cambio		
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento		
B.7 Altre variazioni		
C. Diminuzioni:		**369.367**
C.1 Vendite		

C.2 Ammortamenti		8.739
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a		
a) patrimonio netto		
b) conto economico		
C.4 Variaz. negative di fair value imputate a		
a) patrimonio netto		
b) conto economico		360.628
C.5 Differenze negative di cambio		
C.6 Trasferimenti a:		
a) attività materiali detenute a scopo di investimento		
b) attività in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	**215.699**	**166.161**
E. Valutazione al fair value		

Sezione 11 – Attività immateriali - voce 110

11.1 Composizione della voce 110 "Attività immateriali"

Voci/Valutazione	Totale (2015)		Totale (2014)	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
1 Avviamento				
2 Altre attività immateriali	**8.272**		**10.559**	
2.1 di proprietà				
-generate internamente				
-altre	8.272		10.559	
2.2 acquisite in leasing finanziario				
Totale 2	**8.272**		**10.559**	
3. Attività riferibili al leasing finanziario:				
3.1 beni inoptati				
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione				
3.3 altri beni				
Totale 3				
4. Attività concesse in leasing operativo				
Totale (1+2+3+4)				
Totale)	**8.272**		**10.559**	

11.2 Attività immateriali: variazione annua

	Totale
A. Esistenze iniziali	**10.559**
B. Aumenti	**1.380**
B.1 Acquisti	1.380
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	
B.3 Riprese di valore	
B.4 Variazioni positive di fair value:	
B.6 Altre variazioni	
C. Diminuzioni	**3.667**

C.1 Vendite	
C.2 Ammortamenti	3.667
C.3 Rettifiche di valore	
-a patrimonio netto	
-a conto economico	
C.4 Variazioni negative di *fair value*	
-a patrimonio netto	
-a conto economico	
C.5 Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	**8.272**

Sezione 12 - Attività fiscali e passività fiscali

12.1 composizione della voce 120 – attività fiscali correnti e anticipate

Descrizione	2015	2014
Acconto Irap esercizio	0	915
Credito da compensare –IRES	43.450	12.335
Ritenute d'acconto subite	21.146	38.673
Totale	**64.596**	**51.923**

12.2 composizione della voce70. Passività fiscali: correnti e differite

	IRES		IRAP	
	Correnti	Anticipate	Correnti	Anticipate
Passività fiscali correnti (-)			33.018	
Acconti versati (+)			29.043	
Altri crediti di imposta (+)	43.450		2.244	
Ritenute d'acconto subite (+)	21.146			
Saldo a debito della voce 70) passività fiscali correnti ed anticipate			**1.731**	
Saldo a credito				
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale				
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi				
Saldo dei crediti di imposta non compensabili				
Saldo a credito della voce 120 a) dell'attivo	**64.596**			

Sezione 14 – Altre attività - Voce 140

14.1 Altre attività: composizione	Totale 2015	Totale 2014
Crediti diversi	143.967	18.336
Crediti INA TFR	99.718	94.785
Crediti Vs. Ministero L 108	59.220	32.790
Acconti IVA		
Fatture da emettere		
Fornitori c/anticipi	172	10.020
Contributi Enti Pubblici		48.385
Ricavi da incassare	8.854	11.022
Risconti attivi	13.081	12.075
Crediti Vs/soci capitale sociale	12.175	219.500
Crediti per capitale sociale da recuperare	1.675	2.700
Totale	**338.862**	**449.613**

A seguito fusione per incorporazione i saldi iniziali sono stati incrementati come di seguito riportato:
- crediti diversi per euro 138;
- contributi Enti Pubblici per euro 65.254 (chiusi nel corso del 2015);
- Risconti attivi per euro 32.280;

Di seguito riportiamo la distinta delle voci più significative.

Il credito Ina TFR si riferisce alla polizza stipulata nel 1995 con l'Ina Assicurazioni dalla ex Cooperativa Unionfidi al fine di garantire la copertura del debito solo verso gli ex dipendenti della Cooperativa Unionfidi per il trattamento di fine rapporto.
Il credito verso Ministero L.108 rappresenta il rimborso delle spese forfetarie sui finanziamenti garantiti ai sensi della legge n.108/1996 nel corso dell'esercizio 2015 che potranno essere automaticamente incamerate a decorrere dal 1° luglio dell'anno successivo in assenza di interventi o richieste di chiarimenti da parte dell'amministrazione.

Il crediti verso/soci Capitale Sociale rappresenta le quote di capitale ancora da versare da parte dei soci; il credito è passato da euro 219.500 del 2014 a euro 12.175 del 2015, grazie ad un intervento di sollecito, che ha portato in minima parte all'integrazione della quota sociale (per circa euro 10.000), in gran parte all'esclusione dei soci (circa 1.000 soci non più operativi).
I crediti per capitale sociale da recuperare per euro 1.675 rappresenta le quote di capitale sociale che andranno a decurtare le posizioni a perdita dei soci insolventi.

PASSIVO

Sezione 9 – Altre passività – voce 90

9.1 Altre passività: composizione

	Totale 2015	Totale 2014
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	58.485	40.295
Debiti verso fornitori	297.550	188.571
Debiti verso il personale	127.910	88.225
Debiti verso l'Erario	51.250	31.277
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	5.609	4.847
Debiti verso Inail	1.158	576
Partite in corso di lavorazione	123.166	58.911
Debiti diversi	1.600	395
Somme a disposizione della clientela	695.581	547.994
Depositi cauzionali	3.205.648	3.370.788
Mutuo	26.967	43.972
Fondo Ministero L. 108/96	7.884.401	4.749.085
Fondo Cogeban	122.579	125.779
Docup 2000/2006	1.510.380	
Debiti V/Regione P.O.R. 2007/2013	992.182	1.049.480
Debiti V/Regione P.O.R. DGR350 11/9/12	355.643	349.559
Ratei – Risconti passivi	1.770.682	1.643.174
Fondo rischi per garanzie prestate	20.803.678	10.116.337
Costituzione Fondo L.108	285.602	228.013
Fondo rischi CCIAA		85.595
Contributo L.R.29 – in attesa comunicazioni Regione Veneto	76.943	76.943
Totale	**38.397.014**	**22.799.816**

A seguito fusione per incorporazione i saldi iniziali sono stati incrementati come di seguito riportato:
- fondo rischi per garanzie prestate per euro 2.670.752;
- Docup 2000/2006 per euro 1.510.380;
- debiti verso fornitori per euro 29.555;
- fondo Ministero L. 108/96 per euro 3.062.332;
- debiti verso il personale per euro 8.116;
- debiti verso erario per euro 5.345;
- debiti verso enti previdenziali per euro 4.238;
- debiti v/Regione P.O.R 2007/2013 per euro 208.310;
- costituzione fondo L.108 per euro 59.711;
- partite in corso di lavorazione per euro 14.465
- debiti diversi 4.530.

Di seguito riportiamo la distinta delle voci più significative.

Il fondo contributi Ministero L. 108/96 ha avuto la seguente movimentazione:

Saldo iniziale	4.749.085
Fondi pervenuti da fusione per incorporazione	3.062.333
Nuove assegnazioni	106.412
Giroconto interessi 2015	82.462
Utilizzo fondo	-83.100
Recuperi	0
Giroconto spese	-32.790
Saldo finale	**7.884.402**

Il fondo contributi Propri /Altri Enti L. 108/96 ha avuto la seguente movimentazione:

Saldo iniziale	**228.013**
Fondi pervenuti da fusione per incorporazione	59.711
Nuove assegnazioni	0
Accantonamento interessi lordi 2015	1.947
Utilizzo fondi Propri/altri Enti	-4.069
Recupero fondi Propri/altri Enti	0
Saldo finale	**285.602**

La sommatoria dei sopraindicati fondi pari a euro 8.170.004 rappresenta l'importo complessivo del Fondo usura rendicontato al MEF.
Dal punto di vista della coincidenza dei fondi con i conti correnti e disponibilità titoli, abbiamo segnalato un importo minore pari a 98.448 di cui:
- €. 98.103 per escussioni addebitate nei conti correnti ma che per effetto delle surroghe, tali posizioni risultano ancora appostate tra i crediti. Si è ritenuto pertanto di non utilizzare il fondo perché la Cooperativa ha tentato in autonomia, stipulando un piano di rientro, di promuovere ulteriori azioni per tentare di recuperare quanto escusso. Nel corso del 2015 le 2 posizioni per le quali sono stati stipulati dei piani di rientro si sono ridotte per effetto delle rate pagate.
- €. 345 per ritenuta d'acconto da riaccreditare al conto corrente usura fondi propri.

L'utilizzo del fondo, pari ad euro 87.169, è avvenuto solo per le posizioni escusse ma che sono passate a perdita definitiva e trova la sua contropartita alla voce 100 – Rett/Riprese di valore nette – del conto economico.

Il Fondo contributi POR 2007/2013:

Saldo iniziale	**1.049.480**
Fondi pervenuti da fusione per incorporazione	208.310
Interessi maturati	9.099
Spese	-7.253
Parziale restituzione - giusta comunicazione della Regione Veneto del 2.1.2013 prot. 433 a seguito DDIA n. 695 del 24/12/12 - che dispone la revoca delle risorse	-267.454
Saldo finale	**992.182**

Con riferimento ai fondi Por 2007/2013, il cui contributo assegnato nel 2009 a Fidimpresa Venezia è stato di euro 2.413.000, di cui effettivamente erogato il 70% pari a euro 1.689.100, si precisa che, a seguito Decreto della Regione del Veneto n. 967 del 30.12.2013 la Regione stessa ha predisposto la restituzione delle risorse non impegnate ed assegnate, poiché non è stata raggiunta l'operatività prevista (da intendersi il rapporto tra il totale cumulato delle garanzie concesse e fondo pubblico versato non inferiore a cinque- " rapporto di gearing") entro i 24 mesi successivi all'erogazione della prima tranche e di conseguenza il Confidi non ha ottenuto l'erogazione della seconda tranche di contributo, pari al 30% del contributo concesso. Pertanto, per i suddetti motivi, Fidi Impresa & Turismo Veneto, dovrà rimborsare, secondo un piano di restituzione annuale (che si concluderà nel 2019) i fondi utilizzati per il rilascio di garanzie pari a euro 1.327.414.
Per quanto riguarda i fondi Por 2007/2013 assegnati alla ex Cooperativa Unionfidi Belluno – poi incorporata in Fidimpresa Veneto, con Decreto della Regione del Veneto n. 974 del 30.12.2013 la Regione stessa ha predisposto la restituzione delle risorse non impegnate in quanto il Confdi non risultava iscritto all'elenco speciale di cui all'articolo 107 entro il 31.12.2011 come da Decreto del Ministro dell' Economia e delle Finanze 9/11/2007, giusta articolo 155, comma 4 bis del D. Lgs. n. 385/1993 e delle disposizioni emanate da Banca d'Italia con circolare n. 216/1996 – 9° aggiornamento del 28/2/2008. Anche in questo caso la Regione Veneto ha stabilito la restituzione di euro 140.700 pari al 70% delle risorse concesse tramite un piano di rientro annuale che vedrà la sua conclusione nel 2019.
Per quanto riguarda i fondi Por 2007/2013 assegnati alla ex Cooperativa Fiditurismo Jesolo – incorporata in Fidimpresa dal 01.01.2015, con Decreto della Regione del Veneto n. 979 del 30.12.2013 la Regione stessa ha predisposto la restituzione delle risorse non impegnate in quanto il Confdi non risultava iscritto all'elenco speciale di cui all'articolo 107 entro il 31.12.2011 come da Decreto del Ministro dell' Economia e delle Finanze 9/11/2007, giusta articolo 155, comma 4 bis del D. Lgs. n. 385/1993 e delle disposizioni emanate da Banca d'Italia con circolare n. 216/1996 – 9° aggiornamento del 28/2/2008. Anche in questo caso la Regione Veneto ha stabilito la restituzione di euro 275.400 delle risorse concesse tramite un piano di rientro annuale che vedrà la sua conclusione nel 2021.

