



---

**FIDI  
IMPRESA & TURISMO  
VENETO**

**BILANCIO DI ESERCIZIO 2021**



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. 106 TUB 19535.4

Codice Fiscale 83006090274 - Partita Iva 03489440275

Bilancio al 31 dicembre 2021



<b>BILANCIO ESERCIZIO 2021 .....</b>	<b>7</b>
STATO PATRIMONIALE .....	7
CONTO ECONOMICO .....	8
RENDICONTO FINANZIARIO .....	11
<b>NOTA INTEGRATIVA BILANCIO AL 31/12/2021 .....</b>	<b>13</b>
PARTE A - POLITICHE CONTABILI .....	14
A.1 – PARTE GENERALE .....	14
<b>Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali .....</b>	<b>14</b>
<b>Sezione 2 - Principi generali di redazione .....</b>	<b>14</b>
<b>Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio .....</b>	<b>16</b>
<b>Sezione 4 - Altri aspetti .....</b>	<b>16</b>
A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO .....	20
<b>1. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a Conto Economico .....</b>	<b>21</b>
<b>2. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva ..</b>	<b>21</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato .....</b>	<b>22</b>
<b>4. Operazioni di copertura .....</b>	<b>23</b>
<b>5. Partecipazioni .....</b>	<b>24</b>
<b>6. Attività materiali .....</b>	<b>24</b>
<b>7. Attività immateriali .....</b>	<b>24</b>
<b>8. Attività e Passività fiscali .....</b>	<b>25</b>
<b>9. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato .....</b>	<b>26</b>
<b>10. Altre passività .....</b>	<b>26</b>
<b>11. Trattamenti di fine rapporto .....</b>	<b>26</b>
<b>12. Fondi per rischi e oneri .....</b>	<b>27</b>
<b>13. Impegni e garanzie rilasciate .....</b>	<b>27</b>
<b>14. Altre informazioni .....</b>	<b>29</b>
A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE .....	30
A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE .....	30
<b>A.4.3. Gerarchia del fair value .....</b>	<b>30</b>
<b>A.4.5. Gerarchia del fair value .....</b>	<b>30</b>
A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS" .....	31
PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE .....	32
ATTIVO .....	32
<b>Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10 .....</b>	<b>32</b>

<b>Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20 .....</b>	<b>32</b>
<b>Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30 .....</b>	<b>33</b>
<b>Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40 .....</b>	<b>34</b>
<b>Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80 .....</b>	<b>39</b>
<b>Sezione 9 – Attività immateriali - voce 90.....</b>	<b>40</b>
<b>Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali – Voce 100 dell’attivo e Voce 60 del passivo .....</b>	<b>41</b>
<b>Sezione 12 - Altre attività – Voce 120 .....</b>	<b>42</b>
<b>PASSIVO.....</b>	<b>43</b>
<b>Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10 .....</b>	<b>43</b>
<b>Sezione 8 – Altre passività – Voce 80 .....</b>	<b>44</b>
<b>Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90.....</b>	<b>51</b>
<b>Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100.....</b>	<b>52</b>
<b>Sezione 11 – Patrimonio – Voci 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170 .....</b>	<b>54</b>
<b>Altre informazioni .....</b>	<b>55</b>
<b>PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....</b>	<b>57</b>
<b>Sezione 1 - Interessi - voci 10 e 20 .....</b>	<b>57</b>
<b>Sezione 2 - Commissioni - voci 40 e 50.....</b>	<b>58</b>
<b>Sezione 3 - Dividendi e proventi simili – Voce 70 .....</b>	<b>58</b>
<b>Sezione 6 - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto – Voce 100.....</b>	<b>59</b>
<b>Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110.....</b>	<b>59</b>
<b>Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130.....</b>	<b>60</b>
<b>Sezione 10 – Spese Amministrative – Voce 160.....</b>	<b>63</b>
<b>Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170.....</b>	<b>64</b>
<b>Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180.....</b>	<b>65</b>
<b>Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190 .....</b>	<b>65</b>
<b>Sezione 14 -Altri proventi e oneri di gestione - voce 200.....</b>	<b>65</b>
<b>Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270.....</b>	<b>66</b>
<b>Sezione 21 - Conto economico: altre informazioni.....</b>	<b>67</b>
<b>PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI .....</b>	<b>68</b>
<b>Sezione 1. Riferimenti specifici sull'operatività svolta .....</b>	<b>68</b>
<b>D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI .....</b>	<b>68</b>
<b>F. OPERATIVITÀ CON FONDI DI TERZI .....</b>	<b>80</b>

<b>Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività.....</b>	<b>83</b>
<b>Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura .....</b>	<b>83</b>
<b>3.1) Rischio Di Credito .....</b>	<b>83</b>
<b>3.2) Rischio Di Mercato .....</b>	<b>109</b>
<b>3.3) Rischi Operativi.....</b>	<b>111</b>
<b>3.4) Rischio di Liquidità.....</b>	<b>112</b>
<b>Sezione 4 Informazioni sul patrimonio .....</b>	<b>115</b>
<b>4.1 Il patrimonio dell'impresa .....</b>	<b>115</b>
<b>4.2 I fondi propri e i coefficienti di vigilanza .....</b>	<b>116</b>
<b>Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva .....</b>	<b>118</b>
<b>Sezione 6 - Operazioni con parti correlate .....</b>	<b>119</b>
<b>Sezione 8 - Altri dettagli informativi .....</b>	<b>120</b>

## BILANCIO ESERCIZIO 2021

**STATO PATRIMONIALE**

	Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	4.802.750	2.563.874
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	14.535.481	13.906.018
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>		
	<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>		
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	14.535.481	13.906.018
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.320.731	6.989.138
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	52.548.245	54.275.508
	<i>a) crediti verso banche</i>	19.238.805	25.104.730
	<i>b) crediti verso enti finanziari</i>	4.997.726	2.231.591
	<i>c) crediti verso clientela</i>	28.311.714	26.939.187
<b>80.</b>	Attività materiali	633.098	684.713
<b>90.</b>	Attività immateriali	6.402	14.296
<b>100.</b>	Attività fiscali	110.156	76.303
	<i>a) correnti</i>	110.156	76.303
	<i>b) anticipate</i>		
<b>120.</b>	Altre attività	672.079	645.341
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>82.628.942</b>	<b>79.155.191</b>

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2020
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.259.863	5.156.153
	<i>a) debiti</i>	7.259.863	5.156.153
	<i>b) titoli in circolazione</i>		
<b>60.</b>	Passività fiscali		1.962
<b>80.</b>	Altre passività	22.324.375	20.860.926
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	579.495	633.129
<b>100.</b>	Fondi per rischi e oneri	22.723.951	23.126.876
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	22.168.535	22.692.460
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>		
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	555.416	434.416
<b>110.</b>	Capitale	10.594.677	10.527.577
<b>150.</b>	Riserve	18.690.081	19.301.945
<b>160.</b>	Riserve da valutazione	258.756	146.968
<b>170.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	197.744	-600.345
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>82.628.942</b>	<b>79.155.191</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Voci</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.225.727	1.039.782
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.170)	(1.499)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>1.224.557</b>	<b>1.038.283</b>
40.	Commissioni attive	3.096.931	3.613.592
50.	Commissioni passive	(95.323)	(191.891)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>3.001.608</b>	<b>3.421.701</b>
70.	Dividendi e proventi simili	6.347	6.330
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0	(17.525)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		2.408
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	(19.933)
	c) passività finanziarie		
110.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a C.E.	204.228	180.660
<b>120.</b>	<b>Margine d'intermediazione</b>	<b>4.436.740</b>	<b>4.629.449</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:	558.545	1.883.263
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	580.237	1.880.237
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(21.692)	3.026
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni		
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>558.545</b>	<b>1.883.263</b>
160.	Spese amministrative	(3.241.162)	(3.237.987)
	a) per il personale	(2.302.934)	(2.317.594)
	b) altre spese amministrative	(938.228)	(920.393)
170.	Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(1.405.611)	(3.903.305)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(1.268.415)	(3.775.805)
	b) altri accantonamenti netti	(137.196)	(127.500)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(55.025)	(63.456)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(8.321)	(7.902)
200.	Altri oneri e proventi	(39.808)	145.997
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(4.749.927)</b>	<b>(7.066.653)</b>
220.	Utili/perdite delle partecipazioni		
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
250.	Utile/perdite di cessione investimenti		
<b>260.</b>	<b>Utile/perdita operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>245.358</b>	<b>(553.941)</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(47.614)	(46.404)
<b>280.</b>	<b>Utile/perdita operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>197.744</b>	<b>(600.345)</b>
290.	Utile/perdita delle attività operative cessate al netto imposte		
<b>300.</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>197.744</b>	<b>(600.345)</b>

<b>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2020</b>													
	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2019	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2020
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2020	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale:	10.485.502		10.485.502				42.075						10.527.577
Sovrapprezzi di emissione	22.011		22.011										22.011
Riserve:	18.134.669		18.134.669	1.145.265									19.279.934
<i>a) di utili</i>	7.721.309		7.721.309	1.145.265									8.866.574
<i>b) altre</i>	10.413.360		10.413.360										10.413.360
Riserve da valutazione	160.144		160.144									(13.176)	146.968
Strumenti di capitale	0		0										0
Azioni proprie	0		0										0
Utile (Perdita) di esercizio	1.145.265		1.145.265	(1.145.265)								(600.345)	(600.345)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>29.947.591</b>		<b>29.947.591</b>	<b>0</b>			<b>42.075</b>					<b>(613.521)</b>	<b>29.376.145</b>

<b>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2021</b>													
	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzion e straordinaria	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale:	10.527.577		10.527.577				66.500				600		10.594.677
Sovrapprezzi di emissione	22.011		22.011										22.011
Riserve:	19.279.934		19.279.934	(600.345)									18.668.070
<i>a) di utili</i>	8.866.574		8.866.574	(600.345)									8.266.229
<i>b) altre</i>	10.413.360		10.413.360			(11.519)							10.401.841
Riserve da valutazione	146.968		146.968									111.788	258.756
Strumenti di capitale	0		0										0
Azioni proprie	0		0										0
Utile (Perdita) di esercizio	(600.345)		(600.345)	600.345								197.744	197.744
<b>Patrimonio netto</b>	<b>29.376.145</b>		<b>29.376.145</b>	<b>0</b>								<b>309.532</b>	<b>29.741.258</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**
**metodo indiretto**

	Importo	
	2021	2020
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>1.108.156</b>	<b>1.491.055</b>
Risultato d'esercizio (+/-)	197.744	(600.345)
Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		
Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
Rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	(558.545)	(1.883.263)
Rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	63.346	71.358
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.405.611	3.903.305
Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		
Rettifiche di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
Altri aggiustamenti (+/-)		
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-637.052</b>	<b>3.685.749</b>
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie designate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Crediti verso banche		
Crediti verso enti finanziari		
Crediti verso clientela		
Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(629.463)	1.830.132
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.254.498)	1.020.350
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.307.500	788.964
Altre attività	(60.591)	46.303
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.704.509</b>	<b>(2.649.240)</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.103.710	320.385
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie designate al fair value		
Altre passività	(399.201)	(2.969.625)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>2.175.613</b>	<b>2.527.563</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>		
Vendite di partecipazioni		
Dividendi incassati su partecipazioni		
Vendite di attività materiali		
Vendite di attività immateriali		
Vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(3.837)</b>	<b>(10.484)</b>
Acquisti di partecipazioni		
Acquisti di attività materiali	(3.410)	(5.421)
Acquisti di attività immateriali	(427)	(5.063)
Acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(3.837)</b>	<b>(10.484)</b>

<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
Emissione/acquisti di azioni proprie	67.100	42.075
Emissione/acquisti di strumenti di capitale		
Distribuzione dividendi e altre finalità		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>67.100</b>	<b>42.075</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.238.876</b>	<b>2.559.154</b>

<b>RICONCILIAZIONE</b>		
	<b>Importo</b>	
<b>Voci di Bilancio</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.563.874	4.720
<b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>2.238.876</b>	<b>2.559.154</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.802.750	2.563.874

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	197.744	(600.345)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	48.086	0
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	1.482	(17.301)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	62.220	4.125
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>111.788</b>	<b>(13.176)</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>309.532</b>	<b>(613.521)</b>

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
*Massimo Zanon*



---

**FIDI  
IMPRESA & TURISMO  
VENETO**

**NOTA INTEGRATIVA BILANCIO AL 31/12/2021**

## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 – PARTE GENERALE

#### **Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

Il Bilancio dell'esercizio 2021 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 29 ottobre 2021 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

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 29 ottobre 2021, 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 del 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.

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

- 1) Continuità aziendale. Il bilancio d'esercizio è stato predisposto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale: attività, passività ed operazioni «fuori bilancio» sono state pertanto valutate secondo valori di funzionamento.
- 2) Contabilizzazione per competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.
- 3) Coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro. La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno di variazioni richieste da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione. Quando la presentazione o classificazione di voci di bilancio viene modificata, gli importi comparativi, qualora sia fattibile, vengono riclassificati, indicando anche la natura e i motivi della riclassifica.
- 4) Comprensibilità dell'informazione. Le informazioni contenute nel bilancio sono prontamente comprensibili dagli utilizzatori che abbiano una ragionevole conoscenza dell'attività commerciale ed economica e degli aspetti contabili e la volontà di esaminare l'informazione con normale diligenza.
- 5) 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.
- 6) Divieto di compensazione. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi di bilancio per gli intermediari finanziari.
- 7) Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un Principio Contabile Internazionale o una Interpretazione consenta diversamente.

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio si è comunque applicata la normativa nazionale ove compatibile con i principi IAS. Pertanto il bilancio d'esercizio recepisce quanto previsto in materia dal D. Lgs. 136/2015, dagli articoli del codice civile in tema di Relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.) e Revisione legale dei conti (art. 2409-bis c.c.).

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 e anche la Nota Integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in unità di euro.

#### **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, 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", emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente alle tre Autorità in data 6 febbraio 2009, a seguito di attenta analisi effettuata considerando tutte le informazioni disponibili alla data di approvazione, la Società ritiene appropriato redigere il presente documento di bilancio sulla base del principio della continuità aziendale: ciò in quanto possiede la ragionevole aspettativa di essere in grado di continuare ad operare sul mercato anche nel mutato contesto caratterizzato dalla presenza della pandemia di Covid-19 e dell'invasione militare dell'Ucraina e nonostante le ripercussioni negative sulla propria attività derivanti dai rischi e dalle incertezze che caratterizzeranno gli esercizi a venire.

**A questo proposito, si rileva peraltro che alla data del 31 dicembre 2021 il Confidi presenta i seguenti coefficienti patrimoniali: TIER 1 *ratio* e TOTAL CAPITAL *ratio* pari al 29,71%, superiori rispetto al coefficiente minimo del 6,00% richiesto dall'Autorità di Vigilanza.**

Cionondimeno, la Società monitora con attenzione ed in modo continuo l'evoluzione della situazione pandemica ed economica, al fine di identificare le corrette azioni di mitigazione, nonché per limitarne l'impatto sull'operatività e sul profilo reddituale/patrimoniale della Società stessa.

#### **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 e 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 29 ottobre 2021. 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 e il risultato economico.