Nel mese di gennaio 2016 Fidi Impresa & Turismo Veneto ha provveduto alla restituzione di euro 208.265,44, di euro 25.115,05 riferiti alla ex Cooperativa Unionfidi Belluno,e di euro 32.769,06 riferiti alla ex Cooperativa Fiditurismo Jesolo come da disposizioni della Regione Veneto.
Sempre nel corso dei primi mesi del 2016 Fidi Impresa & Turismo Veneto ha altresì restituito gli importi pari a 79.796,65 per l'anno 2014 e di euro 78.220,50 per l'anno 2015 come da Decreto della Regione del Veneto n. 968 del 30.12.2013 dovuti dalla Cooperativa ex Terfidi Veneto incorporata 01.01.2016

Il Fondo contributi POR Dgr 350:

Saldo iniziale	**349.559**
Interessi maturati	6.180
Spese	-95
Saldo finale	**355.644**

Il Fondo Rischi per garanzie prestate (crediti di firma) :

Saldo iniziale	**10.116.337**
Fondo collettivo migrato da Fiditurismo	+1.588.498
Fondo analitico migrato da Fiditurismo	+1.082.255
Decremento del fondo per posizioni chiuse e/o passate a perdita	- 620.385
Accantonamento a fondo rischi collettivo	- 229.661
Accantonamento a fondo rischi analitico	+ 8.866.635
Saldo finale	**20.803.679**

Il fondo rischi per garanzie prestate costituisce la copertura della svalutazione delle garanzie in essere, deteriorate e in bonis.

L'accantonamento sulle garanzie in bonis nel 2010 è stato pari allo 0,38% e, visto l'andamento economico non positivo, nel 2011 si è ritenuto di operare un adeguamento a tale svalutazione portandola complessivamente allo 0,60%.

Nel 2012 la svalutazione delle garanzie in bonis è stata fatta tenendo in considerazione l'andamento storico del tasso di decadimento delle garanzie di Fidi Impresa & Turismo Veneto, che è risultato essere del 2,46% nel 2011 e dell'1,29% nel 2012: la media di questi due anni è stata pari a 1,875%, pertanto nel 2012 l'accantonamento per le garanzie in bonis è stato determinato in un 1,80% (per un totale del fondo di € 1.713.594).

Il tasso di decadimento del 2013 è stato del 4,79%, pertanto la media degli ultimi 3 anni è stata pari al 2,847%: in considerazione di questo aumento del tasso, nel 2013 l'accantonamento per le garanzie in bonis è stato determinato in un 2,80% (per un totale del fondo di € 3.027.321)

Il tasso di decadimento del 2014 è ulteriormente salito al 4,99 %, portando la media dei 4 anni al 3,38%: pertanto, l'accantonamento per le garanzie in bonis del 2014 è stato determinato in un 3,4% (per un totale del fondo di € 3.384.071).

Il tasso di decadimento del 2015 è leggermente diminuito al 4,61 (in virtù anche del portafoglio di Fiditurismo), portando la media dei 5 anni al 3,63%: pertanto, l'accantonamento per le garanzie in bonis del 2015 è stato determinato in un 3,70%. (per un totale del fondo di € 4.742.908).

Sono poi state operate le svalutazioni analitiche sugli affidamenti anomali per un totale del fondo di € 16.060.770. Il fondo rischi già costituito negli anni precedenti era di € 10.116.337 cui si sono aggiunti i fondi analitico (per € 1.082.255) e collettivo (per € 1.588.498) della cooperativa incorporata Fiditurismo Jesolo: nel corso dell'anno il fondo ha subìto un decremento di € 620.385 a seguito di posizioni chiuse, posizioni in sofferenza per cassa e/o passaggi a perdita. Per costituire i fondi sopra descritti, la Cooperativa ha rilevato un decremento di € 229.661 per il fondo rischi collettivo e un maggior accantonamento per € 8.866.635 per il fondo rischi analitico. A questo proposito, si evidenzia che è stato deliberato nel 2015 un adeguamento delle percentuali di copertura dei fondi rischi a livelli ritenuti più coerenti con una più prudente valutazione del rischio di credito riveniente oltre che dai nostri indici di PD anche dai nuovi livelli di accantonamento che sono stati richiesti della Vigilanza a diversi intermediari presenti nel nostro mercato di riferimento in sede di ispezione.

Dall'esame delle garanzie in sofferenza e dall'esame degli incagli che presentano rate impagate non occasionali, emergono le seguenti svalutazioni: gli affidamenti in sofferenza che sono stati analiticamente svalutati sono n. 798 per un accantonamento di € 12.957.212, a parte le altre garanzie deteriorate per euro 3.103.558.

Il rischio complessivo risulta così calcolato: un accantonamento di euro 16.060.770 su un totale garanzie deteriorate di 28.155.888, quindi il 57,04% di perdite attese .

Per la rendicontazione del Fondo Svalutazione Crediti IAS –Dubbi Esiti è si rimanda alla voce 60 – Crediti - dell'Attivo dello Stato Patrimoniale e alla voce 100 - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento del Conto Economico.

Le partite in corso di lavorazione sono costituite principalmente da: euro 51.118 per debiti relativi a personale distaccato; euro 34.016 per debito vs. Finpromoter per lo 0,5 per mille delle garanzie erogate nel 2015; euro 17.000 circa per commissioni da rimborsare ai soci; euro 8.755 debiti per note di addebito su pubblicità e pulizie locali.

Le somme a disposizione della clientela riguardano:

- quote soci c/liquidazioni azioni per euro 157.225

- quote dei soci in attesa di delibera di ammissione per euro 1.500,

- cauzioni per euro 364.495

- quote sociali di soci aventi diritto alla restituzione già sollecitati, che non hanno provveduto al loro ritiro per euro 172.361; gli importi sono suddivisi per anno di acquisizione del diritto alla restituzione.

I risconti passivi si riferiscono alle passività iscritte in bilancio per le commissioni incassate anticipatamente per le garanzie rilasciate e riscontate *pro rata temporis* in relazione alla durata del finanziamento garantito.

Contributi LR29/92 pari a euro 76.943, rappresenta il residuo dei contributi ricevuti ai sensi della L.R. 29/92 dalla ex Cooperativa Unionfidi Belluno unitamente alle competenze maturate nel conto corrente a suo tempo dedicato. Nell'esercizio corrente, ai fini di una migliore evidenza espositiva, il valore è stato riclassificato dal mastro "Altre partite di bilancio" al mastro "Contributi L.R. 29/92" entrambi appartenenti alla voce 90 Altre Passività. Essendo i valori riferiti ad esercizi precedenti, sono in corso le attività per la definizione e rendicontazione finale con la Regione Veneto.

Si precisa che il contributo della Camera di Commercio di Belluno riscosso dalla Ex Cooperativa Unionfidi Belluno nel 2010, come risorsa da destinare al rafforzamento del fondo rischi dei confidi di originari €. 78.109 incrementato degli interessi al netto delle spese maturati negli anni pari a €. 7.486, è stato utilizzato nel corso del 2015 per la copertura delle perdite riferite a soci operanti nella provincia di Belluno. L'utilizzo pari a €. 85.595 trova la sua contropartita nel conto economico alla voce 100. Rettifiche e riprese di valore.

Per quanto riguarda i Fondi Docup pari ad € 1.510.380 incorporati a seguito fusione siamo in attesa di una risposta dalla Regione Veneto per l'autorizzazione a procedere alla capitalizzazione di tali fondi. La DGR n. 1156 del 24 aprile 2007 prevede di favorire la patrimonializzazione dei soggetti che rilasciano delle garanzie collegandoli all'art. 107 del TUB, la DGR dispone anche che questa operazione sia subordinata all'impiego totale delle risorse delle somme erogate dalla DGR n. 3662 del 28 novembre 2006 entro la data ultima del 31 marzo 2008.

A tal proposito la Cooperativa ha fornito alla Regione Veneto dettagliata rendicontazione in merito.

Sezione 10 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 100

10.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale (2015)	Totale (2014)
A. Esistenze iniziali	**476.220**	**428.760**
B. Aumenti	**109.008**	**87.272**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	55.331	87.272
B.2 Altre variazioni	53.677	
C. Diminuzioni	**62.237**	**39.812**
C.1 Liquidazioni effettuate	4.547	39.812
C.2 Altre variazioni	57.690	
D. Esistenze finali	**522.991**	**476.220**

Nella voce B.2 Altre variazioni è stato inserito l'incremento derivante da fusione per incorporazione.

La voce D. «rimanenze finali» del fondo inscritto coincide con il suo valore Attuariale (defined Benefit obligation –DBO).
La sottovoce B.1 «Accantonamento dell'esercizio» è cosi composta:
- euro 55.331 di cui: onere finanziario figurativo pari a 60.343 euro e -5.012 rettifica di attualizzazione al fondo.
Alla voce C diminuzioni vengono riportate:
C.1 I rimborsi del TFR effettuati nel corso del 2015;
C.2 la componente Actuarial G&L pari a 57.690 che può essere ripartita nel saldo algebrico di due componenti, la prima di -21.976 per effetto della variazione dell'ipotesi attuariale relativa al tasso di sconto e la seconda 35.714 €. dovuta allo scostamento reale delle ipotesi attuariali iniziali.

Per la matricola licenziata in corso d'anno 2015 è stato ipotizzato che il TFR venga liquidato entro 12 mesi dalla data di bilancio con il conseguente passivo IAS equivalente a quello civilistico.
Sulle rivalutazioni dei fondi per il trattamento di fine rapporto (TFR) è dovuta una imposta sostitutiva delle imposte dei redditi del 17%. La misura si applica sulle rivalutazioni decorrenti dal 1° gennaio 2015; in precedenza l'imposta era pari all'11%. La valutazione è al netto dell'imposta sostitutiva versata dalla Cooperativa.

L'ammontare di cui al punto B.1) è ricompreso nel conto economico tabella «9.1 spese per il personale: composizione», sottovoce e) «accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente»;
mentre l'importo di cui al punto C.2 è stato ricondotto nella «riserva da valutazione: utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti»
Anche quest'anno la valutazione attuariale secondo i principi IAS 19 revised del TFR al 31.12.2015 è stata redatta dalla Società Attuariale Srl di Roma.

Sezione 11 - Fondi per rischi e oneri - voce 110

11.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale (2015)	Totale (2014)
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	66.720	
2.1 controversie legali	200.000	
2.2 oneri per il personale		
2.3 altri	30.988	30.988
Totale	**297.708**	**30.988**

In altri fondi per rischi ed oneri è stata inserita la svalutazione delle azioni della Banca Popolare di Vicenza per euro 66.720 in quanto al 31.12.2015 le nr 1600 azioni possedute erano state valute al prezzo di €. 48. L'accantonamento è stato fatto in considerazione del nuovo valore di recesso delle azioni comunicato successivamente dalla Banca pari ad euro 6,30.

In controversie legale si è ritenuto effettuare prudenzialmente un accantonamento straordinario per fronteggiare eventuali effetti negativi di una controversia in corso con un ex dipendente.

In altri è stato accantonato un importo restituitoci da una banca a seguito fallimento di un socio a sofferenza sul quale è prevedibile l'azione di rivalsa della banca stessa.

Sezione 12 - Patrimonio - voci 120,130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

12.1 - Composizione della voce 120- CAPITALE

Azioni sottoscritte		1.680.875
Azioni proprie accrescimenti/recessi		411.250
Capitale formato mediante imputazione dei contributi ai sensi dell'art. 1, comma 881 L.296 del 29/12/2006 (Legge finanziaria 2007) così suddiviso:		5.647.589
Capitale Sociale L. 317 art. 31	*600.180*	
Capitale Sociale L. 887/82	*2.292.126*	
Capitale sociale L.R. 77/79	*482.780*	
Capitale Sociale L.R. 16/93	*1.046.149*	
Capitale Sociale L.R. 11/00	*109.429*	
Capitale Sociale L.R. 29	*1.116.925*	
TOTALE		**7.739.714**

12.1.1 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	2015	2014
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	**1.833.550**	**1.835.600**
- incremento azioni sottoscritte da fusione	167.750	
- nuove iscrizioni	83.000	89.250
- aumenti di capitale		
Cancellazioni	- 403.425	- 91.300
altre variazioni		
Totale	**1.680.875**	**1.833.550**

12.1.2 Capitale per accrescimenti - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	2015	2014
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	**157.750**	**157.300**
- aumenti di capitale	253.500	450
Totale	**411.250**	**157.750**

A seguito fusione per incorporazione il saldo iniziale delle seguenti voci è stato incrementato:
- azioni sottoscritte per euro 167.750;
- azioni proprie accrescimenti/recessi per euro 253.500;
- capitale sociale L. 887/82 per euro 227.591;
- capitale sociale L.R. 16/93 per euro 439.887;
- capitale sociale L.R. 11/00 per euro 28.575.

12.5 Composizione della voce 160: Riserve

	Legale	Statutaria	Riserva f.do rischi indisponibili	Effetti transiz.IAS	TOTALE
A. Esistenze iniziali	**1.946.381**	**2.324.438**	**15.000.521**	**2.825.862**	**22.097.202**
B. Aumenti					
B.1 Attribuzione di utili					
B.2 Altre variazioni	108.649	288.722	686.035	24.505	1.107.911
C. Diminuzioni					
C.1 Utilizzi					
C.2 Copertura perdite		1.566.781			1.566.781
C.3 Altro					
Rimanenze finali	**2.055.030**	**1.046.379**	**15.686.556**	**2.850.367**	**21.638.332**

Nella voce B.2 altre variazioni sono stati inseriti gli importi incrementati a seguito di fusione per incorporazione.

12.6 Composizione della voce 170: Riserve da valutazione

	Attività finanziaria disp.per la vendita	«riserva da valutazione: utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti»	Rivalutazione immobili	Totale
Esistenze iniziali	**1.864.384**	**(41.544)**		**1.822.840**
Aumenti	7.597	57.690		65.287
Diminuzioni				
Rimanenze finali	**1.871.981**	**16.146**		**1.888.127**

Per una migliore comprensione di quanto indicato in tabella qui sopra, si rimanda alla sezione 4, tabella 4.1.2.3, inserita nella "PARTE D – altre informazioni".

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Interessi - voci 10 e 20

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale (2015)	Totale (2014)
1	Attività finanziarie detenute per la negoziazione HFT					0
2	Attività finanziarie valutate al *fair value*					0
3	Attività finanziarie disponibili per la vendita AFS	828.008			828.008	928.980
4	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza HTM	48.354			48.354	55.539
5	Crediti					
	5.1 Crediti verso banche	66.756			66.756	45.005
	5.2 Crediti verso enti finanziari	3.388			3.388	0
	5.3 Crediti verso clientela					0
6	Altre attività					0
7	Derivati di copertura					0
	Totale	**946.506**			**946.506**	**1.029.524**

1.3: Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	Totale (2015)	Totale (2014)
Debiti verso banche centrali					
Debiti verso banche	1.378			1.378	2.377
Debiti verso clientela					
Titoli in circolazione					
Passività finanziarie di negoziazione					
Passività finanziarie valutate al fair value					
Altre passività e fondi			18.976	18.976	17.946
Totale	**1.378**		**18.976**	**20.354**	**23.323**

I debiti verso banche rappresentano gli interessi sul mutuo di competenza 2015, nelle altre passività sono indicati gli oneri bancari applicati dagli Istituti bancari per la gestione dei conti correnti e dossier titoli.

Sezione 2 - Commissioni - voci 30 e 40

2.1 Composizione della voce 30 "Commissioni attive"

Dettaglio	Totale (2015)	Totale (2014)
1. Operazioni di leasing finanziario		
2. Operazioni di factoring		
3. Credito al consumo		
4. Attività di merchant banking		
5. garanzie rilasciate	2.084.012	1.652.309
6. Servizi di - gestioni fondi per conto terzi - intermediazione cambi		
- distribuzione prodotti - altri		
7. servizi di incasso e pagamento		
8. Servicing di operazioni cartolarizzate		
9. Altre commissioni (da specificare)		
	2.084.012	**1.652.309**

Per quanto riguarda la mutualità prevalente, si dichiara, conformemente a quanto previsto dall'art. 2513 primo comma lett. a) c.c. che i relativi parametri sono stati contabilmente documentati nel conto economico, tenuto conto delle peculiarità che caratterizzano il bilancio dei Confidi. A tal proposito si evidenzia, come previsto dall'art. 2512 c.c. e dallo statuto sociale della Cooperativa quanto segue:

Voce 30 commissioni attive	€	2.084.012
Voce 160.b altri ricavi e proventi	€	59.220
Totale ricavi derivanti da prestazioni rese ai soci (esclusi fitti attivi)	€	2.143.232
Voce 160b locazione di immobile	€	59.858
Totale ricavi	**€**	**2.203.090**
Percentuale sui ricavi totali		94,59%

I ricavi derivanti da prestazioni rese ai soci sono pari al 97,28% del totale ricavi per prestazioni di cui all'art. 2425 c.c. primo comma punto a1.

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili – Voce 50

3.1 Composizione della voce 50 "Dividendi e proventi simili"

Voci/Proventi	2015		2014	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.705	17.136	11.271	3.442
3. Attività finanziarie valutate al fair value				
4. Partecipazioni				
4.1 per attività di merchant banking				
4.2 per altre attività				
Totale	**10.705**	**17.137**	**11.271**	**3.442**

Sezione 7 - Utile (perdita) da cessione o riacquisto - voce 90

7.1 Composizione della voce 90 "Utile (perdita) da cessione o riacquisto"

Voci/Componenti reddituali	2015			2014		
	Utili	Perdita	Risultato netto	Utili	Perdita	Risultato netto
1. Attività finanziarie						
1.1 Crediti						
1.2 Attività disponibilità per la vendita	11.250	34.801	(23.551)	24.670	25.332	(662)
1.3 Attività detenute sino a scadenza				1.097		1.097
Totale (1)	**11.250**	**34.801**	**(23.551)**	**25.767**	**25.332**	**(435)**
2. Passività finanziarie						
2.1 Debiti						
2.2 Titoli in circolazione						
Totale (2)						
Totale passività						

Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 100

8.1 "Rettifiche/ripresa di valore nette per deterioramento di crediti"

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		Totale (2015)	Totale (2014)
	Specifiche	Di portafoglio	Specifiche	Di portafoglio		
1. Crediti verso banche						
- per leasing						
- per factoring						
- altri crediti						(28.473)
2. Crediti verso enti finanziari						
Crediti deteriorati acquistati						
- per leasing						
- per factoring						
- altri crediti						
Altri crediti						
- per leasing						
- per factoring						
- altri crediti			47.092		47.092	59.960
3 Crediti verso la clientela						
Crediti deteriorati acquistati						
- per leasing						
- per factoring						
- per crediti al consumo						
- altri crediti						
Altri crediti						
- per leasing						
- per factoring						
- per crediti al consumo						
- altri crediti	(823.514)		172.788		(650.725)	(685.781)
Totale	**(823.514)**		**219.880**		**(603.634)**	**(654.294)**

8.2 "Rettifiche/ripresa di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita"

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore	Riprese di valore	Totale (2015)	Totale (2014)
1. Titoli di debito	(169.648)		(169.648)	
2. Titoli di capitale e quote di OICR				
3. Finanziamenti				
Totale	**(169.648)**		**(169.648)**	

L'importo delle rettifiche di valore su crediti verso enti finanziari è relativo alla svalutazione effettuata su azioni di Veneto Banca pari ad euro 79.728 e di Popolare di Vicenza pari ad euro 89.920.

L'importo delle riprese di valore su enti finanziari pari a euro 47.092 è riferito alla rivalutazione delle Loans & Receivable. Tale importo deriva dalla differenza di valore attribuito alla polizza alla data del 31.12.2015 dalle società emittenti corrispondente all'importo effettivamente erogato in caso di riscatto e il valore della polizza dell'anno precedente.
L'importo delle rettifiche di valore su crediti verso la clientela pari a euro 823.514 è costituito per euro 10.661 dalle posizioni passate a perdita con saldo e stralcio nell'esercizio, per euro 87.169 dalle perdite garantite dal fondo usura, e per euro 723.326 dalle rettifiche di valore sui crediti (in contropartita al fondo svalutazione dubbi esiti - sofferenze).
Le riprese di valore pari a 172.788 sono rappresentate da euro da euro 87.168 per l'utilizzo dei Fondi Usura L. 108/96 a copertura delle posizioni garantite da tali fondi, da euro 85.595 dall'utilizzo di un fondo rischi della camera di commercio di Belluno per la copertura delle perdite dell'anno riferite ai soci operanti esclusivamente nella provincia di Belluno.