##### ***Rendiconto finanziario***

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio e 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 dallo 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 29 ottobre 2021.

### **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 29 marzo 2022, non sono intervenuti fatti che abbiano comportato una modifica dei dati approvati in tale sede.

### **Sezione 4 - Altri aspetti**

#### **Rischi incertezze ed impatti dell'epidemia Covid-19 e dell'invasione militare dell'Ucraina**

L'attuale contesto di mercato continua ad essere caratterizzato da un sostanziale grado di incertezza in merito all'evoluzione della pandemia. Inoltre, la decisione della Russia di avviare un'invasione militare su larga scala dell'Ucraina, eseguita a partire dal 24 febbraio 2022, e le reazioni da parte di numerosi Paesi e dell'Unione Europea in termini di sanzioni economiche e finanziarie, appare determinare una situazione di incertezza sul piano macroeconomico, sui tassi di cambio, sui costi dell'energia e delle materie prime, sugli scambi commerciali, sulle aspettative inflazionistiche, sul costo del debito, sui rischi di credito e sulle politiche che verranno seguite dalle banche centrali e in particolare dalla Banca Centrale Europea.

Più in generale, le incertezze sulla durata della pandemia, con l'emergere della variante Omicron, e le tensioni sul fronte geopolitico, rendono difficile prevedere tempistiche ed entità della ripresa economica che potrebbe verificarsi nei prossimi esercizi.

Tale incertezza si riverbera, inevitabilmente, anche sulle variabili cui si lega la stima dei principali aggregati di bilancio, così da rendere significativamente complesso l'esercizio di incorporare nel processo valutativo gli effetti della crisi da Covid-19 e dell'invasione militare dell'Ucraina e delle incertezze sul piano macroeconomico. A questo proposito, nel corso del 2020 si sono moltiplicati gli sforzi delle principali Autorità di vigilanza (BCE, EBA, ESMA, CONSOB, Banca d'Italia e Comitato di Basilea) e degli standard setter internazionali (IASB e IOSCO) nel fornire agli intermediari indicazioni ed interpretazioni circa l'applicazione di quanto disciplinato all'interno dei principi contabili internazionali nello specifico contesto della crisi, con il duplice obiettivo di evitare effetti pro-ciclici e, al contempo, assicurare una corretta e trasparente informativa ai destinatari sulla complessiva situazione patrimoniale, economica e finanziaria alla luce della pandemia.

In particolare, gli interventi dei soggetti dinanzi richiamati hanno riguardato, tra gli altri, i seguenti ambiti:

- i. **La classificazione (*staging*) delle esposizioni creditizie in ragione del riconoscimento del significativo incremento del rischio di credito delle controparti affidate (o garantite):** in tale ambito, specifica attenzione è stata dedicata al trattamento delle moratorie introdotte dai vari governi a sostegno delle imprese indebitate nei confronti del sistema bancario e finanziario;
- ii. **La misurazione delle perdite attese sulle esposizioni creditizie ai sensi della disciplina dell'IFRS 9 sull'impairment,** con particolare riguardo all'incorporazione delle previsioni circa gli scenari macroeconomici futuri, condizionati dagli effetti connessi alla diffusione della pandemia da Covid-19 e dalle misure di sostegno all'economia messe in atto dai governi nella forma delle garanzie pubbliche;
- iii. **La valutazione e la misurazione dell'impairment delle attività non finanziarie detenute dagli intermediari,** per l'inclusione delle previsioni legate al Covid-19 sulle variabili che governano la stima del valore recuperabile di tali attività.

Di seguito si riportano le principali considerazioni attinenti al processo valutativo per ciascuno degli ambiti dinanzi citati.

#### **Portafoglio di esposizioni creditizie per cassa e di firma della Società**

Con riferimento ai primi due ambiti, le Autorità di vigilanza e gli standard setter hanno richiamato gli intermediari all'esercizio di sufficiente cautela nell'utilizzo degli scenari economici ai fini dello *staging* del portafoglio e della misurazione delle perdite attese: a questo proposito, è stato raccomandato di distinguere tra i debitori per i quali è lecito ritenere che il merito di credito non sia significativamente influenzato dalla situazione attuale nel lungo termine, rispetto a quelli che, al contrario, difficilmente ripristinerebbero il loro merito di credito; ciò al fine di evitare il cosiddetto *cliff effect* nella rilevazione dei trasferimenti tra stadi di rischio, con la conseguente rilevazione di un ingente ammontare di rettifiche di valore a conto economico.

Nel caso in cui gli intermediari incontrino difficoltà nell'identificare gli effetti del COVID-19 a livello di singoli strumenti e specifiche controparti, viene dunque suggerito di fare ricorso ad una valutazione su base collettiva (*collective assessment*), ad esempio intercettando i settori di attività economica che sono stati maggiormente esposti all'incremento del rischio di credito nel contesto della pandemia, senza tuttavia omettere di considerare le misure di sostegno economico e supporto pubblico e di come queste possano influire sulla capacità dei soggetti affidati di adempiere alle proprie obbligazioni contrattuali.

### **Modifiche contrattuali derivanti da Covid-19**

#### **1) Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS 9)**

Come noto, al fine di limitare gli effetti delle misure di restrizioni messe in atto per contenere la pandemia Covid-19, una delle principali misure governative adottate è stata rappresentata dalla sospensione dei pagamenti sui finanziamenti erogati dagli intermediari alle piccole e medie imprese che, al momento dello scoppio della stessa, si trovavano esposte verso il sistema bancario e finanziario e avrebbero potuto incorrere in significative difficoltà per il regolare adempimento delle proprie obbligazioni a causa della interruzione o limitazione delle pertinenti attività economiche.

Sul piano contabile, il tema delle "modifiche contrattuali" è espressamente disciplinato dall'IFRS 9 e rientra nell'ambito del *framework* della *modification*, ovvero della *derecognition accounting*: in sintesi, a fronte di modifiche agli originari termini del contratto, il principio contabile chiede di verificare la sussistenza dei requisiti per cui l'attività possa continuare ad essere rilevata in bilancio (eventualmente adeguandone il valore contabile, allineandolo al valore attuale dei nuovi flussi finanziari determinato sulla base dell'originario tasso interno di interesse), ovvero debba essere oggetto di cancellazione (*derecognition*) e sostituita da un nuovo strumento finanziario da valorizzare sulla base delle nuove condizioni contrattuali.

A questo proposito, è necessario distinguere tra le modifiche che comportano una "*substantial modification*" dei termini originari del contratto esistente, introducendo una differente natura dei rischi e richiedendo, di conseguenza, la *derecognition* dell'esposizione (quali, a titolo esemplificativo, la modifica della controparte, la sostituzione dello strumento – *swap debt/equity* – il *datio in solutum*, ecc...) e le misure che non determinano una modifica sostanziale del rapporto originario, essendo prevalentemente finalizzate a massimizzare il valore recuperabile dello stesso, senza esporre l'intermediario a nuovi fattori di rischio.

In questo senso, le moratorie - sia ABI che *ope legis*- concesse per la pandemia Covid-19 rappresentano misure di sostegno per le imprese in (potenziale) difficoltà a causa della pandemia in corso e perseguono lo scopo di prevenire un rischio di natura sistemica; esse prescindono dalla valutazione circa la situazione finanziaria dei soggetti beneficiari e dal loro merito creditizio e constano in una mera sospensione dei pagamenti senza ulteriori e più incisive modifiche ai termini contrattuali originari, che ne alterino il complessivo profilo di rischio. In aggiunta, le misure in esame contemplano il diritto della Società di vedersi remunerare il periodo di sospensione e ciò contribuisce a mantenere sostanzialmente inalterato il valore attuale del finanziamento (ovvero a contenerne in maniera significativa lo scostamento).

Per le ragioni suindicate, il trattamento contabile delle moratorie Covid-19 è stato dunque inquadrato nell'ambito della *modification accounting*.

#### **2) Emendamento del principio contabile IFRS 16**

Lo IASB ha pubblicato, in data 28 maggio 2020, il documento "Modifica all'IFRS16 Leasing Concessioni sui canoni connesse al Covid-19" che è stato omologato dalla Commissione Europea in data 15 dicembre 2020. Detta modifica fornisce al locatario un'esenzione (permessa e non obbligatoria) nel valutare se una concessione Covid-19 relativa ai canoni di locazione sia una modifica del contratto di leasing. Le imprese che applicano questa esenzione, disponibile a partire dall'1 giugno 2020, contabilizzano le variazioni al contratto come se non fossero modifiche al contratto di leasing. Il 31 marzo 2021, lo IASB ha pubblicato "Concessioni sui canoni connesse alla Covid-19 dopo il 30 giugno 2021 (Modifica all'IFRS16)" che ha esteso la suddetta esenzione anche ai contratti di leasing con sospensione dei pagamenti e con pagamenti originariamente dovuti entro il 30 giugno 2022 incluso. Tale modifica, che è stata omologata il 30 agosto 2021, è applicabile per gli esercizi che hanno inizio il 1 aprile 2021 o in data successiva.

Si precisa che il Confidi non ha beneficiato di alcuna sospensione sui contratti di locazione in essere rientranti nel campo di applicazione del citato principio contabile e non ha quindi applicato l'esenzione concessa dalle modifiche al principio IFRS16.

I prospetti contabili sono conformi agli schemi obbligatori previsti per il bilancio dal Provvedimento Banca d'Italia del 29 ottobre 2021.

Il bilancio di Fidi Impresa & Turismo Veneto è sottoposto alla revisione legale della Società Fiscontrol srl, alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2019/2027 in esecuzione della delibera assembleare del 20 maggio 2019, e alla certificazione di bilancio ex art. 15 Legge 31.01.1992 n. 59, sempre rilasciata dalla Fiscontrol srl alla quale è stato conferito l'incarico per il triennio 2019/2021 in esecuzione alla delibera assembleare del 20 maggio 2019.

#### **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.

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.

#### **Nuovi principi contabili/interpretazioni o modifiche di quelli esistenti approvati dallo IASB/IFRIC**

##### **Principi emanati, entrati in vigore ed applicabili al bilancio 2021**

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è redatto applicando i criteri di rilevazione e di valutazione previsti dai principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e dalle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea.

I principi contabili adottati ai fini della predisposizione della presente relazione annuale, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e delle passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono i medesimi utilizzati ai fini della predisposizione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Occorre tuttavia segnalare che, a seguito del completamento della procedura di omologazione, a far data dal 1° gennaio 2021 sono state recepite varie modifiche ai principi contabili internazionali e ai documenti interpretativi IFRIC esistenti e sono stati altresì emanati nuovi documenti interpretativi, la cui adozione non ha avuto effetti sostanziali sulle consistenze patrimoniali ed economiche.

Gli emendamenti degli IFRS omologati nel corso del 2021 e applicabili nella redazione dei bilanci il cui esercizio ha inizio in data 1° gennaio 2021 hanno riguardato in particolare le modifiche apportate ad una serie di Standard (IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ed IFRS 16) come effetto della riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse. In particolare, tali modifiche implicano un trattamento contabile specifico per ripartire nel tempo le variazioni di valore degli strumenti finanziari o dei contratti di leasing dovute alla sostituzione dell'indice di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse.

È da rilevare inoltre che il principio contabile IFRS 16 è stato modificato per consentire l'estensione del sostegno operativo, già previsto nel corso del precedente esercizio, connesso alla COVID-19, facoltativo e temporaneo, per i locatari che beneficiano di sospensioni dei pagamenti dovuti per il leasing. Conseguentemente, è stata confermata l'informativa relativa alle suddette modifiche.

Infine, si segnalano le modifiche apportate all'IFRS 4 mirate a rimediare alle conseguenze contabili temporanee dello sfasamento tra la data di entrata in vigore dell'IFRS 9 *Strumenti finanziari* e la data di entrata in vigore del futuro IFRS 17 *Contratti assicurativi*. In particolare, le modifiche all'IFRS 4 prorogano la scadenza dell'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 fino al 2023 al fine di allineare la data di entrata in vigore dell'IFRS 9 al nuovo IFRS 17.

Alla data del 31 dicembre 2021, sono stati endorsati dalla Commissione Europea i seguenti documenti:

- Modifiche all'IFRS3 *Aggregazioni aziendali*; IAS16 *Immobili, impianti e macchinari*; IAS37 *Accantonamenti, passività e attività potenziali* così come *Ciclo annuale di miglioramenti* (Reg. UE 2021/1080) applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente all'1 gennaio 2022;
- IFRS17 *Contratti Assicurativi* incluse le modifiche all'IFRS17 (Reg. UE 2021/2036) applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente all'1 gennaio 2023.

Al 31 dicembre 2021, infine, lo IASB risulta aver emanato i seguenti principi contabili, interpretazioni o modifiche di principi contabili esistenti la cui applicazione è tuttavia subordinata al completamento del processo di omologazione da parte degli organi competenti dell'Unione Europea:

- modifiche allo IAS1 *Presentazione del bilancio*: *Classificazione delle passività come correnti o non-correnti e Classificazione delle passività come correnti o non correnti - Differimento della data di entrata in vigore* (rispettivamente gennaio e luglio 2020);
- modifiche allo IAS1 *Presentazione del bilancio* e all'IFRS *Practice Statement 2: Disclosure delle Politiche contabili* (febbraio 2021);
- modifiche allo IAS8 *Politiche contabili, Modifiche ed errori nelle stime: Definizione delle stime* (febbraio 2021);
- modifiche allo IAS12 *Imposte sul reddito: Imposte Differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione* (maggio 2021);
- modifiche all'IFRS17 *Contratti Assicurativi: Prima Applicazione dell'IFRS17 e dell'IFRS9 - Informazioni comparative* (dicembre 2021).

## 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.

### Classificazione delle attività finanziarie

La classificazione delle attività finanziarie è guidata, da un lato, dalle caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa dello strumento medesimo cioè se generare flussi finanziari che dipendono solamente dal capitale e dagli interessi sull'importo del capitale da restituire (criterio SPPI – Solely Payments of Principal and Interests) e, dall'altro dall'intento gestionale (Business Model) col quale lo strumento è detenuto. Il modello aziendale determina se i flussi finanziari deriveranno dalla raccolta di flussi finanziari contrattuali, dalla vendita delle attività finanziarie o da entrambi.

### Held to Collect (HTC)

L'obiettivo di tale modello di business è quello di possedere un'attività finanziaria con la finalità di incassare i flussi contrattuali durante la vita dello strumento. Si considerano ammesse le vendite solo se sono frequenti ma non significative oppure significative ma non frequenti oppure se dovute ad un incremento del rischio di credito ovvero in caso di prossimità alla data di scadenza dell'attività finanziaria. Per misurare la frequenza ci si basa sul numero di vendite effettuate nel periodo, mentre per misurare la significatività ci si basa sul valore complessivo delle vendite in raffronto al portafoglio di inizio periodo.

Il Confidi ha associato al modello di business HTC:

- la quasi totalità del portafoglio dei crediti verso clientela per le escussioni delle garanzie rilasciate, per finanziamenti diretti erogati ai propri soci e per l'operatività ordinaria (in particolare per commissioni su finanziamenti e garanzie) e dei crediti verso banche;
- i titoli di debito che possono essere assoggettati alle logiche gestionali di questo business in quanto rappresentativi di investimenti temporanei delle disponibilità aziendali, eccedenti il livello di liquidità ritenuto necessario per ottemperare alle richieste di escussione delle banche, e detenuti di norma fino alla loro naturale scadenza.

### Held to Collect & Sell (HTC&S)

L'obiettivo di questo *business model* è quello sia di raccogliere i flussi di cassa contrattuali sia di vendere le attività finanziarie.

Il Confidi ha stabilito di non utilizzare il modello di business HTC&S per i crediti, mentre ha deciso di utilizzarlo per i titoli rappresentativi di investimenti temporanei delle disponibilità aziendali, effettuati con finalità di riserve di liquidità per fronteggiare le eventuali insolvenze delle imprese socie, e per la cui gestione si affida a istituti di credito specializzati nell'offerta di servizi di investimento (gestioni patrimoniali).

### Others (FVTPL)

Questo modello di *business* è adottato quando l'obiettivo del *Business Model* non rientra tra i due precedentemente descritti (HTC e HTC&S).

Il Confidi ha associato al modello *Others*:

- i titoli di capitale che configurano partecipazioni di minoranza nel capitale di altre società (finanziarie e non), dirette a realizzare legami durevoli con esse e che risultano pertanto estranee a logiche di *trading*;
- gli strumenti finanziari detenuti con gestione su base *fair value* (modello di *business* a gestione su base *fair value*, che include per lo più Fondi e SICAV).

Per l'area crediti il Confidi non prevede un'attività di monitoraggio ex post per verificare la coerenza del portafoglio crediti rispetto al modello di *business* HTC associato, mentre è previsto per l'area titoli, per verificare la coerenza della gestione del portafoglio titoli con i modelli di *business* HTC e HTC&S.

### Solely Payment Principal Interest Test (SPPI test)

Attraverso il Test SPPI si verifica se un'attività finanziaria possa essere considerata un «contratto base di concessione del credito» (*basic lending arrangement*), cioè che i flussi finanziari contrattuali consistono esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.

Se la verifica delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali risulta conforme ai requisiti del Principio IFRS 9 (Test SPPI con esito «superato»), l'attività potrà essere misurata al costo ammortizzato, a condizione che sia detenuta in un modello di *business* il cui obiettivo è quello di incassare i flussi finanziari contrattuali nell'arco della vita dello strumento

(modello di *business* HTC), oppure al *fair value* rilevato a riserva di patrimonio netto (FVOCI), a condizione che l'attività sia detenuta in un modello di *business* il cui obiettivo è sia incassare i flussi di cassa contrattuali per tutta la durata dello strumento che vendere tale attività (modello di *business* HTC&S).

Se la verifica delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali di un'attività finanziaria risulta non conforme ai requisiti del Principio IFRS 9 (Test SPPI «non superato») tale attività dovrà essere misurata al *fair value* rilevato a conto economico (FVTPL).

### **1. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a Conto Economico**

#### **Criteri di classificazione**

In tale voce sono allocate le attività finanziarie detenute per la negoziazione (titoli di debito, titoli di capitale, finanziamenti, quote di OICR).

Tale voce comprende inoltre le attività finanziarie designate al fair value (titoli di debito e finanziamenti) a seguito dell'esercizio della fair value option. Fidi Impresa & Turismo ha stabilito di non applicare la fair value option non escludendo di esercitarla in futuro.

Da ultimo sono incluse le altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R. e finanziamenti) ossia che non soddisfano i requisiti per la classificazione al costo ammortizzato, o al fair value con impatto sulla redditività complessiva, in quanto non conformi ai criteri del test per la verifica delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali (Test SPPI), oltreché titoli di capitale e quote di OICR (che non hanno finalità di negoziazione) e strumenti di debito con un business model a gestione su base fair value.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività valutate al fair value con impatto a conto economico vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value, che corrisponde di norma al corrispettivo versato con esclusione dei costi e proventi di transazione che sono imputati direttamente a conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valutate in base al fair value alla data di riferimento.

Per gli strumenti quotati su mercati ufficiali, il fair value viene calcolato, utilizzando di norma il prezzo di riferimento rilevabile sul mercato, mentre per gli strumenti non quotati su mercati ufficiali il fair value viene rilevato attraverso l'utilizzo dei prezzi forniti da provider informativi.

All'interno della voce «Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico» rientrano titoli di capitale che configurano partecipazioni di minoranza nel capitale di altre società (finanziarie e non), dirette a realizzare legami durevoli con esse e che risultano pertanto estranee a logiche di trading. Tali strumenti rappresentano la prevalenza dei titoli di capitale classificati in tale portafoglio. Per dette partecipazioni, in considerazione del fatto che le più recenti informazioni disponibili per valutare il fair value sono insufficienti, la valutazione al costo viene considerata la stima più adeguata del fair value.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti reddituali derivanti da variazioni di fair value relative alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce «Risultato netto dell'attività di negoziazione» e «Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico» diviso nelle sottovoci: «attività e passività finanziarie designate al fair value» e «altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value».

Gli interessi attivi e i dividendi sono rilevati rispettivamente nelle voci di conto economico «interessi attivi e proventi assimilati» e «dividendi e proventi simili».

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie di negoziazione od obbligatoriamente valutate al fair value sono 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.

### **2. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva**

#### **Criteri di classificazione**

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale e finanziamenti) classificate nel portafoglio valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

La classificazione all'interno del portafoglio valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva, richiede:

- per i titoli di debito e i finanziamenti che siano gestiti attraverso un modello di business HTC&S e siano conformi al Test SPPI;
- per i titoli di capitale che sia esercitata irrevocabilmente in sede di iscrizione la FVOCI option.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento. Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono inizialmente registrate in base al fair value che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirle.

Relativamente ai titoli di debito e i finanziamenti, eventuali cambiamenti di modello di business imputabili alla mancata coerenza tra la gestione del portafoglio e il modello di business prescelto oppure dovuti a cambiamenti significativi nelle scelte strategiche saranno decisi dal Consiglio di amministrazione.

Relativamente ai titoli di capitale non è prevista alcuna possibilità di riclassifica. L'esercizio della FVOCI option, ossia l'opzione prevista dal Principio che permette al momento della rilevazione iniziale di designare gli strumenti di capitale al fair value a patrimonio netto, è infatti irrevocabile.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono valutate in base al fair value, secondo i criteri illustrati per le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, i titoli di debito classificati a «fair value through over comprehensive income» sono soggetti ad impairment, sulla base di un framework di calcolo analogo a quello definito per gli strumenti finanziari valutati al «costo ammortizzato». Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Per quanto riguarda i titoli di capitale classificati nella voce «Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva» non è invece necessario effettuare il Test di impairment in quanto le variazioni di fair value dovute ad un deterioramento dello stato creditizio sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserve da valutazione».

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico. I proventi e gli oneri derivanti da una variazione di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata «Riserve da valutazione». Per i titoli di debito, al momento della cancellazione, l'utile o la perdita cumulati sono imputati a conto economico. Per i titoli di capitale, al momento della cancellazione, l'utile o la perdita cumulati sono imputati a riserva di patrimonio netto (voce 150).

I dividendi sono registrati nella voce di conto economico «dividendi e proventi simili».

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla riduzione del valore dell'attività finanziaria, le riprese di valore su titoli di debito sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserva da valutazione».

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono 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.

### **3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### **Criteri di classificazione**

In tale voce sono allocati i titoli di debito e i finanziamenti allocati nel portafoglio valutato al costo ammortizzato. Un'attività finanziaria per essere inserita all'interno del portafoglio valutato al costo ammortizzato deve essere gestita attraverso un modello di business HTC ed essere conforme al Test SPPI. L'obiettivo del modello di business HTC è quello di possedere un'attività finanziaria con la finalità di incassare i flussi contrattuali durante la vita dello strumento.

La società ha associato al modello di business HTC:

- la quasi totalità del portafoglio dei crediti verso clientela per le escussioni delle garanzie rilasciate, per finanziamenti diretti erogati ai propri soci e per l'operatività ordinaria (in particolare per commissioni su finanziamenti e garanzie) e dei crediti verso banche;
- i titoli di debito che possono essere assoggettati alle logiche gestionali di questo business in quanto rappresentativi di investimenti temporanei delle disponibilità aziendali, eccedenti il livello di liquidità ritenuto necessario per ottemperare alle richieste di escussione delle banche, e detenuti di norma fino alla loro naturale scadenza.

Formano dunque oggetto di rilevazione:

- i crediti verso banche (conti correnti, titoli di debito, ecc.). Sono inclusi anche i crediti verso banche per i pegni irregolari costituiti a seguito dell'inadempienza delle imprese garantite;
- i crediti verso clientela per le escussioni delle garanzie rilasciate, per finanziamenti diretti erogati ai propri soci e per l'operatività ordinaria (in particolare per commissioni su finanziamenti e garanzie).

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value che corrisponde di norma al corrispettivo erogato o versato comprensivo degli oneri di transazione.

#### **Criteri di valutazione**

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso d'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione per le rettifiche e riprese di valore e per l'ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. I crediti a breve termine (inferiori ai 12 mesi) e quelli senza una scadenza definita sono iscritti al costo storico in considerazione del fatto che il calcolo del costo ammortizzato non produce scostamenti significativi rispetto a tale valore.

Ai fini della valutazione, le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono classificate in uno dei differenti stages sulla base del seguente schema:

- Stage 1:** posizioni in bonis per le quali non si è manifestato un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 2:** posizioni in bonis per le quali si è manifestato un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 3:** posizioni classificate in uno degli stati di deteriorato (sconfino oltre 90 giorni, inadempienze probabili, sofferenze).

La determinazione del significativo incremento del rischio di credito (SICR) e la successiva stima della svalutazione su un orizzonte di stima rispettivamente annuale (per posizioni classificate in stage 1) o polienna- le legato alla vita residua dell'esposizione (per posizioni classificate in stage 2) viene effettuata mediante l'utilizzo di specifiche metodologie.

La valutazione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato avviene sulla base del calcolo della perdita attesa («expected credit loss»), la quale è definita come una stima delle probabilità delle perdite su credito lungo la vita attesa dello strumento finanziario ponderate per la probabilità di accadimento in base alla classificazione in stage sopra definita.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono classificati alla voce «interessi attivi e proventi assimilati».

Le riduzioni ed i recuperi di parte o degli interi importi precedentemente svalutati sono iscritti a conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici e non sia mantenuto alcun controllo sugli stessi.

#### **4. Operazioni di copertura**

Il Confidi non ha effettuato operazioni di copertura con strumenti finanziari derivati.

## **5. Partecipazioni**

Il Confidi non detiene partecipazioni né di controllo né di rilevanza notevole.

## **6. 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 gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Sono, infine, iscritti nelle attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Le attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi sono classificate come "attività ad uso funzionale" secondo lo IAS 16. Gli immobili posseduti con finalità di investimento (per conseguire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito) sono classificati come «attività detenute a scopo di investimento» in base allo IAS 40.

### **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.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogniqualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Le eventuali rettifiche sono imputate al Conto Economico alla voce 180 «Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali». Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, è rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

### **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 180 «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 250. «Utili (Perdita) da cessione di investimenti» sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

## **7. Attività immateriali**

### **Criteri di classificazione**

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali 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 acquisito dal Confidi 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, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività, si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario, il costo dell'attività immateriale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

#### **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 190. «Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali».

### **8. 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 alle retribuzioni spettanti al personale dipendente, ai redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente e ai compensi erogati per collaborazioni coordinate e continuative.

#### **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.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

In coerenza con quanto previsto dalla normativa di Banca d'Italia, i crediti verso l'Erario per ritenute subite sono esposti alla lettera (a) della voce 100 "Attività fiscali correnti", mentre l'eventuale debito per imposte correnti, al netto degli acconti versati, viene inserito alla lettera (a) della voce 60 "Passività fiscali correnti".

### **9. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### **Criteri di classificazione**

Nella presente voce figurano i debiti verso banche e verso la clientela per depositi cauzionali. Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dall'impresa in qualità di locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

#### **Criteri di iscrizione**

Le predette passività finanziarie sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore corrente, valore che di norma corrisponde all'importo riscosso.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi passivi sono registrati a conto economico nella voce «interessi passivi e oneri assimilati».

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

### **10. Altre passività**

#### **Criteri di classificazione**

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale. Nel caso di fondi amministrati per conto dello Stato o di altri enti pubblici la cui gestione rivesta la natura di mero servizio ed è remunerata esclusivamente con un compenso forfettario (commissione) sono rilevate nella presente voce le somme messe a disposizione dagli enti pubblici, per un limitato periodo di tempo, a condizione che esse siano nella piena disponibilità economico-finanziaria del Confidi e che non siano fruttifere di interessi.

#### **Criteri di iscrizione**

Le predette passività finanziarie sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore corrente, valore che di norma corrisponde all'importo riscosso.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie rimangono iscritte per il valore incassato e i costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi passivi sono registrati a conto economico nella voce «interessi passivi e oneri assimilati».

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

### **11. Trattamenti di fine rapporto**

Lo IAS 19 tratta dei benefici ai dipendenti, intendendo per tali tutte le forme di remunerazione riconosciute da un'impresa in contropartita ad una prestazione lavorativa.

Il principio cardine dello IAS 19 è che il costo dei benefici ai dipendenti sia rilevato nel periodo in cui il beneficio diventa diritto dei dipendenti (principio di competenza), anziché quando esso sia pagato o reso pagabile.

Il principio contabile si applica ai benefici a breve termine, cioè a quelli pagabili entro 12 mesi dal momento della resa della prestazione (salari e stipendi, ferie pagate, assenze per malattia, incentivi e benefits non monetari).

Oltre ai benefici a breve termine esistono i benefici a lungo termine e quelli successivi alla fine del rapporto di lavoro.

Quest'ultimi sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a "contribuzione definita" e quelli su programmi a "benefici definiti".

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 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.

Poiché tuttavia, per una parte dei dipendenti provenienti dall'incorporata "Terfidi Veneto S.C.", la società è subentrata in un'apposita polizza assicurativa che garantisce il pagamento delle somme necessarie per l'erogazione del trattamento di fine rapporto, così come regolato dal codice civile e dal contratto nazionale di categoria, in conformità al paragrafo 39 dello IAS 19 tale beneficio è stato individuato come beneficio assicurato.

Nella sostanza economica dell'operazione, l'obbligazione legale o implicita della società è limitata all'ammontare dei premi assicurativi da versare. Si è ritenuto pertanto che questo tipo di beneficio ricada nei cosiddetti "piani a contribuzione definita", in quanto il rischio attuariale e il rischio di investimento non ricadono sulla società.

Sulla base di quanto previsto al paragrafo 43 dello IAS 19, pertanto, relativamente al T.F.R. delle posizioni coperte dalla suddetta polizza, sono stati contabilizzati a conto economico unicamente i premi dovuti per ciascun esercizio e non sono state contabilizzate attività per crediti verso la Compagnia assicuratrice e passività per il trattamento di fine rapporto dei dipendenti, ad eccezione di alcuni importi di entità minima non coperti dalla polizza.