Le perdite delle ditte operanti nella provincia di Venezia sono state coperte con fondi propri e fondi usura complessivamente per € 87.168. Si precisa che tali valori sono esposti al lordo.
Come già rendicontato alla voce 90. Altre Passività dello Stato Patrimoniale, l'utilizzo del Fondo Usura è avvenuto solo per le posizioni di cui il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la perdita.

8.4 Composizione della sottovoce 100.b "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie"

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		Totale (2015)	Totale (2014)
	Specifiche	Di portafoglio	Specifiche	Di portafoglio		
1. Garanzie rilasciate	(8.866.635)		620.385	229.661	(8.016.589)	(1.471.276)
2. Derivati su crediti						
3. Impegni ad erogare fondi						
4. Altre operazioni						
Totale	**(8.866.635)**		**620.385**	**229.661**	**(8.016.589)**	**(1.471.276)**

Sezione 9 - Spese amministrative - voce 110

9.1 Composizione della voce 110.a "Spese per il personale"

Voci/Settori	Totale (2015)	Totale (2014)
1. Personale dipendente		
a) salari e stipendi	860.567	674.342
b) oneri sociali	284.961	214.799
c) indennità di fine rapporto	96	2.133
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	60.640	53.685
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) altre spese	5.359	3.732
i) altri benefici a favore dei dipendenti		
2. Altro personale in attività		0
3. Amministratori e sindaci		
- per gli amministratori	116.016	100.433
- per i sindaci	35.128	30.533
4. Personale collocato a riposo		0
5. Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		0
6. Rimborsi di spese per dipendenti distaccati presso la società	304.201	261.951
Totale	**1.666.968**	**1.355.805**

A favore degli amministratori sono in corso finanziamenti garantiti da parte della Cooperativa per euro 2.185.690.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	2015	2014
Personale dipendente:		
a) dirigenti	1	1
b) quadri direttivi		1
c) restante personale dipendente	29	24
Altro personale		

Tra il personale dipendente sono stati conteggiati n. 3 dipendenti di terzi distaccati presso la Cooperativa:
- n. 1 Dirigente (Direttore);
- n. 2 restante personale dipendente.

Tra il personale dipendente rientrano n. 3 dipendenti part-time, con la seguente percentuale di lavoro part-time:
- n. 1 al 80%;
- n. 2 al 62,5%.

9.3 Altre spese amministrative voce 110b: composizione

Spese di amministrazione	2015	2014
prestazioni professionali, consulenze, certificazione	189.278	161.566
contributi associativi/quote Fin.promo.ter	144.453	81.154
pubblicità e promozione	61.599	35.097
Rimborsi spese viaggio/vitto/alloggio	61.363	33.445
rappresentanza	12.878	6.342
canoni per locazione di immobili	90.899	78.996
Spese condominiali	46.490	29.600
altri fitti e canoni passivi	49.802	45.122
elaborazione e trasmissione dati	53.956	36.640
Canone outsourcing	139.434	117.970
Spese risoluzione contratto	158.600	
manutenzioni	138.637	8.297
altri premi di assicurazione	49.737	17.816
stampati, cancelleria, pubblicazioni	13.030	10.823
spese telefoniche, postali e di trasporto	39.758	27.937
utenze e riscaldamento	14.892	16.192
altre spese di amministrazione	31.470	17.782
imposta di bollo	1.305	839
imposta comunale sugli immobili (ICI/IMU)	12.158	12.158
altre imposte	16.118	5.950
TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	**1.325.857**	**743.726**

Sezione 10 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali- voce 120

10.1 Composizione della voce 120 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"

Voci/Rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
1. Attività ad uso funzionale				
1.1 Di proprietà	34.442	221.030		255.472
a) terreni				
b) fabbricati	5.356	221.030		
c) mobili	10.671			
d) strumentali	18.415			
e) altri				
1.2 Acquisite in leasing finanziario				
d) terreni				
e) fabbricati				
f) mobili				
d) strumentali				
e) altri				
2. Attività detenute a scopo di investimento				
Immobile in locazione	8.739	360.628		369.367
Totale	**43.181**	**581.658**		**624.839**

Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali voce 130

11.1 Composizione della voce 130 "rettifiche di valore nette su attività immateriali"

Voci/Rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
1. Avviamento				
2. Altre attività immateriali				
2.1 di proprietà	3.667			3.667
2.2 acquisite in leasing finanziario				
3. Attività riferibili al leasing finanziario				
4. Attività concesse in leasing operativo				
Totale	**3.667**			**3.667**

Sezione 13 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 150

Voci/settori	2015	2014
Altri fondi rischi e oneri	200.000	
Totale	**200.000**	

Sezione 14 -Altri proventi e oneri di gestione - voce 160

14.1 composizione della voce 160 "altri proventi di gestione"

Voci/settori	2015	2014
Contributi pubblici		48.385
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili		
Canoni potenziali di locaz.finanziaria rilevati come spesa dell'esercizio		
Fitti attivi	59.858	59.858
Spese sostenute per immobili di investimento locati		
Spese sostenute per immobili di investimento non locati		
Sopravvenienze attive	44.508	17.286
Altri proventi di gestione	61.767	33.675
Totale	**166.133**	**159.204**

14.2 composizione della voce 160 "altri oneri di gestione"

Voci/settori	2015	2014
Altri oneri di gestione	46.690	67.051
Sopravvenienze passive	27.491	12.079
Totale	**74.181**	**79.130**

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 170

Voci	2015	2014
1. Proventi		
1.1. Rivalutazioni		
1.2. Utili da cessione		
1.3. Riprese di valore		
1.4. Altri Proventi		
2. Oneri	**787.679**	
2.1. Svalutazioni	787.679	
2.2. Perdite da cessione		
2.3. Rettifiche di valore da deterioramento		
2.4. Altri oneri		
Risultato netto	**787.679**	

Sezione 17 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operativita' corrente - Voce 190

17.1 Composizione della voce 190 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"

	Totale (2015)	Totale (2014)
1. Imposte correnti (-)	33.018	26.161
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
4. 3.*bis* Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 Variazione delle imposte anticipate (+/-)		
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
Imposte di competenza dell'esercizio	**33.018**	**26.161**

17.2 - Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRAP	BASE IMPONIBILE	IMPOSTA
Retribuzione del personale dipendente	*836,685*	
Personale Distaccato	*203.459*	
Collaborazioni coordinate e continuative	*116.001*	
BASE IMPONIBILE IRAP "Teorica"	**1.156.145**	
IRAP TEORICA		**45.090**
Deduzione forfetaria 5.000 / 10.000 per dip.te a tempo indeterminato co.1 Lett.a) n.1-2	*309.538*	
Deduzione per apprendisti, disabili, CFL e R&S co.1 Lett.a) n.5		
BASE IMPONIBILE IRAP	**846.607**	
IRAP DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO		**33.018**

IRES	BASE IMPONIBILE	IMPOSTA
Perdita dell'esercizio	*103.254,93*	
Imposta irap dell'anno	**33.018**	
Imposta ICI/IMU dell'anno	**12.158**	
BASE IMPONIBILE IRES "Teorica"	**45.176**	
IRES TEORICA		
Destinazione avanzo a riserve indivisibili		
Differenza tra le variazioni	*45.176*	
Deduzione per capitale investito proprio (ACE)	*(45.176)*	
BASE IMPONIBILE IRES	**0**	
IRES DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO		**0**

Sezione 19 - Conto economico: altre informazioni

19.1 - Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

Voci/Controparte	Interessi attivi			Commissioni attive			Totale (2015)	Totale (2014)
	Banche	Enti finanziari	Clientela	Banche	Enti finanziari	Clientela		
1. Leasing finanziario								
- beni immobili								
- beni mobili								
- beni strumentali								
- beni immateriali								
2. Factoring								
- Su crediti correnti								
- Su crediti futuri								
- Su crediti acquistati a titolo definitivo								
- Su crediti acquistati al di sotto del valore originario								
- Per altri finanziamenti								
3 Credito al consumo								
- prestiti personali								
- prestiti finalizzati								
- cessione del quinto								
4 Prestiti su pegno								
5 Garanzie e impegni								
- di natura commerciale								
- di natura finanziaria						2.084.012	2.084.012	1.652.309
Totale						**2.084.012**	**2.084.012**	**1.652.309**

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1. Riferimenti specifici sull'operatività svolta.

D GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

D.1 Valore delle garanzie rilasciate e degli impegni

Operazioni	2015	2014
1) Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta a) Banche b) Enti finanziari c) Clientela		
2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria a) Banche b) Enti finanziari c) Clientela	134.938.259	112.157.400
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale a) Banche b) Enti finanziari c) Clientela	261.668	
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi a) Banche i) a utilizzo certo ii) a utilizzo incerto b) Enti finanziari i) a utilizzo certo ii) a utilizzo incerto c) Clientela i) a utilizzo certo ii) a utilizzo incerto		
5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
7) Altri impegni irrevocabili a) a rilasciare garanzie b) altri	13.041.311	9.188.388
Totale	**148.241.238**	**121.345.788**

A seguito fusione per incorporazione sono state incrementate garanzie rilasciate di natura finanziaria per euro 46.485.540.