## **12. Fondi per rischi e oneri**

### **Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate**

Nella sottovoce «impegni e garanzie rilasciate» sono indicati i fondi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9. L'aggregato accoglie, peraltro, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS9.

### **Altri fondi**

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a contenziosi originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare. Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi ed incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. L'accantonamento viene stornato quando diviene improbabile l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione oppure quando si estingue l'obbligazione.

## **13. Impegni e garanzie rilasciate**

### **Criteri di classificazione**

In tale voce sono classificate tutte le garanzie personali e reali rilasciate a fronte di obbligazioni di terzi e gli impegni ad erogare fondi e garanzie.

In particolare, rientrano in tale voce le garanzie finanziarie rilasciate alle imprese nell'ambito dell'attività di garanzia collettiva fidi.

Il contratto di garanzia finanziaria nella definizione del Principio IFRS 9 è un contratto che:

- impegna il Confidi ad eseguire specifici pagamenti;
- comporta il rimborso al creditore, detentore del contratto di garanzia, della perdita nella quale è incorso a seguito del mancato pagamento da parte di uno specifico debitore (a favore del quale il Confidi ha prestato la garanzia), di

uno strumento finanziario.

Il valore degli impegni per garanzie rilasciate a Istituti di credito a fronte di obbligazioni dei soci è stato determinato sulla base delle risultanze gestionali del Confidi.

#### Criteri di iscrizione

Alla rilevazione iniziale, le garanzie rilasciate vengono iscritte tra le passività per un importo pari al loro fair value, cioè alla quota parte delle commissioni incassate anticipatamente di competenza degli esercizi successivi conteggiata *pro rata temporis*.

Il conteggio *pro rata temporis* è effettuato considerando, oltre all'arco temporale di durata della garanzia, anche il suo valore residuo e anche per le commissioni su garanzie su finanziamenti a breve termine.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale il Confidi valuta se è necessario effettuare degli accantonamenti (come previsto dall'IFRS 9 o dallo IAS 37 per le garanzie commerciali e per gli impegni a erogare garanzie finanziarie) e, in caso positivo, l'importo iscritto tra le passività viene adeguato all'importo dell'accantonamento, con contropartita a Conto Economico. In occasione della predisposizione del Bilancio d'esercizio, le garanzie rilasciate sono sottoposte alla valutazione di *impairment*, per porre in evidenza eventuali perdite attese (*Expected Credit Losses – ECL*) e, di conseguenza, dare luogo a rettifiche di valore da imputare a Conto Economico.

Il modello di *impairment*, introdotto a seguito della transizione all'IFRS 9, è caratterizzato da una visione prospettica che rileva, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, i valori iniziali di perdite attese future e adegua continuamente la stima anche in considerazione del rischio di credito della controparte, considerando non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri (approccio c.d. "*forward looking*").

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del modello di *impairment* viene prevista l'allocatione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come "*Low Credit Risk*";
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non presentano le caratteristiche per essere identificati come "*Low Credit Risk*";
- in stage 3, i rapporti *non performing*.

Nello specifico, Fidi Impresa & Turismo ha previsto l'allocatione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage sopra elencati sulla base dei seguenti criteri.

Per ciò che attiene alla classificazione delle esposizioni creditizie non deteriorate ("*in bonis*") in funzione del relativo grado di rischio ("*staging*"), sono stati individuati i seguenti indicatori per il processo di *stage allocation*, mediante i quali sono state individuate le esposizioni per le quali alla data di osservazione siano emerse evidenze attendibili e verificabili di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla loro iniziale rilevazione, in conformità alla disciplina dell'IFRS 9, tali cioè da giustificare la riconduzione del rapporto nello «stadio 2»:

- a) conteggio numero giorni di scaduto continuativo superiore a 60 fino a 89;
- b) presenza di anomalie "di sistema" riscontrate sulla base delle evidenze degli ultimi sei mesi di flusso di ritorno o di prime informazioni della Centrale rischi Banca d'Italia;
- c) analisi provenienza posizione da precedente default (con profondità temporale fissata a 12 mesi per i rapporti precedentemente classificati ad inadempienza probabile e 3 mesi per i rapporti classificati a scaduto deteriorato);
- d) appartenenza della controparte ad un gruppo di clienti connessi con controparti in default;
- e) presenza di pregiudizievoli (fallimenti, ipoteche giudiziali e legali, pignoramenti);
- f) presenza di elementi negativi anagrafici quali posizioni in precedenza a sofferenza o inadempienza probabile.

Per ciò che attiene alla misurazione delle perdite attese, funzione dello stadio di rischio assegnato a ciascuna esposizione, la stessa è condotta tramite il prodotto tra i parametri della PD, espressione della probabilità di osservare un default della esposizione oggetto di valutazione entro un dato orizzonte temporale (12 mesi, ovvero *lifetime*), della LGD, espressione della percentuale di perdita che il Confidi si attende sulla esposizione oggetto di valutazione nell'ipotesi che la stessa sia in default e la EAD, espressione dell'ammontare dell'esposizione oggetto di valutazione al momento del default.

Per le esposizioni creditizie classificate in “stadio 1” la perdita attesa rappresenta la porzione della complessiva perdita che ci si aspetta di subire lungo l’intero arco di vita (residua) dell’esposizione (*lifetime*), nell’ipotesi che l’esposizione entri in default entro i successivi 12 mesi: essa è pertanto calcolata come il prodotto tra la PD a 1 anno, opportunamente corretta per tenere conto delle informazioni *forward-looking* connesse al ciclo economico, l’esposizione alla data di reporting e la LGD associata. Diversamente, per le esposizioni creditizie classificate in “stadio 2”, la perdita attesa è determinata considerando l’intera vita residua dell’esposizione (*lifetime*), vale a dire incorporando una stima della probabilità di default che rifletta la probabilità, opportunamente condizionata per i fattori *forward-looking*, che il rapporto vada in default entro la scadenza dello stesso (cosiddette PD “multiperiodali”). In ultimo, con riferimento alle esposizioni creditizie allocate nello “stadio 3”, la quantificazione delle perdite attese avviene su base analitica, tranne che per stima delle rettifiche di valore sulle esposizioni deteriorate oggetto di valutazione su base forfettaria (tipicamente le esposizioni *past due*). La valutazione analitica è stata pertanto utilizzata per le posizioni ad inadempienza probabile ed in sofferenza e rappresenta di fatto la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all’obbligazione alla data di chiusura del Bilancio. Essa tiene conto di considerazioni sulla prevedibilità dell’escussione e sulla probabilità di mancato recupero del credito conseguente all’escussione della garanzia.

Per le garanzie che non hanno evidenze di *impairment*, e cioè, di norma, le garanzie “*in bonis*” (“stadio 1 e 2”) e parte delle esposizioni creditizie allocate nello “stadio 3” tra le esposizioni scadute deteriorate, per la stima dei predetti parametri di perdita (PD e LGD), con la sola esclusione del tasso di escussione, è stato adottato un approccio di tipo “consortile”, consistente nell’aggregazione delle serie storiche riferite ai singoli Confidi aderenti al progetto di categoria realizzato dall’*outsourcer* informatico.

L’esposizione a default (EAD) dei singoli rapporti è posta pari al “rischio netto” del Confidi, vale a dire al valore nominale dell’esposizione al netto delle forme di mitigazione di cui il Confidi stesso può beneficiare per traslare il rischio ai terzi garanti (siano essi fornitori di garanzie di natura personale o reale).

#### **Criteria di rilevazione delle componenti reddituali**

Le commissioni maturate sono rilevate nella voce di conto economico «commissioni attive». Le perdite di valore da *impairment*, nonché le successive riprese di valore, vengono registrate a conto economico alla voce 170 «accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – a) Impegni e garanzie rilasciate» con contropartita alla voce «Fondi per rischi e oneri – a) Impegni e garanzie rilasciate».

#### **14. Altre informazioni**

I ricavi, in ottemperanza al principio contabile IFRS 15, rappresentano il trasferimento di beni o servizi al cliente e sono rilevati per un ammontare pari al corrispettivo che si stima di avere diritto a ricevere in cambio dei suddetti beni o servizi e sono rilevati seguendo il modello dei 5 step (identificare il contratto con il cliente; identificare le obbligazioni di fare, c.d. «*performance obligation*», nel contratto; determinare il prezzo dell’operazione; allocare il prezzo dell’operazione alle *performance obligation*; rilevare il ricavo quando l’entità soddisfa la *performance obligation*).

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati al conto economico qualora sia probabile che il Confidi riceva il corrispettivo a cui ha diritto in cambio dei beni o dei servizi trasferiti al cliente. Tale corrispettivo viene allocato alle singole obbligazioni previste dal contratto e trova riconoscimento come ricavo nel conto economico in funzione delle tempistiche di adempimento dell’obbligazione. Nel dettaglio, i ricavi possono trovare riconoscimento nel conto economico in un momento preciso o nel corso del tempo, mano a mano che il Confidi adempie l’obbligazione di fare.

Il corrispettivo promesso nel contratto con il cliente può includere importi fissi, importi variabili o entrambi. Nel dettaglio, il corrispettivo del contratto può variare a seguito di riduzioni, sconti, rimborsi, incentivi o altri elementi analoghi e può dipendere dal verificarsi o meno di un evento futuro. In presenza di corrispettivi variabili, la rilevazione del ricavo nel conto economico viene effettuata qualora sia possibile stimare in modo attendibile il ricavo e solo se risulta altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere successivamente stornato dal conto economico, in tutto o in una parte significativa.

Qualora l’entità riceva dal cliente un corrispettivo che prevede di rimborsare al cliente stesso, in tutto o in una parte, il ricavo ottenuto, viene rilevata una passività a fronte dei previsti futuri rimborsi. La stima di tale passività è oggetto di

aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale e viene condotta sulla base della quota parte del corrispettivo a cui il Confidi si aspetta di non avere diritto.

I contributi pubblici sono contabilizzati in conformità a quanto previsto dallo IAS20 e comunque nel rispetto delle leggi e/o regolamenti che ne disciplinano l'erogazione e il trattamento contabile, soltanto se esiste una «ragionevole certezza» che la società rispetterà le condizioni previste e i contributi saranno ricevuti (IAS 20, 7). In tale fattispecie rientrano i contributi delle Camere di Commercio e dei Comuni.

I dividendi vengono rilevati al momento della riscossione.

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

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli.

### **A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE**

#### **Informativa di natura qualitativa**

#### **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.

#### **Informativa di natura quantitativa**

#### **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**

Attività/Passività misurate al fair value	(2021)		
	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico			
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione			
b) attività finanziarie designate al fair value			
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		14.025.562	509.919
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.050.263	1.134.124	136.344
3. Derivati di copertura			
4. Attività materiali			
5. Attività immateriali			
<b>Totale</b>	<b>8.050.263</b>	<b>15.159.686</b>	<b>646.263</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione			
2. Passività finanziarie designate al fair value			
3. Derivati di copertura			
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

**A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.**

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	2021			
	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	52.548.244		17.596.993	34.951.251
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento				
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione				
<b>Totale</b>	<b>52.548.244</b>	<b>0</b>	<b>17.596.993</b>	<b>34.951.251</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.259.863			7.259.863
2. Passività associate ad attività in via di dismissione				
<b>Totale</b>	<b>7.259.863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.259.863</b>

Legenda:

VB=Valore di Bilancio

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

**A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"**

Il «day one profit/loss» regolato dall'IFRS7 e dallo IFRS 9 B5.1.2A, deriva dalla differenza all'atto della prima rilevazione tra il prezzo di transazione dello strumento finanziario e il fair value. Tale differenza è riscontrabile, in linea di massima, per quegli strumenti finanziari che non hanno un mercato attivo. Tale differenza viene imputata a conto economico in funzione della vita utile dello strumento finanziario stesso.

Fidi Impresa e Turismo Veneto non ha in essere operatività tali da generare componenti di reddito significative inquadabili nel cosiddetto «day one profit/loss».

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**
**ATTIVO**
**Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10**
**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

	Totale (2021)	Totale (2020)
a) Cassa	4.214	3.155
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	4.798.536	2.560.719
<b>Totale</b>	<b>4.802.750</b>	<b>2.563.874</b>

A seguito delle nuove disposizioni relative a "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" pubblicate da Banca d'Italia in data 29/10/2021, che si applicano a partire dal bilancio relativo all'esercizio in corso al 31/12/2021, Fidimpresa ha allocato gli importi relativi ai "c/c a vista" in voce 10. Per il principio di comparabilità, è stato riclassificato anche l'importo riferito ai conti correnti liberi del 2020.

**Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20**
**2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica**

Voci/Valori	(2021)			(2020)		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>0</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138</b>	<b>0</b>
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito		138			138	
<b>2. Titoli di capitale</b>						
<b>3. Quote OICR</b>						
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>14.025.424</b>	<b>509.919</b>	<b>-</b>	<b>13.401.808</b>	<b>504.072</b>
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri		14.025.424	509.919		13.401.808	504.072
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>14.025.562</b>	<b>509.919</b>	<b>0</b>	<b>13.401.946</b>	<b>504.072</b>

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

**2.7 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti**

Voci/Valori	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>1. Titoli di capitale</b> di cui: Banche di cui: altre società finanziarie di cui: società non finanziarie	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Titoli di debito</b> a) Amministrazioni pubbliche b) Banche c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione d) Società non finanziarie	<b>138</b>	<b>138</b>
<b>3. Quote OICR</b>		
<b>4. Finanziamenti</b> a) Amministrazioni pubbliche b) Banche c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione d) Società non finanziarie e) Famiglie	<b>14.535.343</b>	<b>13.905.880</b>
<b>Totale</b>	<b>14.535.481</b>	<b>13.906.018</b>

**Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30**
**3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica**

Voci/Valori	(2021)			(2020)		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	8.050.263	708.794	0	6.013.240	420.311	0
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	8.050.263	708.794		6.013.240	420.311	
2. Titoli di capitale		425.330	136.344		419.244	136.343
3. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>8.050.263</b>	<b>1.134.124</b>	<b>136.344</b>	<b>6.013.240</b>	<b>839.555</b>	<b>136.343</b>

**3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti**

Voci/Valori	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>1. Titoli di debito</b> a) Amministrazioni pubbliche b) Banche c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione d) Società non finanziarie	<b>8.759.057</b>	<b>6.433.551</b>
<b>2. Titoli di capitale</b> a) Amministrazioni pubbliche b) Banche c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione d) Società non finanziarie	<b>561.674</b>	<b>555.587</b>
<b>3. Finanziamenti</b> a) Amministrazioni pubbliche b) Banche	-	-

c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
d) Società non finanziarie		
e) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>9.320.731</b>	<b>6.989.138</b>

**3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive**

Composizione	Valore Lordo				Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	impaired acquisite o originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	impaired acquisite o originate	
di cui: Strumenti con basso di rischio di credito									
Titoli di debito	8.788.197				29.140				
Finanziamenti									
<b>Totale (2021)</b>	<b>8.788.197</b>				<b>29.140</b>				
<b>Totale (2020)</b>	<b>6.440.999</b>				<b>7.448</b>				

**Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40**
**4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche**

Composizione	Totale (2021)						Totale (2020)					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	primo e secondo stadio	terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	primo e secondo stadio	terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Depositi a scadenza</b>	<b>6.275.000</b>					x	<b>12.434.000</b>					x
<b>2. Conti correnti</b>	<b>11.570.938</b>					x	<b>10.078.170</b>					x
<b>3. Finanziamenti</b>												
3.1 Pronti contro termine							756.040					x
3.2 Leasing finanziario												
3.3 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto												
3.4 Altri finanziamenti	486.143					x	623.397					x
<b>4. Titoli di debito</b>												
4.1 titoli strutturati												
4.2 altri titoli di debito	849.005					x	1.055.851				x	
<b>5. Altre attività</b>	<b>57.719</b>					x	<b>157.272</b>					x
<b>Totale</b>	<b>19.238.805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>25.104.730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			

Nella voce 1. Depositi a scadenza sono inseriti Time deposit senza vincoli di disponibilità per euro 4.275.000 e Time deposit collegati a conti vincolati (fondi Usura e Por) per euro 2.000.000.

Nella voce 2. *Conti correnti* sono contabilizzati i c/c vincolati, mentre i conti correnti disponibili sono stati riclassificati alla voce 10 (Per il principio di comparabilità, è stato riclassificato alla voce 10 anche l'importo riferito ai conti correnti liberi del 2020). In questa voce sono ricompresi il fondo monetario relativo all'operazione c.d. "Tranched Cover" con la Finanziaria Regione Veneto Sviluppo SpA, interamente svalutato per euro 12.570, e il fondo monetario costituito a pegno per le garanzie cappate emesse a favore di Banca Aidexa per euro 250.000, rettificato per euro 116.401 con l'utilizzo di Fondi MISE (decreto 3 gennaio 2017).

Nella voce 3. *Finanziamenti* sono classificati i pegni irregolari costituiti presso gli istituti di credito garantiti a seguito dell'insolvenza del socio.

Nella voce 4. *Titoli di debito* sono rappresentati i titoli di banche.

Nella voce 5. *Altre attività* sono contabilizzati i crediti verso banche per interessi su c/c e Time Deposit di competenza 2021, ma che verranno accreditati nel 2022.

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

Composizione	Totale (2021)						Totale (2020)					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	primo e secondo stadio	terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	primo e secondo stadio	terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>												
1.1 Pronti contro termine												
1.2 Leasing finanziario												
1.3 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
1.4 Altri finanziamenti												
<b>2. Titoli di debito</b>												
2.1 titoli strutturati												
2.2 altri titoli di debito												
<b>3. Altre attività</b>	<b>4.997.726</b>					<b>x</b>	<b>2.231.591</b>					<b>x</b>
<b>Totale</b>	<b>4.997.726</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.231.591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nella voce 3. *Altre attività* è contabilizzato il conto amministrato c/o "Corporate Family Office Sim S.p.A."

#### 4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Composizione	Totale (2021)						Totale (2020)					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	primo e secondo stadio	terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	primo e secondo stadio	terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>												
1.1 Finanziamenti per leasing finanziario di cui: senza opzione di acquisto												
1.2 Factoring												

- pro-solvendo											
- pro-soluto											
1.3 Credito al consumo											
1.4 Carte di credito											
1.5 Prestiti su pegno											
1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati	8.615.177	295.011	159.347			x	6.435.095	72.688	119.293		x
1.7. Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni			57.206			x			72.724		x
<b>2. Titoli di debito</b>											
2.1 titoli strutturati	284.094				284.094		290.205			290.205	
2.2 altri titoli di debito	18.862.711			16.747.988	2.114.723		19.928.379		17.783.984	2.144.395	
<b>3. Altre attività</b>	<b>38.168</b>					x	<b>20.803</b>				x
<b>Totale</b>	<b>27.800.150</b>	<b>295.011</b>	<b>216.553</b>				<b>26.674.482</b>	<b>72.688</b>	<b>192.017</b>		

Nella voce 1.6 *Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati* sono inseriti i finanziamenti rateali concessi alla clientela, di cui euro 2.597.675 erogati con Fondi di Terzi (DGR 618 Regione Veneto). Sono ricompresi in questa voce i piccoli crediti erogati con contributi della CCIAA di Padova (nr. 17 finanziamenti per euro 360.000) e con contributi della CCIAA di Venezia e Rovigo (nr. 48 finanziamenti per euro 965.000).

Figurano nella voce 1.7 *Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni* le sofferenze di cassa.

Nella voce 2. *Titoli di debito* sono classificati i titoli di Stato al netto di impairment.

Nella voce 3. *Altre attività* è esposto un credito verso Veneto Sviluppo per controgaranzia su posizioni escusse.

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

Tipologia operazioni/Valori	(2021)			(2020)		
	primo e secondo stadio	terzo stadio	impaired acquisite o originate	primo e secondo stadio	terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>19.146.805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.218.585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Amministrazioni pubbliche	16.747.989			17.783.985		
b) Società non finanziarie	2.398.816			2.434.600		
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>8.615.177</b>	<b>295.011</b>	<b>216.553</b>	<b>6.435.095</b>	<b>264.704</b>	<b>192.017</b>
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Società non finanziarie	6.108.853	217.542	156.052	4.545.947	161.237	119.293
c) Famiglie	2.506.324	77.469	60.501	1.889.148	103.467	72.724
<b>3. Altre attività</b>	<b>38.168</b>			<b>20.803</b>		
<b>Totale</b>	<b>27.800.150</b>	<b>295.011</b>	<b>216.553</b>	<b>26.674.483</b>	<b>264.704</b>	<b>192.017</b>

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

Composizione	Valore Lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi
	Primo Stadio	di cui: Strumenti con basso di rischio di credito	Secondo Stadio	Terzo Stadio	impaired acquisite o originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	20.051.052						55.242			
Finanziamenti	25.098.578		2.114.263	406.909	656.410	165.654	99.930	111.898	439.856	
Altre attività	5.093.613									
<b>Totale (2021)</b>	<b>50.243.243</b>		<b>2.114.263</b>	<b>406.909</b>	<b>656.410</b>	<b>220.896</b>	<b>99.930</b>	<b>111.898</b>	<b>439.856</b>	
<b>Totale (2020)</b>	<b>54.690.233</b>		<b>2.035.937</b>	<b>214.175</b>	<b>587.791</b>	<b>73.312</b>	<b>140.095</b>	<b>82.729</b>	<b>395.773</b>	

**4.5a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive**

Voci/Valori	Valore Lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
<b>1. Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL</b>	286.634		552.735	4.303	515.052	2.170	28.940	757	39.860	
<b>2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione</b>			243.701	73.911	338.201		10.924	73.911	25.341	
<b>3. Nuovi finanziamenti</b>	410.072		161.777	70.384	86.643	2.165	6.328	12.388	3.748	
<b>Totale (2021)</b>	<b>696.706</b>		<b>958.213</b>	<b>148.597</b>	<b>939.896</b>	<b>4.335</b>	<b>46.193</b>	<b>87.056</b>	<b>68.949</b>	

Sono state considerate tutte le posizioni che hanno beneficiato di misure di sostegno Covid-19, sia oggetto di concessione sia nuovi finanziamenti erogati, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

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

	Totale (2020)						Totale (2019)					
	Crediti verso banche		Crediti verso enti finanziari		Crediti verso clientela		Crediti verso banche		Crediti verso enti finanziari		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG
<b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b>					<b>6.731.022</b>	<b>6.604.367</b>					<b>6.180.064</b>	<b>6.033.931</b>
--Beni in leasing finanziario												
--Crediti per factoring					756.040	756.040					1.006.589	1.006.589
--Ipoteche												
--Pegni												
--Garanzie personali					5.974.982	5.848.327					5.173.475	5.027.342
--Derivati su crediti												
<b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>					<b>194.278</b>	<b>192.373</b>					<b>94.050</b>	<b>93.363</b>
--Beni in leasing finanziario												
--Crediti per factoring												
--Ipoteche												
--Pegni												
--Garanzie personali					194.278	192.373					94.050	93.363
<b>Totale</b>					<b>6.925.300</b>	<b>6.796.740</b>					<b>6.274.114</b>	<b>6.127.294</b>

Legenda:

VE = valore di bilancio delle esposizioni

VG = fair value delle garanzie

**Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80**
**8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>1 Attività di proprietà</b>	<b>616.514</b>	<b>656.398</b>
a) terreni	241.180	241.180
b) fabbricati	298.415	316.859
c) mobili	48.499	65.229
d) impianti elettronici	17.403	19.144
e) altre	11.017	13.986
<b>2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>16.584</b>	<b>28.315</b>
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	16.584	28.315
<b>Totale</b>	<b>633.098</b>	<b>684.713</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

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

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>241.180</b>	<b>614.791</b>	<b>352.206</b>	<b>23.219</b>	<b>302.886</b>	<b>1.534.282</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	0	297.933	286.977	4.073	260.586	849.569
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>241.180</b>	<b>316.858</b>	<b>65.229</b>	<b>19.146</b>	<b>42.300</b>	<b>684.713</b>
<b>B. Aumenti:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.410</b>	<b>3.410</b>
B.1 Acquisti					3.410	3.410
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni 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						
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>0</b>	<b>18.443</b>	<b>16.730</b>	<b>1.743</b>	<b>18.109</b>	<b>55.025</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		18.443	16.730	1.743	18.109	55.025
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni 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						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>241.180</b>	<b>298.415</b>	<b>48.499</b>	<b>17.403</b>	<b>27.601</b>	<b>633.098</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	0	316.376	303.707	5.816	278.695	904.594
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>241.180</b>	<b>614.791</b>	<b>352.206</b>	<b>23.219</b>	<b>306.296</b>	<b>1.537.692</b>
E. Valutazione al costo						0

**Sezione 9 – Attività immateriali - voce 90**
**9.1 Attività immateriali: composizione**

Voci/Valutazione	Totale (2021)		Totale (2020)	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
<b>1. Avviamento</b>				
<b>2. Altre Attività immateriali:</b>	<b>6.402</b>	<b>0</b>	<b>14.296</b>	<b>0</b>
2.1 di proprietà	6.402		14.296	0
- generate internamente				
- altre	6.402		14.296	
2.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>Totale 2</b>	<b>6.402</b>	<b>0</b>	<b>14.296</b>	<b>0</b>
<b>3. Attività riferibili al leasing finanziario:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1 beni inoptati				
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione				
3.3 altri beni				
<b>Totale 3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale (1+2+3)</b>	<b>6.402</b>	<b>0</b>	<b>14.296</b>	<b>0</b>
<b>Totale (T-1)</b>				

**9.2 Attività immateriali: variazioni annue**

	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>14.296</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>427</b>
B.1 Acquisti	427
B.2 Riprese di valore	
B.3 Variazioni positive di fair value	
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
B.4 Altre variazioni	
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>8.321</b>
C.1 Vendite	
C.2 Ammortamenti	8.321
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	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.402</b>

**Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali – Voce 100 dell’attivo e Voce 60 del passivo**
**10.1 “Attività fiscali: correnti e anticipate”: composizione**

Descrizione	2021	2020
Credito Irap	10.625	9.861
Credito da compensare – IRES	47.585	
Ritenute d’acconto subite	51.945	64.804
Credito sanificazione e DPI		1.638
<b>Totale</b>	<b>110.155</b>	<b>76.303</b>

Il credito Irap, pari a euro 10.625, deriva dalla compensazione degli acconti Irap versati nell’anno, pari ad euro 46.404, risultante dopo il calcolo dell’imposta pari ad euro 47.614 e dal credito d’imposta ACE di euro 11.835, rilevato al 31/12/2021, la cui contropartita è tra i proventi vari (voce 200 di Conto Economico).

Il Credito Ires, complessivamente risultante dalla presentazione del Modello Unico 2021 (redditi 2020) per euro 58.212, è stato utilizzato a compensazione per euro 5.000 del primo acconto Irap, per euro 1.560 del debito Iva e per euro 4.067 del saldo Imu. Rimane iscritto a Bilancio 2021 il credito residuo di euro 47.585, complementemente utilizzato nel corso del mese di Gennaio 2022 a copertura di contributi.

Le ritenute d’acconto subite per l’importo complessivo di euro 51.945 riguardano:

- euro 44.477 per ritenute su interessi maturati sui conti correnti bancari e conti deposito;
- euro 78 ritenute su contributi ricevuti da enti pubblici, la cui contropartita è tra i ricavi in c/esercizio (voce 200 di Conto Economico);
- euro 5.863 ritenute fiscali su contributi ricevuti da Comuni per sostegno alle imprese per pandemia Covid-19, erogati al netto della ritenuta, che non sono stati rendicontati e la cui contropartita è tra le Altre Passività - debiti vs/Comuni per contributi (voce 80 di Stato Patrimoniale);
- euro 236 ritenute fiscali su contributi ricevuti da Comuni per sostegno alle imprese per pandemia Covid-19, erogati al netto della ritenuta (anno 2020 e gennaio/febbraio 2021), che sono stati rendicontati e imputati secondo i criteri di ripartizione deliberati dal CdA e sono contabilizzati nella voce 40. Commissioni Attive);
- euro 1.291 per ritenute d’acconto subite su provvigioni per commissioni di intermediazione.

**Sezione 12 - Altre attività – Voce 120**
**12.1 Altre attività: composizione**

<b>Voci</b>	<b>Totale 2021</b>	<b>Totale 2020</b>
Crediti per commissioni da incassare	347.206	346.709
Ratei e risconti attivi	176.054	122.962
Crediti verso assicurazioni TFR	108.435	104.690
Crediti Vs. Ministero L 108	23.090	43.000
Crediti diversi	11.823	15.552
Crediti verso Inps	2.314	2.314
Crediti diversi verso clientela	1.940	9.585
Crediti verso Erario	766	
Acconti inail	451	529
<b>Totale</b>	<b>672.079</b>	<b>645.341</b>

Di seguito riportiamo la distinta delle voci più significative.

I crediti per commissioni da incassare, esposti per euro 347.206, sono contabilizzati per un importo complessivo lordo di euro 457.171, svalutati per euro 109.965. In questa voce figurano rateizzazioni lorde concesse per euro 333.187, commissioni aggiuntive richieste per moratorie e proroghe deliberate nel corso del 2021 per euro 86.714, crediti incassati e, di conseguenza, chiusi nel 2022 per euro 36.343 e, infine, commissioni da incassare su erogazioni di garanzie effettuate nel corso del 2021 per euro 928.

Nella voce ratei e risconti attivi sono contabilizzati risconti su commissioni passive per controgaranzie ricevute per euro 73.785, su assicurazioni per euro 19.901, su servizi ed utenze per euro 81.023 e su leasing finanziario per euro 854; la voce ricomprende, inoltre, ratei su una cedola di euro 491 di competenza 31/12/2021 ma incassata in valuta nel 2022.

In credito verso assicurazioni TFR sono inserite polizze assicurative al fine di garantire la copertura del debito verso alcuni dipendenti.

Il credito verso Ministero L.108 rappresenta il rimborso delle spese forfetarie sui finanziamenti deliberati ai sensi della legge n.108/1996 nel corso dell'esercizio 2021 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.