D.2 Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione

Voce	2015			2014		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. **Attività in bonis** garanzie - di natura commerciale - di natura finanziaria						
2. **Attività deteriorate** garanzie - di natura commerciale - di natura finanziaria	489.844	344.169	145.675	706.654	409.770	296.884
Totale	**489.844**	**344.169**	**145.675**	**706.654**	**409.770**	**296.884**

D.3 Garanzie rilasciate: rango di rischio assunto e qualità

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate non deteriorate				Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze				Altre Garanzie deteriorate			
	Contro garantite		Altre		Contro garantite		Altre		Contro garantite		Altre	
	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita - garanzie finanziarie a prima richiesta - altre garanzie finanziarie - garanzie di natura commerciale												
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine - garanzie finanziarie a prima richiesta - altre garanzie finanziarie - garanzie di natura commerciale			**19.256** *19.256*	**19.256** *19.256*			**9.216** *9.216*	**9.216** *9.216*				
Garanzie rilasciate pro quota - garanzie finanziarie a prima richiesta - altre garanzie finanziarie - garanzie di natura commerciale	**13.878.364** *13.878.364*	**514.010** *514.010*	**113.969.353** *1.304.222* *112.393.409* 271.722	**4.228.899** *48.256* *4.170.589* 10.054	**1.802.666** *15.000* *1.787.666*	**999.271** *1.425* *997.846*	**15.700.061** *15.700.061*	**11.957.942** *11.957.942*	**1.413.262** *1.413.262*	**247.176** *247.176*	**9.239.898** *7.500* *9.232.398*	**2.856.381** *750* *2.855.631*
Totale	**13.878.364**	**514.010**	**113.988.609**	**4.248.155**	**1.802.666**	**999.271**	**15.709.277**	**11.967.158**	**1.413.262**	**247.176**	**9.239.898**	**2.856.381**

D.5 Garanzie rilasciate in corso di escussione: dati di stock

Tipo garanzia	Valore nominale	Valore di bilancio
- garanzie finanziarie a prima richiesta - altre garanzie finanziarie - garanzie di natura commerciale	3.804.991	2.362.262
Totale		

D.6 Garanzie rilasciate in corso di escussione: dati di flusso

Tipo garanzia	Valore nominale	Valore di bilancio
- garanzie finanziarie a prima richiesta - altre garanzie finanziarie - garanzie di natura commerciale	47.576	29.861
Totale		

D.7 Variazioni delle garanzie rilasciate deteriorate: in sofferenza

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzia di natura commerciale	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	**0**	**2.220**	**1.073.626**	**12.474.099**	**0**	**0**
(B) Variazioni in aumento:	15.000	6.996	1.100.122	5.113.129		
- (b1) trasferimenti da garanzie bonis	15.000		471.336	1.446.641		
- (b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate			600.873	3.017.048		
- (b3) altre variazioni in aumento		6.996	27.913	649.436		
(C) Variazioni in diminuzione:			396.082	1.887.167		
- (c1) uscite verso garanzie bonis						
- (c2) uscite verso altre garanzie deteriorate						
- (c3) escussioni			164.370	1.193.303		
- (c4) altre variazioni in diminuzione			231.713	693.864		
(D) Valore lordo finale	**15.000**	**9.216**	**1.777.666**	**15.700.061**	**0**	**0**

Gli importi iniziali differiscono da quelli finali dell'anno precedente per allineamento saldi dovuto all'utilizzo del nuovo software dal 01.01.2016. Le differenze sono riportate in A –valore lordo iniziale e sono rispettivamente di € -157.780 in garanzie di natura finanziaria a prima richiesta – altre ; di € - 25.521 in altre garanzie di natura finanziaria – contro garantite; di € + 12.274 in altre garanzie di natura finanziaria - altre.

D.8 Variazioni delle garanzie rilasciate deteriorate: altre

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzia di natura commerciale	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	**0**	**0**	**1.600.980**	**7.319.351**	**0**	**0**
(B) Variazioni in aumento:		7.500	1.262.185	8.130.688		
- (b1) trasferimenti da garanzie bonis			1.253.289	8.042.585		
- (b2) trasferimenti da altre garanzie in sofferenza			8.896	88.103		
- (b3) altre variazioni in aumento		7.500				
(C) Variazioni in diminuzione:			1.449.903	6.217.641		
- (c1) uscite verso garanzie bonis			197.443	1.371.991		
- (c2) uscite verso garanzie in sofferenza			677.278	3.208.299		
- (c3) escussioni			12.537	20.199		
- (c4) altre variazioni in diminuzione			562.645	1.617.152		
(D) Valore lordo finale	**0**	**7.500**	**1.413.262**	**9.232.398**	**0**	**0**

Gli importi iniziali differiscono da quelli finali dell'anno precedente per allineamento saldi dovuto all'utilizzo del nuovo software dal 01.01.2016. Le differenze sono riportate in A –valore lordo iniziale e sono rispettivamente di € +123.452 in altre garanzie di natura finanziaria – contro garantite; di € + 57.360 in altre garanzie di natura finanziaria – altre.

D.9 Variazioni delle garanzie rilasciate non deteriorate

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzia di natura commerciale	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	**0**	**257.373**	**17.717.765**	**81.340.846**	**0**	**0**
(B) Variazioni in aumento:	50.000	1.342.920	9.621.116	97.974.563		271.722
- (b1) Garanzie rilasciate						
- (b2) altre variazioni in aumento	50.000	1.342.920	9.621.116	97.974.563		271.722
(C) Variazioni in diminuzione:	50.000	276.820	13.460.519	66.922.001		
- (c1) garanzie non escusse	50.000	276.820	12.130.445	60.775.254		
- (c2) trasferimenti a garanzie deteriorate			1.330.074	6.146.747		
- (c3) altre variazioni in diminuzione						
(D) Valore lordo finale		**1.323.472**	**13.878.363**	**112.393.409**		**271.722**

Gli importi iniziali differiscono da quelli finali dell'anno precedente per allineamento saldi dovuto all'utilizzo del nuovo software dal 01.01.2016. Le differenze sono riportate in A – valore lordo iniziale e sono rispettivamente di € - 24.322 in garanzie di natura finanziaria a prima richiesta; di € + 10.679.344 in altre garanzie di natura finanziaria – contro garantite; di € - 11.152.283 in altre garanzie di natura finanziaria – altre.

D.10 Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni

Portafogli	2015	2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita		
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche	1.038.136	892.146
6. Crediti verso enti finanziari		
7. Crediti verso la clientela		
8. Attività materiali		

H OPERATIVITA' CON FONDI DI TERZI

H.1 – Natura dei fondi e forme di impiego

Voci/Fondi	2015		2014	
	Fondi Pubblici	Di cui: a rischio proprio	Fondi Pubblici	Di cui: a rischio proprio
1. Attività non deteriorate				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
di cui: per escussione di garanzie e impegni				
- partecipazioni				
di cui: per merchant banking				
- garanzie e impegni	5.766.856	1.114.271	4.732.966	949.182
Operatività Fondi Antiusura	*4.045.871*	*400.747*	*3.120.740*	*314.542*
Operatività Fondi P.O.R. RV	*1.720.985*	*713.524*	*1.612.226*	*634.640*
2. Attività deteriorate				
2.1 Sofferenze				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
di cui: per escussione di garanzie e impegni				
- garanzie e impegni	823.702	137.946	987.213	201.631
Operatività Fondi Antiusura	*595.000*	*46.465*	*400.238*	*49.125*
Operatività Fondi P.O.R. RV	*228.702*	*91.481*	*586.975*	*152.506*
2.2 Inadempienze probabili				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
di cui: per escussione di garanzie e impegni				
- garanzie e impegni	421.162	61.742	483.783	65.568
Operatività Fondi Antiusura	*405.852*	*55.618*	*435.494*	*46.252*
Operatività Fondi P.O.R. RV	*15.310*	*6.124*	*48.289*	*19.316*
2.3 Esposizioni scadute deteriorate				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
di cui: per escussione di garanzie e impegni				
- garanzie e impegni	575.062	133.029	19.470	1.947
Operatività Fondi Antiusura	*473.319*	*92.332*	*19.470*	*1.947*
Operatività Fondi P.O.R. RV	101.743	40.697		
Totale	**7.586.782**	**1.446.988**	**6.223.432**	**1.218.328**

I dati relativi all'operatività con fondi di terzi si riferiscono allo speciale fondo antiusura gestito dal Confidi per conto del Ministero dell'Economia e Finanze ai sensi della Legge 7 marzo 1996 n.108 e destinato a garantire, sino all'80%, finanziamenti a medio termine e incrementi di linee di credito a breve termine a favore di piccole e medie imprese a elevato rischio finanziario.

L'altra componente relativa all'operatività con i fondi di terzi è data dall'utilizzo delle risorse assegnate agli organismi consortili di garanzia dal Programma Operativo Regionale 2007-2013 (per brevità POR), parte FESR. Asse 1. Linea di Intervento 1.2 "Ingegneria Finanziaria". Azione 1.2.1 "Sistema delle Garanzie per Investimenti nell'Innovazione e per l'Imprenditorialità". Le risorse di cui sopra sono relative a due bandi distinti di cui il primo già chiuso e per il quale la Cooperativa sta procedendo annualmente con la relativa restituzione. Nello specifico, Fidi Impresa & Turismo Veneto utilizza i fondi POR, come stabilito dalle convenzioni sottoscritte con la Regione Veneto, a sostegno delle operazioni di garanzia su finanziamenti per investimenti innovativi e per lo sviluppo dell'imprenditorialità, andando a concedere garanzie fino all' 80% (40% a valere su fondi propri e 40% a valere sui fondi POR).

H.2 – Valori lordi e netti delle attività a rischio proprio

	Fondi Pubblici		
	Valore lordo	**Rettifiche di valore**	**Valore netto**
1. Attività non deteriorate			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- partecipazioni			
di cui: per merchant banking			
- garanzie e impegni	1.114.271	213.373	900.898
Operatività Fondi Antiusura	*400.747*	*149.697*	*251.050*
Operatività Fondi P.O.R. RV	*713.524*	*63.676*	*649.848*
2. Attività deteriorate			
2.1 Sofferenze			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	137.946	137.946	
Operatività Fondi Antiusura	*46.465*	*46.465*	
Operatività Fondi P.O.R. RV	*91.481*	*91.481*	
2.2 Inadempienze probabili			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	61.742	61.742	
Operatività Fondi Antiusura	*55.618*	*55.618*	
Operatività Fondi P.O.R. RV	*6.124*	*6.124*	
2.3 Esposizioni scadute deteriorate			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	133.029	57.506	75.523
Operatività Fondi Antiusura	*92.332*	*47.332*	*45.000*
Operatività Fondi P.O.R. RV	40.697	10.174	30.523
Totale	**1.446.988**	**470.567**	**976.421**

Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

C.1 – Operazioni di cartolarizzazione

Non ci sono operazioni di cartolarizzazione.

C.2 – Operazioni di cessione

Non ci sono operazioni di cessione.

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

Premessa

Fidi Impresa & Turismo Veneto ha sempre prestato attenzione al controllo alla gestione dei rischi, al fine di assicurare la stabilità e la sostenibilità nel tempo dei propri servizi.

L'obbligo di iscrizione all'elenco speciale ex art. 107 del TUB ha comportato, conformemente alle istruzioni di vigilanza dettate da Banca d'Italia nella circolare n. 216 del 5 agosto 1996 e successivi aggiornamenti, un riesame e una pianificazione delle tecniche di controllo e gestione dei rischi.

Il percorso per la suddetta riorganizzazione della gestione dei rischi si è articolato in 3 step successivi: un primo step, contestuale alla richiesta di iscrizione all'art. 107 del TUB, sostanzialmente di studio e stesura dei regolamenti/processi; un secondo, durante lo "start-up" post iscrizione, basato su alcune prime verifiche e un terzo step di piena operatività come intermediario vigilato ex art. 107 del TUB.