**PASSIVO**
**Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10**
**1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti**

Voci	Totale (2021)			Totale (2020)		
	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela
1. Finanziamenti	0	0	0	0	0	0
1.1 Pronti contro termine						
1.2 altri finanziamenti						
2. Altri debiti	1.768	25.263	7.232.832	2.125	34.355	5.119.673
<b>Totale</b>	<b>1.768</b>	<b>25.263</b>	<b>7.232.832</b>	<b>2.125</b>	<b>34.355</b>	<b>5.119.673</b>
<b>Fair value - livello 1</b>						
<b>Fair value - livello 2</b>	<b>1.768</b>	<b>25.263</b>	<b>7.232.832</b>	<b>2.125</b>	<b>34.355</b>	<b>5.119.673</b>
<b>Fair value - livello 3</b>						
<b>Totale Fair value</b>	<b>1.768</b>	<b>25.263</b>	<b>7.232.832</b>	<b>2.125</b>	<b>34.355</b>	<b>5.119.673</b>

Tra *gli altri debiti – verso banche* sono ricompresi debiti per oneri bancari sui c/c addebitati nel 2022 con competenza 2021 per euro 1.251 e debiti per utilizzo carta di credito per euro 517. Tra *gli altri debiti – verso società finanziarie* viene esposto un leasing finanziario per utilizzo autovettura per euro 25.223 ed un debito per commissioni passiva di euro 40 da versare ad un Confidi per controgaranzia.

Nella voce *Altri debiti – verso clientela* sono contabilizzati i depositi cauzionali connessi a finanziamenti e garanzie fuori bilancio per euro 4.401.728; in questa voce, infine, è ricompreso il Debito verso la Regione Veneto per Fondi di Terzi in Amministrazione (DGR. 618) per euro 2.831.104. Con codesta delibera, la Giunta Regionale del Veneto ha autorizzato un intervento straordinario e temporaneo di supporto finanziario a favore delle PMI e dei professionisti, che hanno subito gravi conseguenze economiche correlate all'emergenza sanitaria COVID-19, mediante l'utilizzo dei Fondi di rotazione per la concessione di finanziamenti agevolati erogati da Fidimpresa (al 31/12/2021 si tratta di nr. 103 operazioni per euro 2.761.848).

**1.5 Debiti per leasing**

La Società ha stipulato nel corso del 2018 un contratto di leasing finanziario della durata di 60 mesi avente ad oggetto un'autovettura. Come previsto dallo IAS 17, ha pertanto iscritto tra le passività finanziarie il debito implicito verso il locatore, originariamente pari al valore del bene e progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattuali. Al 31.12.2021 il valore attuale delle rate di canone non scadute, quale determinato utilizzando il tasso di interesse pari all'onere finanziario effettivo inerente il contratto, è pari a euro 25.223, di cui euro 9.518 scadenti entro 12 mesi e il residuo scadenti oltre 12 mesi ed entro 3 anni.

**Sezione 8 – Altre passività – Voce 80**
**8.1 Altre passività: composizione**

	<b>Totale 2021</b>	<b>Totale 2020</b>
Fornitori	81.921	17.647
Fornitori fatture da ricevere	81.808	101.643
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>163.729</b>	<b>119.290</b>
Somme a disposizione della clientela	535.306	535.306
Debiti diversi verso soci	35.493	29.525
Debiti verso ex soci per quote sociali da rimborsare	173.239	163.364
<b>Totale debiti verso soci</b>	<b>744.038</b>	<b>728.195</b>
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	136.409	129.058
Debiti verso l'Erario	122.647	116.117
Debiti verso Inail / Ente Bilaterale	398	439
<b>Totale debiti tributari e previdenziali</b>	<b>259.454</b>	<b>245.614</b>
Debiti verso il personale	116.442	152.109
<b>Totale debiti verso dipendenti per costi maturati</b>	<b>116.442</b>	<b>152.109</b>
Costituzione Fondo L.108 proprio	247.687	248.597
Costituzione Fondo L.108 C.C.I.A.A.	82.265	82.861
Debiti diversi altri	29.020	41.161
Fondo RTI Confidi Veneto	12.774	12.907
<b>Totale altri debiti diversi</b>	<b>371.746</b>	<b>385.526</b>
Fondo Ministero L. 108/96	10.783.351	10.167.732
Fondo Cogeban	165.863	165.863
Docup 2000/2006	1.510.380	1.510.381
Debiti V/Regione P.O.R. 2007/2013	1.160.332	1.161.422
Debiti V/Regione P.O.R. DGR350 11/9/12	332.382	334.625
Debito verso Comuni	987.512	56.667
Contributo L.R.29 – in attesa comunicazioni Regione Veneto	76.944	76.944
Fondo Mise rafforzamento patrimoniale Confidi	2.996.776	3.106.981
Debito verso CCIAA Padova	200.115	200.296
Debito verso CCIAA Venezia Rovigo	500.949	500.473
Debito verso CCIAA Vicenza	0	116.641
<b>Totale debiti per fondi di terzi</b>	<b>18.714.604</b>	<b>17.398.025</b>
Ratei passivi	9.767	0
Risconti passivi	1.944.595	1.832.167
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.954.362</b>	<b>1.832.167</b>
<b>Totale</b>	<b>22.324.375</b>	<b>20.860.926</b>

Tra i debiti verso soci rientrano principalmente quote sociali non ancora rimborsate e somme a disposizione relative a vecchi depositi cauzionali.

Tra i debiti diversi rientrano il debito *Costituzione Fondo L.108 proprio* per euro 247.687 riepilogato come segue:

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

<b>Saldo iniziale</b>	<b>248.597</b>
Nuove assegnazioni	0
Accantonamento interessi lordi 2021	317
Utilizzo fondi Propri	(1.227)
Recupero fondi Propri	0
<b>Saldo finale</b>	<b>247.687</b>

Di seguito si riporta la distinta delle voci più significative relative ai debiti per Fondi di Terzi.

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

<b>Saldo iniziale</b>	<b>10.167.732</b>
Nuove assegnazioni (riparto 2021 euro 384.444 - ulteriore riparto 2020 euro 225.646 )	610.090
Giroconto interessi 2021	97.545
Utilizzo fondo	(49.016)
Recuperi	0
Giroconto spese	(43.000)
<b>Saldo finale</b>	<b>10.783.351</b>

**Il fondo contributi Altri Enti – Camera di Commercio L. 108/96 ha avuto la seguente movimentazione:**

<b>Saldo iniziale</b>	<b>82.861</b>
Nuove assegnazioni	0
Accantonamento interessi lordi 2021	(186)
Utilizzo fondi altri Enti	(410)
Recupero fondi altri Enti	0
<b>Saldo finale</b>	<b>82.265</b>

La sommatoria dei sopraindicati fondi (fondo contributi Propri L. 108/96, fondo contributi Ministero L. 108/96 e fondo contributi Altri Enti), pari ad euro 11.113.303, 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 riconciliato un importo minore nei conti corrent, pari a 55.467, per una escussione addebitata ma che, per effetto delle surroghe, tale posizione risulta ancora appostata tra i crediti a sofferenza di cassa. Si è ritenuto, pertanto, di non utilizzare il fondo perché la Cooperativa ha eseguito in autonomia, stipulando un piano di rientro, delle azioni per cercare di recuperare quanto escusso. Nel corso del 2021, l'utilizzo del fondo, pari ad euro 50.653, è avvenuto solo per posizioni escusse e passate a perdita definitiva e trova la sua contropartita alla voce 100a Rettifiche/Riprese di valore nette del Conto Economico. Nel 2021 sono stati incassati, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, contributi per un importo complessivo di euro 610.090 così suddivisi: anno di riparto 2021 euro 384.444, ulteriore riparto anno 2020 euro 225.646.

**Dettaglio movimentazione del Fondo MISE (decreto del 3 gennaio 2017):**

<b>Contributo Mise assegnato nel 2018</b>	<b>3.076.557</b>
competenze a credito anno 2018	13.452
competenze a credito anno 2019	16.972
competenze a credito anno 2020 accreditate nel 2021	6.196
<b>Saldo fondo Mise</b>	<b>3.113.177</b>

A seguito cambio del sistema informativo della Banca, le competenze a credito relative all'anno 2020 pari a euro 6.196 (interessi lordi) ci sono state accreditate in data 13/2/2021 unitamente all'addebito delle ritenute per euro 1.611 e spese di liquidazione per euro 22. Per gli importi delle spese, imposta bollo e ritenute sostenute, vengono disposti dei bonifici di riaccredito sul conto corrente dedicato. Dal 2021 le giacenze sul c/c Centromarca Banca non maturano più interessi.

Nel corso del 2021 Fidi Impresa & Turismo Veneto ha destinato parte delle risorse concesse dal Ministero dello Sviluppo Economico per un'operazione denominata "X-Instant con garanzia". La Cooperativa ha, infatti, sottoscritto un accordo con Banca AideXa S.p.A con socio unico, con l'intenzione di promuovere interventi per facilitare l'accesso al credito delle micro, piccole e medie imprese attraverso l'intervento della garanzia della Cooperativa. A garanzia del puntuale e tempestivo rimborso delle somme dovute ad AideXa in merito ai finanziamenti erogati, Fidi Impresa & Turismo Veneto ha versato a pegno un conto vincolato presso Banca Sella su cui ha disposto l'accredito del Fondo di Garanzia pari a € 250.000, utilizzando parte delle risorse del Contributo ex Legge di stabilità 2014, per euro 116.401.

Qui di seguito riportiamo la rappresentazione in bilancio dei fondi e la relativa riconciliazione con i c/c.

<b>RAPPRESENTAZIONE IN BILANCIO</b>	
1924609 F.DO MISE RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE CONFIDI	2.996.776

1939150 F.DO RISCHI MISE A COPERTURA F.SVALUTAZIONE TRANCHED AIDEXA	116.401
<b>TOTALE FONDO</b>	<b>3.113.177</b>

<b>RICONCILIAZIONE CON C/C</b>	
SALDO CC CENTROMARCA 10037774 AL 31/12/2021	2.861.315
SALDO CC BANCA SELLA	249.992
SALDO C/C	3.111.306
<b>TOTALE FONDO</b>	<b>3.113.177</b>
DIFFERENZA DA RIACCREDITARE AI FONDI	1.871
così suddivisa:	
Differenza da riaccreditare al c/c 10037774 CENTROMARCA	1.863
Differenza da riaccreditare al c/c 507910 BANCA SELLA	8
	<b>1.871</b>

L'importo di complessivi euro 281.753 contabilizzato nella voce Debiti V/Regione P.O.R. 2007/2013 è così suddiviso:

**Il Fondo contributi POR 2007/2013: (Ex Unionfidi Belluno-Ex Fidimpresa Venezia Ex Fiditurismo Jesolo)**

<b>Saldo iniziale</b>	<b>263.461</b>
Rettifica per restituzione incameramento Lady Games	8.163
Interessi netti maturati	167
Spese	4.427
Parziale restituzioni - giuste comunicazioni della Regione Veneto del che dispone la revoca delle risorse	0
<b>Saldo finale</b>	<b>267.364</b>

**Il Fondo contributi POR 2007/2013: (Ex Terfidi Veneto)**

<b>Saldo iniziale</b>	<b>0</b>
<b>g/c da Il Fondo contributi POR 2007/2013: (Ex Unionfidi Belluno-Ex Fidimpresa Venezia Ex Fiditurismo Jesolo)</b>	<b>15.367</b>
Interessi netti maturati	0
Spese	-978
Parziale restituzioni - giuste comunicazioni della Regione Veneto del che dispone la revoca delle risorse	0
<b>Saldo finale</b>	<b>14.389</b>

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, doveva rimborsare, secondo un piano di restituzione annuale che si sarebbe concluso nell'anno 2019, i fondi utilizzati per il rilascio di garanzie pari a euro 1.327.414. Tuttavia nel corso del 2019, del 2020 e del 2021 non si è provveduto al rimborso in attesa di chiarimenti da parte della Regione Veneto.

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 Confidi 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.

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 Confidi 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.

Per quanto riguarda i fondi Por 2007/2013 assegnati alla ex Cooperativa Terfidi Veneto – incorporata in Fidimpresa dal 01.01.2016 - con Decreto della Regione del Veneto n. 968 del 30.12.2013, la Regione stessa ha predisposto la restituzione delle risorse non impegnate, in quanto il Confidi non ha raggiunto una soddisfacente operatività entro i 24 mesi successivi all'erogazione della prima tranche e, di conseguenza, non ha ottenuto l'erogazione della seconda tranche pari al 30% del contributo concesso. Anche in questo caso, la Regione Veneto ha stabilito la restituzione di euro 492.564 delle risorse concesse tramite un piano di rientro annuale.

A tutt'oggi siamo in attesa di comunicazione da parte della Regione Veneto per procedere alla restituzione definitiva delle risorse assegnate ai Confidi incorporati, che non hanno più posizioni garantite.

La voce Debiti V/Regione P.O.R. esposta in tabella per euro 1.210.959 è così riepilogata:

#### **Il Fondo contributi POR Dgr 350: (ex Fidimpresa Venezia)**

<b>Saldo iniziale</b>	<b>334.624</b>
Interessi maturati	3
Spese	(2.246)
<b>Saldo finale</b>	<b>332.381</b>

#### **Il Fondo contributi POR Dgr 350 (ex Terfidi Veneto)**

<b>Saldo iniziale</b>	<b>882.594</b>
Interessi maturati	5.562
Spese	(9.578)
<b>Saldo finale</b>	<b>878.578</b>

#### **RISORSE A FAVORE DELLE MICRO E PMI – CONTRIBUTI DA PARTE DELLE CAMERE DI COMMERCIO**

Nel corso del 2020 tra le Camere di Commercio di Padova, Venezia-Rovigo, Treviso-Belluno e Vicenza e Fidi Impresa & Turismo Veneto sono stati stipulati accordi per far fronte all'emergenza epidemiologica COVID-19, creatasi a partire dal mese di marzo 2020 nel tessuto economico-sociale del Veneto. In particolare:

- **La Camera di Commercio di Padova** aveva assegnato al Confidi, in qualità di soggetto intermediario, **€ 200.000,00** nella misura dell'85% in linea di investimento e il restante 15% sottoforma di contributo a fondo perduto, con l'obbligo di restituzione in linea capitale, senza interessi, dell'85% dell'importo erogato. La Convenzione aveva previsto la disposizione da parte del Confidi di risorse, in compartecipazione, per € 200.000,00. Alla data del 31/12/2021 tali risorse assegnate sono state utilizzate per € 360.000,00, mediante l'erogazione di n. 17 finanziamenti ad imprese micro e PMI, aventi sede legale e/o unità locali nella provincia di Padova. La Scrivente, una volta erogate le pratiche mancanti per il raggiungimento del plafond, restituirà nel corso dell'anno 2022 i fondi ricevuti pari ad € 170.000,00.
- **La Camera di Commercio di Venezia-Rovigo** aveva assegnato nel corso del 2020 al Confidi, in qualità di soggetto intermediario, **€ 500.000,00** nella misura dell'85% in linea di investimento e il restante 15% sottoforma di contributo a fondo perduto; la Convenzione aveva previsto la disposizione da parte del Confidi, a sua volta, in compartecipazione, di risorse per € 500.000,00. Alla data del 31/12/2021 tali risorse messe a disposizione per un totale di € 1.000.000,00 sono state utilizzate per € 965.000, mediante per l'erogazione n. 48 finanziamenti ad

imprese micro e PMI, aventi sede nella provincia di Venezia. Nel mese di Gennaio del 2022, è stato raggiunto il plafond assegnato e, di conseguenza, la Scrivente ha potuto rendicontare l'utilizzo delle risorse e restituire l'importo ricevuto di € 425.000,00 in data 14/03/2022 alla Camera di Commercio stessa, dopo aver rendicontato l'operatività in data 24/02/2022.