Durante il primo step, conclusosi con l'invio della richiesta di iscrizione a Banca d'Italia in data 29 dicembre 2009, sono stati deliberati dal Consiglio di Amministrazione il "Regolamento della Struttura Organizzativa" e il nuovo "Organigramma" con relativo "Regolamento Interno", con conseguente nuova pianificazione dell'intera struttura e dei compiti assegnati alla varie unità organizzative. Per quanto riguarda la gestione dei rischi, inoltre, il cambiamento più significativo è stato l'introduzione dei tre livelli di controllo previsti dalla normativa di vigilanza: i controlli di linea; i controlli sulla gestione dei rischi assegnati ad una nuova unità organizzativa (Risk Controller) e i controlli affidati all'Internal Audit, funzione esternalizzata con apposito contratto alla funzione di Internal Auditing della Federazione Veneta delle Banche di Credito Cooperativo.

In particolare, per quanto riguarda il controllo dei rischi, sono stati deliberati il "Piano Strategico 2009 – 2011", il "Regolamento del Credito" e il "Regolamento della Finanza" quali presidi base dei rischi rilevanti per Fidi Impresa & Turismo Veneto (allora Fidimpresa Venezia), ai quali si sono aggiunte le attività di adeguamento alle normative sulla Trasparenza Bancaria, sull' Antiriciclaggio e sulla Privacy. Si è provveduto, infine, ad una prima quantificazione semplificata del Patrimonio di Vigilanza della società e dell'assorbimento patrimoniale a fronte dei rischi di primo pilastro (rischio di credito, rischio di controparte, rischio di mercato e rischio operativo) relativamente ai dati di bilancio e all'operatività al 31.12.2009.

A seguito dell'iscrizione di Fidimpresa Venezia quale intermediario finanziario vigilato, avvenuta in data 02 novembre 2010, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad aggiornare, con apposite delibere, la documentazione inerente i diversi processi aziendali nel rispetto delle normative vigenti.

In particolare in questo secondo step, per quanto attiene al controllo alla gestione dei rischi, era stata richiesta ed ottenuta da Banca d'Italia la proroga al 30.04.2012 della produzione del primo resoconto ICAAP riferito alla data contabile del 31.12.2011, per permettere un'adeguata verifica ed implementazione dei sistemi gestionali. Pur ottenendo la suddetta proroga, comunque, Fidimpresa Venezia ha mantenuto un costante monitoraggio sui rischi rilevanti per la stessa oltre che un attento presidio per i rischi di primo pilastro.

Il terzo step della piena operatività vede quindi il suo compimento con la realizzazione del primo resoconto ICAAP presentato a Banca d'Italia entro la prevista data del 30 aprile 2012 e con l'implementazione dei sistemi gestionali, peraltro in continuo aggiornamento. Tanto premesso, si descrivono qui di seguito le informazioni sui rischi e le relative politiche di copertura.

3.1) Rischio Di Credito

informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il rischio di credito risulta essere il rischio principale per Fidi Impresa & Turismo Veneto, in quanto intrinsecamente dipendente dall'attività creditizia caratteristica della società, la concessione delle garanzie.

Gli obbiettivi perseguiti dalla Direzione, nella concessione delle garanzie, hanno avuto come linea guida quanto dettato dal "Piano Strategico 2009 -2011" approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 dicembre 2009, nel quale si riteneva strategico il mantenimento della posizione competitiva di cooperativa di riferimento nella provincia di Venezia, cercando di incrementare la presenza sempre all'interno della provincia e di continuare lo sviluppo qualitativo della propria quota di mercato. Il Piano Strategico è stato poi aggiornato dal Consiglio di Amministrazione il 01 febbraio 2012 relativamente al triennio 2012-2014, tenendo conto della difficile situazione economica, ma confermando gli obiettivi prefissati. Infine, anche a seguito fusione con Unionfidi Belluno del 01/01/2013, il Piano Strategico è stato aggiornato dal Consiglio di Amministrazione il 19 marzo 2014 relativamente al triennio 2014-2016. Nella seduta del 25 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un nuovo Piano Strategico per il triennio 2015-2017 a seguito della fusione con Fiditurismo. Nel gennaio 2016 è stata perfezionata la fusione con Terfidi Veneto: di conseguenza, il Piano strategico verrà quanto prima aggiornato, anche sulla base della recente domanda di iscrizione all'albo 106.

Coerentemente con gli obiettivi di crescita qualitativa prefissata nel Piano strategico, l'obiettivo primario è la rifocalizzazione delle strutture sull'attività di concessione della garanzia, sulla qualità dei servizi forniti e sull'istruttoria delle pratiche, attraverso:

- il miglioramento del presidio del mercato, segmentato per tipologie di clientela, consolidando il radicamento nel territorio ;
- la maggiore specializzazione delle unità produttive;
- il rafforzamento della struttura operativa.

Per quanto riguarda il rischio di credito:

- la diversificazione del portafoglio garanzie, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica, e
- un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza.

Questo senza trascurare il carattere di mutualità dei nostri servizi, che rappresenta una caratteristica importante della nostra cooperativa.

2. politiche di gestione del rischio di credito

Il Consiglio di Amministrazione di Fidi Impresa & Turismo Veneto, ha aggiornato in data 25/03/2015 il documento "Politiche di Gestione del Rischio" ed è in corso di valutazione l'aggiornamento annuale per formalizzare in maniera organica e sistematica la situazione attuale dei rischi e la conseguente definizione per l'esercizio 2016 degli obiettivi, per le principali fonti di rischio aziendali, di identificazione dei limiti/parametri di massima rischiosità. Tale documento verrà costantemente monitorato nel corso del 2016, anche in relazione alla stesura del resoconto ICAAP, per permettere una fase di analisi che permetterà una visione più complessa ed esaustiva della gestione dei rischi.

2.1 aspetti organizzativi

Al fine di rendere più agevoli e veloci determinati processi operativi aziendali, con l'intento di permettere al Consiglio di Amministrazione di dedicare adeguata attenzione agli aspetti strategici ed organizzativi, mantenendo nel contempo il pieno presidio delle attività aziendali, lo stesso Consiglio di Amministrazione ha delegato alcuni poteri, determinandone precisi limiti e modalità di attuazione.

Nello specifico, il Consiglio di Amministrazione di Fidi Impresa & Turismo Veneto ha definito un sistema di deleghe per la concessione della garanzia che prevede altri soggetti a cui sono affidati limitati poteri di delibera: oltre al Consiglio di Amministrazione stesso, la concessione di garanzia può essere affidata entro precisi limiti anche al Comitato Esecutivo e al Direttore.

Tale soluzione organizzativa, funzionale all'esaustività dell'istruttoria della richiesta di garanzia e relativa valutazione, risponde all'esigenza di garantire adeguati tempi di risposta al socio/cliente a fronte della numerosità delle pratiche da esaminare: comunque il Comitato esecutivo risponde al Consiglio di

Amministrazione delle proprie adunanze e delle deliberazioni tramite apposito verbale unitamente al libro fidi; inoltre, almeno ogni 6 mesi, il Comitato Esecutivo riferisce al Consiglio di Amministrazione sul generale andamento dell'attività delegata e sulle operazioni di maggior rilievo per loro dimensioni e caratteristiche.

Oltre all'assetto organizzativo, il controllo e la trasmissione a tutta la struttura delle politiche creditizie collegate al rilascio della garanzia è operato attraverso il "Regolamento del Credito", il quale contiene le indicazioni e le procedure spettanti alle varie unità organizzative coinvolte nel processo del credito.

2.2 sistema di gestione, misurazione e controllo

La società gestisce il rischio di credito mediante un'accurata analisi delle posizioni garantite effettuata sia all'atto della presentazione/valutazione della domanda (utilizzando strumenti di rilevazione delle anomalie quali la verifica protesti, le informazioni di soggetti esterni o partner bancari, informazioni storiche detenute nel data-base di Fidi Impresa & Turismo Veneto) sia attraverso un monitoraggio post delibera utilizzando rilevazioni fornite dalle banche attraverso la reportistica periodica o altri soggetti esterni.

Responsabili della attività di controllo di primo livello relativamente al rischio di credito dovuto all'erogazione delle garanzie sono tutte le unità organizzative coinvolte nel processo del credito (Personale di filiale, Ufficio Segreteria, Ufficio Credito Agevolato, Ufficio Controllo Crediti, Organi deliberanti). Responsabile dei controlli di secondo livello è l'unità organizzativa Risk Management.

Per il calcolo del rischio di credito, in funzione di quanto dettato dalle istruzioni di vigilanza, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito l'utilizzo della metodologia standardizzata.

Per quanto riguarda il rischio di credito connesso alla gestione del portafoglio titoli della società, si sottolinea che le attività e le passività finanziarie detenute dalla società sono strettamente connesse e funzionali alla gestione operativa e caratteristica della stessa, in tale ottica il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il "Regolamento del processo Finanza" in data 26 novembre 2009 (aggiornato il 14 dicembre 2011 e successivamente il 17/12/2014) e assegnato delega operativa alla Direzione con importi limitati in funzione della periodicità di acquisto, dell'emittente e dello strumento finanziario oggetto d'acquisto.

In particolare, nella gestione si tende alla minimizzazione dell'esposizione alla variabilità dei tassi di interesse, attraverso opportune diversificazioni di portafoglio. In tale ottica, gli amministratori della società ricevono report periodici circa l'effettivo utilizzo delle deleghe attribuite e il rispetto dei limiti di delega ed operativi assegnati.

Responsabile per le attività di monitoraggio e verifica degli obbiettivi di rischio rendimento impliciti nella delibera di delega rilasciata dal CdA è il Direttore Generale quale titolare dell'Ufficio Amministrazione/Finanza.

Il rispetto dei limiti e delle deleghe operative è verificato dal Risk Management con il supporto dell'Ufficio Amministrazione/Finanza.

Il requisito patrimoniale per quanto attiene al portafoglio finanza, risulta essere compreso nel calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, come stabilito dalla Circ. 216/96 al cap. V, sez. VII, nella quale si disciplina il requisito patrimoniale a fronte del rischio di mercato la cui misurazione è richiesta solo agli intermediari che abbiano un portafoglio di negoziazione di vigilanza o un'operatività significativa in cambi.

2.3 tecniche di mitigazione del rischio

Fidi Impresa & Turismo Veneto utilizza delle tecniche di attenuazione del rischio che contribuiscano a ridurre l'eventuale perdita o esposizione dovuta al default della controparte, sostanzialmente le operazioni di "controgaranzia" di Fin.Promo.Ter. (dal 2013 si è cominciato ad utilizzare anche la controgaranzia di Medio Credito Centrale).

Questa tecnica di attenuazione del rischio opera su singola operazione, assegnando una percentuale di copertura sull'eventuale perdita a carico di Fidi Impresa & Turismo Veneto. Questa controgaranzia, comunque, non viene considerata come Credit Risk Mitigation in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali.

Obbiettivo strategico per Fidi Impresa & Turismo Veneto, comunque, è quello di sfruttare maggiormente questa possibilità di controgaranzia al fine di abbassare il proprio livello di rischio.

2.4 attività finanziarie deteriorate

Le attività finanziarie deteriorate sono concentrate nelle garanzie rilasciate da Fidi Impresa & Turismo Veneto e sono classificate e monitorate sulla base delle istruzioni dettate dal "Regolamento del Credito".

Gli strumenti utilizzati per la rilevazione delle anomalie sono il flusso informativo periodico fornito dai soggetti eroganti, dalla Centrale de Rischi e, in misura meno rilevante, dalle informazioni provenienti da soggetti esterni come CRIF o le associazioni di categoria.

Fidi Impresa & Turismo Veneto classifica il proprio credito in due categorie: "deteriorate" (quando le posizioni presentano anomalie che, in funzione del grado di deterioramento, assumono la seguente sottoclassificazione: posizioni "scadute deteriorate", in "inadempienza probabile" e a "sofferenza") o "non deteriorate" (quando le posizioni sono "regolari").

Per quanto riguarda il credito "deteriorato" la classificazione è determinata sulla base di una definizione normativa a cui sono collegati degli indicatori di anomalia:

- "scadute deteriorate": le pratiche nei confronti di controparti che presentano anomalie o irregolarità andamentali tale da non ritenersi sintomatiche di gravi difficoltà economico-finanziarie.

Si ritiene ragionevole che il rapporto possa convergere verso un andamento regolare tramite un adeguata attività di monitoraggio e sensibilizzazione della clientela.

Indicatori di anomalia: ritardi nel pagamento delle rate oltre i 90 giorni, segnalazione di continui sconfinamenti, elevata percentuale di insoluti.

- "inadempienza probabile": le pratiche nei confronti di controparti che sulla scorta delle informazioni raccolte versano in temporanea situazione di obiettiva difficoltà (economico, finanziaria e gestionale), che prevedibilmente possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo, evitando la necessità di ricorrere ad azioni di rigore per il recupero del credito che vedrebbero coinvolto anche il garante.

Indicatori di anomalia: ritardi persistenti nel pagamento delle rate, sollecito formale al rientro dallo sconfinamento sulle linee garantite, elevata percentuale di insoluti, variazioni peggiorative del merito creditizio, presenza di protesti o decreti ingiuntivi o pignoramenti a carico dell'impresa o dei garanti, segnalazioni di classificazione ad incaglio da parte dell'istituto erogante, anomalie nella situazione economica, patrimoniale e finanziaria laddove appaiano causa accertata o presunta di degrado del rischio assunto.

- "sofferenza": controparti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni equiparabili indipendentemente delle eventuali previsioni di perdita o dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali).

Indicatori di anomalia: cessazione di attività con rischi in corso per i quali si valuta una dubbia esigibilità; azioni esecutive, procedure concorsuali, protesti, decreti ingiuntivi, sequestri conservativi; avvenuta revoca degli affidamenti da parte dell'Ente finanziatore e conseguente attivazione della garanzia e costituzione in mora del Confidi; reiterata difficoltà a rientrare nei limiti d'indebitamento concessi; posizioni segnalate tra le sofferenze nel sistema bancario.

Le unità organizzative coinvolte nell'attività di gestione e monitoraggio del credito anomalo sono:

- l'Ufficio Monitoraggio garanzie: si occupa dell'attività di monitoraggio. Sulla base dei tabulati classifica le posizioni "scaduto deteriorato".
- l'Ufficio Legale e Contenzioso: propone alla Direzione (che poi presenta al Consiglio di Amministrazione per la delibera) i passaggi di stato "inadempienza probabile" e "sofferenza"; definisce, propone e motiva le strategie di recupero ritenuta più opportuna, privilegiando le modalità stragiudiziali rispetto a quelle giudiziali, senza peraltro ritardare o compromettere eventuali azioni giudiziali
- la Direzione: propone al Consiglio di Amministrazione la classificazione delle posizioni "inadempienza probabile", a "sofferenza" in funzione della proposta ricevuta dall'Ufficio Legale e Contenzioso. Nei casi di urgenza il Direttore dispone autonomamente l'immediata revoca delle garanzie rilasciate, cui segue il passaggio a sofferenza e l'avvio delle relative azioni di recupero, dandone comunicazione al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile.

il CdA: delibera la classificazione a "sofferenza" in funzione della proposta ricevuta dalla Direzione.

Ha comunque in capo la facoltà di deliberare tutti i passaggi di stato.

Le posizioni classificate a "sofferenza" vengono gestite dall'Ufficio Legale e Contenzioso, fino alle azioni di recupero del credito e anche gestendo i rapporti con le banche creditrici e con i clienti assistiti da garanzia, tramite apposita funzione esternalizzata.

L'Ufficio Legale e Contenzioso interno alla società funge da raccordo operativo con la funzione esternalizzata attraverso un flusso di report che permette la verifica l'andamento delle singole pratiche in "sofferenza".

informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valore di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenza	Inadempienze probabili	Esp. Scadute deteriorate	Esp. Scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività.finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibile per la vendita					33.657.013	33.657.013
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					1.401.406	1.401.406
5. Crediti verso.banche					19.388.692	19.388.692
6. Crediti verso enti finanziari					1.650.744	1.650.744
7. Crediti verso la clientela	145.675					145.675
8. Derivati di copertura						
Totale (2015)	**145.675**				**56.097.855**	**56.243.530**
Totale (2014)	**299.884**				**47.068.470**	**47.365.354**

2. Esposizioni creditizie (in unità di €)

2.1 esposizioni creditizie verso clientela : valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologia esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attivita' deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 a 6 mesi	Da oltre 6 fino ad 1 anno	Da oltre un anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA:								
a) Sofferenze	300.920	57.346	4.000	127.578		344.169		145.675
b) Inadempienze probabili								
c) Esposizioni scadute deteriorate								
d) Esposizioni scadute deteriorate								
e) Altre esposizioni non deteriorate					25.252.526			
Totale A				**489.844**	**25.252.526**	**344.169**		**145.675**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	2.724.937	1.726.568	3.739.157	19.974.441		16.060.770		12.104.333
b) Non deteriorate					127.866.967		4.742.908	123.124.059
Totale B				**28.165.103**	**127.866.967**	**16.060.770**	**4.742.908**	**135.228.392**
Totale A+B				**28.654.947**	**153.119.493**	**16.404.939**	**4.742.908**	**135.374.067**

Tra le esposizioni per cassa non deteriorate sono stati conteggiati Titoli di Stato, verso Enti Pubblici e verso altri emittenti.

2.2 Esposizioni creditizie verso banche ed enti finanziari: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologia esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attivita' deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 a 6 mesi	Da oltre 6 fino ad 1 anno	Da oltre un anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA:								
a) Sofferenze								
b) Inadempienze probabili								
c) Esposizioni scadute deteriorate								
d) Esposizioni scadute deteriorate								
e) Altre esposizioni non deteriorate					30.873.801		28.473	30.845.328
Totale A					**30.873.801**		**28.473**	**30.845.328**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate								
b) Non deteriorate								
Totale B								
Totale A+B					**30.873.801**		**28.473**	**30.845.328**

Tra le esposizioni in bonis sono stati conteggiati Titoli verso Banche, Titoli verso Enti Finanziari e crediti verso Banche.

3. Concentrazione del credito

La concentrazione del rischio, così come dettata dal nel cap. V, sez. X delle Istruzioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, assume un carattere di specificità per Fidi Impresa & Turismo Veneto in quanto al 31.12.2015 il core business rimane la concessione di crediti di firma principalmente nei confronti di PMI dei settori commercio, turismo e servizi delle provincie di Venezia e di Belluno.

Questo significa che la distribuzione dei finanziamenti verso la clientela è unicamente concentrata nel settore delle "Società non finanziarie", come da classificazione contenuta nella Circ. di Banca d'Italia n. 140/91 – 3°agg. del 29.12.2009. Entrando nel dettaglio di tale macrocategoria, si può rilevare che Fidi Impresa & Turismo Veneto concentra la maggior parte della sua attività con le imprese del settore commercio e alberghiero, e in via residuale nel settore dei servizi.

Al fine di mantenere un soddisfacente grado di frazionamento del rischio di credito, viene monitorata la concentrazione del credito relativamente alle singole posizioni, ai gruppi di clienti connessi, ai settori di attività economica, all'area geografica. In particolare, viene periodicamente verificato che l'ammontare delle esposizioni relative a ciascuno degli aggregati sopra riportati sia contenuto nei limiti definiti nelle politiche di rischio.

3.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie fuori bilancio verso clientela per settore di attività economica della controparte

SETTORE ATTIVITA' ECONOMICA (SAE)	DESCRIZIONE	numero	importo garantito	%
280	mediatori/agenti/consul assic.	2	19.613	0,01%
430	imprese produttive	1.741	57.144.314	36,53%
450	Assoc. Imprese non finanziarie	1	125.866	0,08%
476	Imprese controllate da amm.ni locali	3	54.328	0,03%
480	unita'/societa' >= 20 addetti	27	564.121	0,36%
481	unita'/societa'>5 e <20 add.	1	6.690	0,00%
482	unita'/societa' < 20 addetti	201	3.075.524	1,97%
490	altre societa' >= 20 addetti	40	1.159.687	0,74%
492	altre societa' <20 addetti	2.594	60.048.428	38,39%
501	istit e enti assist/benef/cult	3	87.771	0,06%
614	Artigiani	126	1.651.431	1,06%
615	altre famiglie produttrici	2.654	32.498.540	20,77%
Totale		**7.393**	**156.436.313**	**100,00%**

3.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie fuori bilancio verso clientela per area geografica della controparte

La distribuzione delle garanzie verso clientela per area geografica della controparte non risulta significativa operando il Confidi quasi esclusivamente nel territorio del Veneto in particolare nelle provincie di Venezia e Belluno.

3.3 Grandi esposizioni

Al 31.12.2015 non si rilevano posizioni di rischio che superino il limite di Euro 1.923.165 (di garanzie concesse), tali da essere classificate come "Grandi Esposizioni". Si rilevano, altresì, due grandi esposizioni nei confronti di due controparti bancarie (Gruppi Primari) complessivamente per euro 7.784.002 (valore ponderato euro 4.427.833).

3.2) Rischio Di Mercato

Fidi Impresa & Turismo Veneto si avvale della facoltà, prevista dalla normativa di vigilanza, di non calcolare i requisiti patrimoniali a fronte del rischio di mercato in quanto non possiede un portafoglio di negoziazione (circ. 216 del 5.8.1996 Istruzioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari iscritti nell'Elenco speciale e successivi aggiornamenti – Cap. V sez. 7). Dal momento che gli strumenti finanziari posseduti dal Confidi rientrano nel portafoglio bancario, essi rilevano unicamente ai fini del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.

3.3) Rischi Operativi

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo esprime il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni.