- **La Camera di Commercio di Treviso-Belluno** nel corso dell'anno 2020 ha sospeso la domanda di partecipazione alla Convenzione a seguito ricorso al Tar del Veneto da parte di un Confidi escluso, ricorso che si è concluso alla fine del 2021 e questo ha permesso di ripristinare la richiesta di una nuova domanda per l'assegnazione di risorse con la stessa modalità delle CCIAA di Venezia-Rovigo e Padova. Alla data del 28/03/2022 è in corso il perfezionamento dell'accordo che prevede l'assegnazione di risorse a Fidimpresa per € 200.000,00.
- **La Camera di Commercio di Vicenza** aveva assegnato nel corso del 2020 al Confidi risorse pari ad **€ 165.602,86** per la concessione di contributi alle micro e PMI, operanti nel territorio della provincia di Vicenza entro il 31/12/2020 (somme da restituire entro il primo trimestre del 2021); i sopracitati contributi sono stati assegnati per la copertura delle commissioni di garanzia, relative a finanziamenti erogati, che alla data del 31/12/2020 risultavano essere pari ad € 49.042,50. Nel corso del primo trimestre 2021 è stata restituita alla CCIAA di Vicenza, con rendicontazione dell'utilizzo delle risorse stesse, la differenza, così come previsto dalla convenzione, dei contributi non erogati, pari ad € 116.560,36.

#### RISORSE A FAVORE DELLE MICRO E PMI – CONTRIBUTI DA PARTE DEI COMUNI

Dopo aver sottoscritto, nel corso del 2020, protocolli d'intesa con i Comuni della provincia di Treviso (denominati *Treviso Fund*), sono stati sottoscritti nel corso del 2021 ulteriori protocolli con i Comuni delle altre province della Regione, finalizzati ad agevolare la liquidità alle imprese colpite dalla situazione di emergenza Covid-19, mediante la garanzia del Confidi.

A seguito dei protocolli sottoscritti, Fidimpresa ha ricevuto i seguenti contributi, suddivisi per provincia:

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO
ALPAGO	BL	15.000 €
CORTINA	BL	15.000 €
FELTRE	BL	20.000 €
LIMANA	BL	10.000 €
LONGARONE	BL	20.000 €
PONTE NELLE ALPI	BL	10.000 €
SEDICO	BL	5.000 €
<b>TOTALE PROVINCIA BELLUNO</b>		<b>95.000 €</b>

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO
ALTIVOLE	TV	5.000 €
ASOLO	TV	5.000 €
CASALE SUL SILE	TV	2.607 €
CASIER	TV	5.167 €
CONEGLIANO	TV	10.000 €
CORNUDA	TV	11.850 €
CROCETTA DEL MONTELLO	TV	5.000 €
FONTE	TV	5.000 €
GAIARINE	TV	3.000 €
GIAVERA DEL MONTELLO	TV	3.500 €
GODEGA	TV	3.000 €
ISTRANA	TV	1.250 €
LORIA	TV	5.700 €
MANSUE'	TV	839 €
MASER	TV	1.500 €
MONTEBELLUNA	TV	17.500 €
MORGANO	TV	625 €
MOTTA DI LIVENZA	TV	3.057 €

ODERZO	TV	6.301 €
ORMELLE	TV	611 €
PAESE	TV	5.000 €
PEDEROBBA	TV	10.000 €
PIEVE DEL GRAPPA	TV	7.500 €
PIEVE DI SOLIGO	TV	9.998 €
PONTE DI PIAVE	TV	10.000 €
PREGANZIOL	TV	5.000 €
RESANA	TV	5.700 €
RIESE PIO X	TV	6.175 €
SAN BIAGIO DI CALLALTA	TV	6.237 €
SAN ZENONE DEGLI EZZELINI	TV	7.500 €
SERNAGLIA DELLA BATTAGLIA	TV	2.500 €
TARZO	TV	1.857 €
TREVIGNANO	TV	15.000 €
TREVISO	TV	89.933 €
VALDOBBIADENE	TV	5.000 €
VEDELAGO	TV	8.550 €
VITTORIO VENETO	TV	15.400 €
VOLPAGO DEL MONTELLO	TV	10.000 €
ZERO BRANCO	TV	1.250 €
<b>TOTALE PROVINCIA TREVISO</b>		<b>319.107 €</b>

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO
ANNONE VENETO	VE	7.500 €
CAERANO DI SAN MARCO	VE	4.000 €
CAMPOLONGO MAGGIORE	VE	8.143 €
CAORLE	VE	10.000 €
CAVALLINO-TREPORTI	VE	7.500 €
CESSALTO	VE	972 €
FOSSALTA DI PIAVE	VE	5.000 €
GRUARO	VE	5.000 €
MIRANO	VE	20.000 €
MOGLIANO VENETO	VE	20.000 €
NOALE	VE	15.000 €
PIANIGA	VE	6.418 €
PORTOGRUARO	VE	20.000 €
SALZANO	VE	9.998 €
SAN DONA' DI PIAVE	VE	21.000 €
SAN STINO DI LIVENZA	VE	10.000 €
SANTA MARIA DI SALA	VE	8.000 €
SCORZE'	VE	5.000 €
SPINEA	VE	10.000 €
TEGLIO VENETO	VE	3.600 €
<b>TOTALE PROVINCIA VENEZIA</b>		<b>197.131 €</b>

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO
ALTAVILLA VICENTINA	VI	20.000 €
ASIAGO	VI	20.000 €
BARBARANO MOSSANO	VI	10.000 €
BASSANO DEL GRAPPA	VI	100.000 €
CARRE'	VI	10.000 €
CARTIGLIANO	VI	6.000 €
CASTEGNERO	VI	5.000 €
CHIAMPO	VI	20.000 €
FARA VICENTINO	VI	15.000 €

MAROSTICA	VI	15.000 €
NANTO	VI	10.000 €
ROANA	VI	15.000 €
ROMANO D'EZZELINO	VI	50.000 €
ROSA'	VI	20.000 €
SAN VITO DI LEGUZZANO	VI	10.000 €
SCHIO	VI	32.500 €
SOLAGNA	VI	10.000 €
THIENE	VI	50.000 €
VILLAGA	VI	5.000 €
<b>TOTALE PROVINCIA VICENZA</b>		<b>423.500 €</b>

<b>TOTALE CONTRIBUTI EROGATI</b>		<b>1.034.738 €</b>
----------------------------------	--	--------------------

**I contributi totali ricevuti dai Comuni ammontano ad euro 1.214.533.**

I Contributi ricevuti dai Comuni, e per i quali nel corso si è raggiunto il plafond previsto nei singoli protocolli d'intesa, sono stati contabilizzati, in parte tra i ricavi per euro 63.643 (vedi voce 40. COMMISSIONI ATTIVE), in parte tra i Risconti Passivi in Voce 80. Altre Passività per euro 101.813.

Gli altri contributi sopra riportati, non rendicontati, sono contabilizzati alla voce 80. Altre Passività – Debiti verso Comuni per euro 987.512.

**Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90**
**9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>633.129</b>	<b>657.503</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>46.522</b>	<b>67.936</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	39.918	50.636
B.2 Altre variazioni in aumento	6.604	17.300
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>100.156</b>	<b>92.310</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	98.674	91.797
C.2 Altre variazioni in diminuzione	1.482	513
<b>D. Esistenze finali</b>	<b>579.495</b>	<b>633.129</b>

Si precisa che l'incorporazione della Cooperativa Terfidi Veneto avvenuta 01/01/2016 non ha fatto rilevare l'acquisizione di TFR in quanto l'incorporata si avvaleva di apposita polizza assicurativa, il cui beneficio ricade nei piani a contribuzione definita e il rischio di investimento non ricade sulla società. I premi, pertanto, sono stati contabilizzati a conto economico in tabella "9.1 spese per il personale", ad eccezione di un minimo importo pari ad euro 9.522 che è stato rendicontato qui di seguito.

La voce D. esistenze finali del fondo iscritto coincide per la parte di euro 569.973 con il suo valore Attuariale (defined Benefit obligation –DBO) e per la parte di euro 9.522 per il saldo del fondo Tfr non coperto da polizza assicurativa (voce derivante dalla fusione con Terfidi veneto S.c.).

La sottovoce *B.1 Accantonamento dell'esercizio*, di euro 39.918, è così composta:

- euro 37.804 rappresenta l'aumento della passività dell'azienda in termini attuariali per effetto del servizio prestato dal dipendente;
- euro 2.114 rappresenta l'interesse finanziario maturato sul Defined Benefit Obligation iniziale (all'ultima ricorrenza annua) alla data di valutazione, assimilabile alla rivalutazione netta attribuita al TFR in forza di legge.

La sottovoce *B.2 Altre variazioni* di euro 6.604 ricomprende l'adeguamento al Fondo Tfr derivante da incorporazione di ex Terfidi Veneto S.c. non rientrante nella parte coperta da polizza;

Alla voce C diminuzioni vengono contabilizzati: nella sezione C.1:

- nella voce c.1 i rimborsi del TFR effettuati nel corso del 2021 pari a euro 98.674;
- nella voce c.2 la componente Actuarial Gains and Losses (ACT G&L) è definibile come lo scostamento del DBO tra le due valutazioni annue per effetto di componenti demografico finanziarie. La componente Actuarial G&L può essere ripartita nel saldo algebrico di due componenti, la prima di euro -4.260 per effetto della variazione nell'ipotesi attuariale relativa al tasso di sconto e la seconda di euro -2.778 dovuta allo scostamento reale dalle ipotesi attuariali iniziali.

L'ammontare di cui al punto B.1) è in parte ricompreso nel conto economico tabella "9.1 spese per il personale"; mentre l'ammontare di cui al punto C.2) Altre variazioni è ricondotto nella voce 170 "riserva da valutazione".

Anche per il 2021 la valutazione attuariale secondo i principi IAS 19 revised del TFR al 31.12.2021 è stata redatta dalla Società Attuariale Srl di Roma.

Sulle rivalutazioni dei fondi per il Trattamento di fine rapporto (Tfr) è dovuta un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 17%. La misura si applica alle rivalutazioni decorrenti dal 1 gennaio 2015; in precedenza, l'imposta era pari all'11%. La presente valutazione è al netto dell'imposta sostitutiva versata dall'azienda.

**Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100**
**10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/Valori	Totale (2021)	Totale (2020)
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	21.968.830	22.442.918
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	199.705	249.542
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri		
4.1 controversie legali e fiscali	555.416	434.416
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri		
<b>Totale</b>	<b>22.723.951</b>	<b>23.126.876</b>

Si evidenzia che l'anno scorso sono state classificate in Stage 2 le posizioni che avevano beneficiato delle moratorie Covid-19, adeguando di conseguenza le rettifiche di valore complessive. Quest'anno, **si è deciso prudenzialmente il mantenimento delle moratorie in essere al 31/12/2020 in Stage 2**, a prescindere che le stesse abbiano ancora in essere la sospensione dei pagamenti o abbiano ripreso il regolare ammortamento, per evitare di rilevare eccessive riprese di valore non coerenti con il perdurare della situazione di incertezza.

Al 31/12/2021 vengono utilizzati risconti passivi a copertura dei fondi rischi su garanzie in essere pari ad euro 1.610.876, ricompresi nelle voci 1.(Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate) e 2. (Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate). Nel 2020 i risconti passivi a copertura erano pari ad euro 2.017.652.

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

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>22.692.460</b>		<b>434.416</b>	<b>23.126.876</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.268.415</b>	-	<b>131.000</b>	<b>1.399.415</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.268.415		131.000	
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni				
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.792.340</b>	-	<b>10.000</b>	<b>1.802.340</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	1.792.340		10.000	
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni				
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>22.168.535</b>	-	<b>555.416</b>	<b>22.723.951</b>

Tra i *Fondi su altri impegni e garanzie rilasciate* alla voce B.1 viene rappresentato l'accantonamento dell'esercizio che deriva in gran parte **dall'adeguamento di dubbi esiti sui passaggi di Status a Stage 3**.

Nella voce *C.1 Utilizzo nell'esercizio* è stata registrata la copertura con il Fondo rischi analitico delle perdite a seguito di escussioni o saldi e stralci su garanzie prestate.

Tra gli *Altri fondi per rischi ed oneri* alla voce B.1 è stato contabilizzato un accantonamento di euro 131.000 previsto per azioni di recupero a carico del Confidi su garanzie a prima istanza e credito diretto, al momento del verificarsi del default dell'azienda.

Nella voce *C.1 Utilizzo nell'esercizio* è contabilizzato l'utilizzo del Fondo Rischi, stanziato l'anno scorso, per il pagamento di un reclamo dello scorso anno.

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

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	9.492			9.492
2. Garanzie finanziarie rilasciate	648.416	5.672.796	15.638.126	21.959.338
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>657.908</b>	<b>5.672.796</b>	<b>15.638.126</b>	<b>21.968.830</b>

**10.3a Fondi per rischio di credito relativo a garanzie finanziarie rilasciate su finanziamenti oggetto di misure di sostegno di COVID-19**

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Totale
Garanzie finanziarie rilasciate					
1. finanziamenti oggetto di concessione	54.258	5.323.684	1.166.086		6.544.028
2. nuovi finanziamenti	81.709	42.611	307.442	7.011	438.772
<b>Totale</b>	<b>135.967</b>	<b>5.366.295</b>	<b>1.473.527</b>	<b>7.011</b>	<b>6.982.800</b>

Nella riga 1. *finanziamenti oggetto di concessione* vengono considerate le garanzie finanziarie rilasciate che assistono i finanziamenti oggetto di misure di sostegno COVID-19 in essere alla data di riferimento del bilancio (conformi o non conformi con le EBA/GL/2020/02).