Per fronteggiare questa tipologia di rischio, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il "Regolamento Interno" e la "Relazione sulla Struttura Organizzativa" quali documenti base per la riorganizzazione della società al fine dell'iscrizione all'art. 107 del TUB.

Le linee di responsabilità, all'interno dell'organigramma societario risultano essere ben definite, trasparenti e coerenti.

Inoltre sono stati rivisti, aggiornati e regolamentati tutti i processi aziendali per ridurre al minimo la possibilità di disfunzioni o incongruenze anche normative: sotto questo aspetto molto attenzione è stata dedicata alla formazione dell'unità organizzativa Risk Controller, e della funzione di compliance.

Oltre a questi interventi, il sistema informativo permette di migliorare i controlli di primo livello, i quali risultano integrati nelle procedure e automatizzati.

La gestione del rischio operativo, coinvolge tutta la struttura in funzione dei compiti e delle responsabilità proprie di ciascuna unità organizzativa.

La misurazione del rischio operativo viene realizzata utilizzando il metodo base, applicando un coefficiente regolamentare ad un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

	2013	2014	2015	**media**
Margine di intermediazione	3.348.139	3.372.036	3.014.455	**3.244.877**
Requisito patrimoniale	502.221	505.805	452.168	**486.731**

I dati 2013 e 2014 sono stati ricalcolati con i dati di Fiditurismo s.c.

I margini di intermediazione di Fidimpresa Veneto (senza i dati ricalcolati con Fiditurismo) nel 2013 e nel 2014 erano rispettivamente di € 2.780.923 nel 2013 e di € 2.676.658 nel 2014..
I requisiti patrimoniali di Fidimpresa Veneto (senza i dati ricalcolati con Fiditurismo) nel 2013 e nel 2014 erano rispettivamente di € 417.138 e di € 401.499.

3.4) Rischio di Liquidità

Fidi Impresa & Turismo Veneto non raccoglie denaro sui mercati. Le passività sono in larga parte patrimonio netto e passività a medio lungo termine. Impegni di pagamento rilevano praticamente solo in casi escussione delle garanzie. Peraltro le garanzie sono di contenuta entità individuale (frammentate) e tra l'escussione delle garanzie (prevalentemente sussidiarie) e il pagamento può rilevare un ampio lasso di tempo in cui l'intermediario può programmare la relativa disponibilità.

Fidi Impresa & Turismo Veneto è dotata di un ampio portafoglio di titoli di stato italiano, facilmente negoziabili sui mercati regolamentati (APM - Attività Prontamente Monetizzabili).

Sezione 4 Informazioni sul patrimonio
4.1 Il patrimonio dell'impresa

4.1.1 informazioni di natura qualitativa

Fidi Impresa & Turismo Veneto, per la sua natura di cooperativa di garanzia collettiva dei fidi, persegue l'obbiettivo di attenta e prudente gestione del patrimonio quale elemento centrale a garanzia dell'operatività; inoltre, a seguito dell'iscrizione nell'elenco speciale previsto dall'art. 107 del TUB, le poste patrimoniali rappresentano anche la base per tutte le valutazioni di solidità proprie della normativa di vigilanza, la quale definisce il patrimonio come il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività finanziaria.

Il patrimonio netto risulta essere costituito principalmente da capitale sociale e da riserve costituite dalla riserva legale e dalla riserva statutaria e dai contributi provenienti da enti pubblici quali Regione Veneto e Camera di Commercio di Venezia come previsto dallo statuto sociale art.38.

Dal 2010 il patrimonio è anche costituito dai contributi provenienti dalla misura comunitaria "DOCUP 2000-2006. Misura 1.3. Aiuti alla capitalizzazione dei Consorzi Fidi" il cui pieno utilizzo è stato raggiunto e rendicontato già dal 2009.

4.1.2 informazioni di natura quantitativa

4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo (2015)	Importo (2014)
1. Capitale	**7.739.714**	**6.942.835**
2. Sovrapprezzi di emissione	**15.162**	**15.162**
3. Riserve	**21.623.170**	**22.082.040**
- di utili	*7.898.840*	*8.357.710*
a) legale	2.055.030	1.946.381
b) statutaria	1.046.378	2.324.437
c) azioni proprie		
d) altre	4.797.432	4.086.892
- altre	*13.724.330*	*13.724.330*
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione	**1.888.127**	**1.822.840**
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.871.981	1.864.384
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
- Leggi speciali di rivalutazione		
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	16.146	(41.544)
- Quote delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto		
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (perdita) d'esercizio	**(10.325.493)**	**(1.566.781)**
Totale	**20.940.680**	**29.296.096**

4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

ATTIVITA' /VALORI	2015		2014	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.712.421	(133.297)	1.598.283	(50.439)
2. Titoli di capitale	307.936	(6.479)	293.531	(1.113)
3. Quote O.I.R.C	13.415	(22.015)	32.357	(8.235)
4. Finanziamenti				
TOTALE	2.033.772	(161.791)	1.924.171	(59.787)

4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	**1.547.844**	**292.418**	**24.122**	
2. Variazioni positive	**399.575**	**138.290**	**5.784**	
2.1 Incrementi di fair value	313.344	35.361	5.784	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	29.799			
da deterioramento				
da realizzo	29.799			
2.3 Altre variazioni	56.432	102.929		
3. Variazioni negative	**368.294**	**129.251**	**38.507**	
3.1 Riduzioni di fair value	246.016	126.963	13.781	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	60.936	2.288	24.726	
3.4 Altre variazioni	61.342			
4. Rimanenze finali	**1.579.125**	**301.457**	**(8.601)**	

4.2 Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

4.2.1 Patrimonio di vigilanza

4.2.1.1 informazioni di natura qualitativa

Fidi Impresa & Turismo Veneto, secondo le istruzioni di vigilanza, ha provveduto a calcolare e monitorare l'andamento del Patrimonio di Vigilanza nel corso di tutto il 2015, utilizzando gli strumenti informatici a supporto dell'Ufficio Amministrazione/Finanza cui sono assegnati i compiti di misurazione dello stesso. Nel corso del 2015 sono state anche operate rilevazioni periodiche da parte dell'unità organizzativa Risk Controller.

Da tale analisi e misurazioni la società ha calcolato un Patrimonio di Vigilanza al 31.12.2015 di Euro 19.231.651 costituito per Euro 19.032.106 di Patrimonio di Base e da Euro 199.545 di Patrimonio Supplementare.

Il Consiglio ha deliberato di adottare, limitatamente ai titoli emessi da Amministrazioni Centrali di Paesi U.E. inclusi nel portafoglio "attività finanziarie disponibili per la vendita – AFS", il metodo che consente di neutralizzare gli effetti sul patrimonio di vigilanza.

La composizione risulta essere descritta nello schema seguente:

4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

	Totale (2015)	Totale (2014)
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**19.032.106**	**27.243.197**
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	**19.032.106**	**27.243.197**
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base		
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)	**19.032.106**	**27.243.197**
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**399.090**	**566.323**
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	**(199.545)**	**(283.162)**
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(199.545)	(283.162)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	**199.545**	**283.161**
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare		
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)	**199.545**	**283.161**
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)	**19.231.651**	**27.526.358**
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	**19.231.651**	**27.526.358**

4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

Fidi Impresa & Turismo Veneto, calcolando il proprio patrimonio di vigilanza, ha operato un attento monitoraggio del requisito patrimoniale complessivo costruito come somma dei requisiti patrimoniali per i rischi di primo pilastro rilevanti per la società stessa.

Il risultato di tale attività di misurazione è di seguito presentato:

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	2015	2014	2015	2014
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte				
1. Metodologia standardizzata	214.333.214	174.476.659	148.823.633	122.665.322
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			8.929.422	7.560.780
B.2 Rischi di mercato				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 Rischio operativo				
1. Metodo base			486.731	427.430
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.4 Altri requisiti prudenziali				
B.5 Altri elementi del calcolo				
B.6 Totale requisiti prudenziali			9.416.153	7.988.210
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			156.967.270	133.163.461
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			12,12%	21,62%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			12,25%	21,83%

Si ricorda che il coefficiente minimo obbligatorio è il 6,00%.
Si informa inoltre che, in conformità a quanto dettato dalla Circolare di Banca d'Italia 216/1996 (Parte prima – Capitolo V "Vigilanza prudenziale" – Sez. XII "Informativa al pubblico"), Fidi Impresa & Turismo Veneto pubblicherà il documento "Informativa al pubblico", sul proprio sito internet all'indirizzo www.fidimpresaveneto.it.

Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci		Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	**Utile (perdita) d'esercizio**	**(10.292.475)**	**(33.018)**	**(10.325.493)**
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20.	**Attività materiali**			
30.	**Attività immateriali**			
40	**Piani a benefici definiti**	**57.690**		**57.690**
50	**Attività non correnti in via di dismissione**			
60	**Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto**			
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70.	**Copertura di investimenti esteri:**			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	**Differenze di cambio:**			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	**Copertura dei flussi finanziari:**			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
100.	**Attività finanziarie disponibili per la vendita:**	**7.597**		**7.597**
	a) variazioni di valore	(32.269)		(32.269)
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo	(58.151)		(58.151)
	c) altre variazioni	98.017		98.017
110.	**Attività non correnti in via di dismissione:**			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
120.	**Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:**			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
130.	**Totale altre componenti reddituali**	**65.287**		**65.287**
140.	**Redditività complessiva (Voce 10+130)**	**(10.227.188)**	**(33.018)**	**(10.260.206)**

Sezione 6 - Operazioni con parti correlate

6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Secondo la IAS 24, i dirigenti con responsabilità strategiche sono quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività dell'entità, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) dell'entità stessa:

- I compensi agli Amministratori nell'esercizio 2015 ammontano complessivamente a euro 63.550;
- I compensi al Direttore nell'esercizio 2015 ammontano complessivamente a euro 159.149.

Tali importi sono comprensivi delle spese di viaggio sostenute in funzione delle cariche ricoperte.

Inoltre si evidenzia che:

il compenso al Collegio Sindacale è stato di euro 35.128 ;

il compenso al revisore contabile incaricato per la certificazione del bilancio ai sensi del D. Lgs 39/2010 è stato di € 16.500 al netto di iva e delle spese vive sostenute per lo svolgimento del lavoro.

6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori o sindaci.

A favore degli amministratori e alle società collegate sono in corso finanziamenti garantiti da parte della Cooperativa per euro. 2.185.690. Nel totale delle garanzie rilasciate a favore degli amministratori è compresa una garanzia rilasciata a favore di Confcommercio Venezia Caf srl, per euro 295.856, in quanto vi sono amministratori comuni.

6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate
Nel corso del 2015 Fidi Impresa & Turismo Veneto non ha concluso transazioni con parti correlate.

Sezione 7 - Altri dettagli informativi

Il presente bilancio composto da Stato patrimoniale, conto economico, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Mestre, 14 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Massimo Zanon