Nella riga 2. vengono riconmpresi i *nuovi finanziamenti* così come identificati dal paragrafo 15 delle EBA/GL/2020/07. Rispetto alle GL EBA viene indicato il totale dei nuovi finanziamenti rilevati a seguito di misure di concessione indipendentemente dal fatto che gli stessi siano coperti da schemi pubblici di garanzia pubblica in risposta a Covid-19. Sono state considerate tutte le nuove garanzie erogate con misure di sostegno Covid-19, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

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

	Fondi per rischio di credito relativo ad altri impegni e ad altre garanzie rilasciate			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	114.720		4.400	119.120
2. Garanzie finanziarie rilasciate	61.207	19.378		80.585
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>175.927</b>	<b>19.378</b>	<b>4.400</b>	<b>199.705</b>

**Sezione 11 – Patrimonio – Voci 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170**
**11.1 Capitale: composizione**

Tipologie	Importo (2021)	Importo (2020)
1. Capitale	10.594.677	10.527.577
1.1 Azioni ordinarie	3.461.550	3.395.050
1.2 Capitale sottoscritto e non versato	(8.525)	(9.125)
1.3 Azioni proprie accrescimenti/recessi	411.250	411.250
1.4 Capitale formato mediante imputazione dei contributi ai sensi dell'art. 1, comma 881 L.296 del 29/12/2006 (Legge finanziaria 2007)	6.730.402	6.730.402
<b>Totale</b>	<b>10.594.677</b>	<b>10.527.577</b>

**11.1.1 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

Voci/Tipologie	2021	2020
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>3.395.050</b>	<b>3.353.225</b>
- incremento azioni sottoscritte da fusione		
- nuove iscrizioni	92.750	86.500
- aumenti di capitale		
Cancellazioni	(26.250)	(44.675)
altre variazioni		
<b>Totale</b>	<b>3.461.550</b>	<b>3.395.050</b>

**11.5 Composizione della voce 150: Riserve**

	Legale	Statutaria	Riserva f.do rischi indisponibili	Effetti transiz. IAS	Effetti transiz. IFRS9	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>4.673.178</b>	<b>4.193.396</b>	<b>5.851.169</b>	<b>3.241.932</b>	<b>1.342.270</b>	<b>19.301.945</b>
<b>B. Aumenti</b>						
B.1 Attribuzione di utili						
B.2 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>			<b>611.864</b>			<b>611.864</b>
C.1 Utilizzi						
C.2 Copertura perdite			600.345			600.345
C.3 Altro			11.519			11.519
<b>Rimanenze finali</b>	<b>4.673.178</b>	<b>4.193.396</b>	<b>5.239.305</b>	<b>3.241.932</b>	<b>1.342.270</b>	<b>18.690.081</b>

**11.6 Composizione della voce 160: Riserve da valutazione**

	FVOCI	«riserva da valutazione: utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti»	Rivalutazione immobili	Totale
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>216.115</b>	<b>(69.147)</b>	<b>0</b>	<b>146.968</b>
Aumenti	88.614			
Diminuzioni con effetto su redditività complessiva		1.482		
Impairment	21.692			
<b>Rimanenze finali</b>	<b>326.421</b>	<b>(67.665)</b>	<b>0</b>	<b>258.756</b>

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".

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

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale (2021)	Totale (2020)
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>607.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>607.000</b>	<b>590.000</b>
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Banche						
c) Altre società finanziarie						
d) Società non finanziarie	460.000					
e) Famiglie	147.000					
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>82.455.334</b>	<b>45.867.403</b>	<b>25.032.704</b>	<b>620.725</b>	<b>153.976.166</b>	<b>161.561.875</b>
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Banche						
c) Altre società finanziarie	179.871	54.147	54.014	0		
d) Società non finanziarie	64.517.071	36.535.655	18.266.770	541.815		
e) Famiglie	17.758.392	9.277.601	6.711.920	78.910		

**1a. Garanzie finanziarie rilasciate su finanziamenti oggetto di misure di sostegno**

	Valore nominale garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Totale
<b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>					
1. finanziamenti oggetto di concessione	3.675.837	41.415.967	4.111.388	-	49.203.191
2. nuovi finanziamenti	21.320.646	1.074.501	1.469.605	343.407	24.208.159
<b>Totale</b>	<b>24.996.483</b>	<b>42.490.468</b>	<b>5.580.992</b>	<b>343.407</b>	<b>73.411.350</b>

Nella riga 1. *finanziamenti oggetto di concessione* vengono considerate le garanzie finanziarie rilasciate che assistono i finanziamenti oggetto di misure di sostegno COVID-19 in essere alla data di riferimento del bilancio (conformi o non conformi con le EBA/GL/2020/02).

Nella riga 2. vengono riconpresi i *nuovi finanziamenti* così come identificati dal paragrafo 15 delle EBA/GL/2020/07. Rispetto alle GL EBA viene indicato il totale dei nuovi finanziamenti rilevati a seguito di misure di concessione indipendentemente dal fatto che gli stessi siano coperti da schemi pubblici di garanzia pubblica in risposta a Covid-19. Sono state considerate tutte le nuove garanzie erogate con misure di sostegno Covid-19, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

**2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate**

	Valore nominale	
	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>5.489.673</b>	<b>2.585.359</b>
di cui: deteriorati		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie	1.007.381	219.847
d) Società non finanziarie	3.927.890	1.905.775
e) Famiglie	554.402	459.737
<b>2. Altri impegni</b>	<b>8.781.290</b>	<b>13.343.201</b>
di cui: deteriorati	8.000	40.000
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie	16.750	452.510
d) Società non finanziarie	6.471.558	10.986.306
e) Famiglie	2.292.982	1.904.385

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Interessi - voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale (2021)	Totale (2020)
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	0	0	19.735	19.735	3.180
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2. Attività finanziarie designate al fair value					
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value			19.735	19.735	3.180
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	142.916			142.916	120.393
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	460.470	602.135	472	1.063.077	916.209
- 3.1 Crediti verso banche	2.978	144.126	472	147.576	194.105
- 3.2 Crediti verso enti finanziari		26.940			
- 3.3 Crediti verso clientela	457.492	431.069		888.561	695.211
4. Derivati di copertura					
5. Altre attività					
6. Passività finanziarie					
<b>Totale</b>	<b>603.386</b>	<b>602.135</b>	<b>20.207</b>	<b>1.225.728</b>	<b>1.039.782</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired				7.497	3.972
di cui: interessi attivi su leasing					

Nella voce 1.3 *Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value - Altre operazioni* sono contabilizzate cedole su polizze di investimento.

Nella voce 2 *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Titoli di Debito* sono contabilizzati interessi attivi su Titoli di debito verso Banche e Clientela.

Nella voce 3.1 *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: - Crediti verso banche* sono contabilizzati tra i *Titoli di debito* interessi attivi di Titoli verso banche per euro 2.978, tra i *Finanziamenti* sono ricompresi interessi su c/c e Time Deposit per complessivi euro 144.126 e tra le altre operazioni sono esposti interessi su Pronti contro termine per euro 472.

Nella voce 3.2 *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: - Crediti verso enti finanziari* sono ricompresi interessi per investimento c/o Deposito Amministrato CFO Sim per euro 26.940.

Nella voce 3.3 *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: - Crediti verso clientela* sono contabilizzati interessi su Titoli per euro 457.492 ed interessi su finanziamenti diretti per complessivi euro 431.069.

#### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	Totale (2021)	Totale (2020)
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato					
1.1 Debiti verso banche	(20)				
1.2 Debiti verso società finanziarie	(1.150)			(1.150)	(1.499)
1.3 Debiti verso clientela					
1.4 Titoli in circolazione					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al fair value					
4. Altre passività					
5. Derivati di copertura					
6. Attività finanziarie					
<b>Totale</b>	<b>(1.170)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.150)</b>	<b>(1.499)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing					(1.499)

**Sezione 2 - Commissioni - voci 40 e 50**
**2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"**

Dettaglio	Totale (2021)	Totale (2020)
a) operazioni di leasing finanziario	2.219.073	2.594.032
b) operazioni di factoring		
c) credito al consumo		
d) garanzie rilasciate		
e) servizi di:		
- gestione fondi per conto terzi		
- intermediazione in cambi		
- distribuzione prodotti		
- altri		
f) servizi di incasso e pagamento		
g) servicing in operazioni di cartolarizzazione	877.858	1.019.560
h) altre commissioni (da specificare)		
<b>Totale</b>	<b>3.096.931</b>	<b>3.613.592</b>

La voce *d) garanzie rilasciate* ricomprende commissioni aggiuntive deliberate nel **2021 relative a sospensioni per moratoria Covid-19 per complessivi euro 227.249**. In questa voce sono stati contabilizzati, inoltre, ricavi per commissioni, pari ad **euro 63.643, per contributi ricevuti da Comuni per "sostegno alle imprese"**, ripartiti sulla base dei costi sostenuti per deliberare e perfezionare le pratiche, per la rendicontazione dei plafond e per il monitoraggio delle posizioni; tali spese si aggiungono al costo del rischio di credito, che, in questo caso, è totalmente a carico di Fidimpresa.

Le *Altre commissioni* sono così ripartite: diritti di segreteria euro 295.794, spese di istruttoria euro 414.453, ricavi per consulenze e agevolazioni euro 52.080, rimborsi spese per analisi fattibilità controgaranzie/riassicurazioni per euro 104.300, commissioni di promozione e di intermediazione per euro 11.225, altri recuperi spesa per euro 6.

**2.2 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"**

Dettaglio/Settori	Totale (2021)	Totale (2020)
a) garanzie ricevute	(53.525)	(163.726)
b) distribuzione di servizi da terzi		
c) servizi di incasso e pagamento		
d) altre commissioni (da specificare)	(41.798)	(28.165)
<b>Totale</b>	<b>(95.323)</b>	<b>(191.891)</b>

Nella voce *a) garanzie ricevute* sono state inserite le commissioni passive su controgaranzie e riassicurazioni ricevute. In voce *d) altre commissioni* sono ricompresi gli oneri bancari e spese su titoli.

**Sezione 3 - Dividendi e proventi simili – Voce 70**
**3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci / proventi	Totale (2021)		Totale (2020)	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.347	0	6.330	0
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva				
D. Partecipazioni				
	<b>6.347</b>	<b>0</b>	<b>6.330</b>	<b>0</b>

**Sezione 6 - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto – Voce 100**
**6.1 Utile (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale (2021)			Totale (2020)		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso società finanziarie						
1.3 Crediti verso clientela			0	2.408		2.408
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
2.1 Titoli di debito	933	(933)	0	402	(20.335)	(19.933)
2.1 Finanziamenti						
<b>Totale A</b>	<b>933</b>	<b>(933)</b>	<b>0</b>	<b>2.810</b>	<b>(20.335)</b>	<b>(17.525)</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso società finanziarie						
3. Debiti verso clientela						
4. Titoli in circolazione						
<b>Totale B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110**
**7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value**

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto ((A+B) - (C+D))
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>187.821</b>	<b>16.407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204.228</b>
1.1 Titoli di debito					0
1.2 Titoli di capitale					0
1.3 Quote OICR					0
1.4 Finanziamenti	187.821	16.407			204.228
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>					
<b>Totale</b>	<b>187.821</b>	<b>16.407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204.228</b>

Nella voce 1.4 Finanziamenti sono ricomprese le plusvalenze su polizze assicurative d'investimento.

**Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130**
**8.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale (2021)	Totale (2020)
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio		impaired acquisite o originate		Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>1. Crediti verso banche</b>	(507)						720			0	213	(628)
- per leasing												
- per factoring												
- altri crediti	(507)						720				213	(628)
<b>2. Crediti verso società finanziarie</b>	(17.939)										(17.939)	0
- per leasing												
- per factoring												
- altri crediti	(17.939)											
<b>3. Crediti verso clientela</b>	(71.632)			(247.843)			85.461			831.977	597.963	1.880.865
- per leasing												
- per factoring												
- per credito al consumo												
- prestiti su pegno												
- altri crediti	(71.632)			(247.843)			85.461			831.977	597.963	1.880.865
<b>Totale</b>	<b>(90.078)</b>			<b>(247.843)</b>			<b>86.181</b>			<b>831.977</b>	<b>580.237</b>	<b>1.880.238</b>

Nella voce *crediti verso banche* sono inserite rettifiche e riprese su titoli verso banche rispettivamente di euro – 507 e di euro 720.

Nella voce *crediti verso società finanziarie*, esposta per euro - 17.939, è contabilizzata la rettifica di un credito verso controgarante di secondo livello “*Fin.promo.ter scpa*” per probabile inefficacia della controgaranzia su escussione subita.

Nella voce *crediti verso la clientela – altri crediti (stadio 1)* vengono esposte le rettifiche di valore per euro - 71.632, riferite rispettivamente per euro - 30.359 a svalutazioni di finanziamenti diretti “piccolo credito” e per euro - 41.273 ad impairment su Titoli.

Sono, inoltre, contabilizzate riprese di valore per euro 85.461, riferite rispettivamente per euro 78.200 su finanziamenti diretti “piccolo credito” e per euro 7.261 su Titoli.

Le rettifiche di valore in *crediti verso la clientela – altri crediti (stadio 3)*, di complessivi euro - 247.843, ricomprendono le rettifiche di valore per sofferenze di cassa da finanziamenti rateali concessi per euro - 68.364 e per escussione di garanzie non coperte da Fondi Rischi per euro - 19.373, accantonamenti in finanziamenti diretti classificati ad inadempienza o in scaduto deteriorato per euro - 71.467 e svalutazioni di crediti per commissioni da incassare per euro - 88.639.

Nella voce *crediti verso la clientela – altri crediti (stadio 3)*, di euro 831.977, sono contabilizzate **riprese di valore dovute ad operazioni di stralcio e pagamenti a titolo definitivo, che hanno generato un recupero dal fondo rischi accantonato su suddette posizioni per complessivi euro 670.526**, riprese di valore su finanziamenti diretti concessi, classificati in stadio 3, per euro 33.883; sono registrati, inoltre, recuperi per euro 127.568 su commissioni svalutate l’anno scorso.

Le escussioni totali, coperte con fondi propri e fondi usura, sono state complessivamente di euro 1.388.212, così suddivise: ditte operanti in provincia di Venezia euro 694.521, in provincia di Padova euro 160.826, in provincia di Vicenza euro 104.542, in provincia di Treviso euro 234.651, in provincia di Belluno euro 12.326, altre province euro 181.346.

Si precisa che tali valori sono esposti al lordo. Come già rendicontato alla voce 80. 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.

**8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette					Totale (2021)
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate	
			Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL	(2.754)	3.331	0	(9.939)	(787)	<b>(10.149)</b>
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	0	1.716	0	(4.263)	9.192	<b>6.645</b>
3. Nuovi finanziamenti	(5.806)	(959)	0	6.555	3.748	<b>3.537</b>
<b>Totale (2021)</b>	<b>(8.560)</b>	<b>4.088</b>	<b>0</b>	<b>(7.648)</b>	<b>12.153</b>	<b>33</b>

Gli importi con valore negativo sono da considerarsi riprese di valore.

Nella righe 1 e 2 *finanziamenti oggetto di concessione (conformi a GL o altre misure di concessione)* vengono considerate le garanzie finanziarie rilasciate che assistono i finanziamenti oggetto di misure di sostegno COVID-19 in essere alla data di riferimento del bilancio (conformi o non conformi con le EBA/GL/2020/02).

Nella riga 3 vengono riconpresi i *nuovi finanziamenti* così come identificati dal paragrafo 15 delle EBA/GL/2020/07. Rispetto alle GL EBA viene indicato il totale dei nuovi finanziamenti rilevati a seguito di misure di concessione, indipendentemente dal fatto che gli stessi siano coperti da schemi pubblici di garanzia pubblica in risposta a Covid-19. Sono state considerate tutte le nuove garanzie erogate con misure di sostegno Covid-19, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

**8.2 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale (2021)	Totale (2020)
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio		impaired acquisite o originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre						Write-off		
A. Titoli di debito	(26.490)					4.798					(21.692)	3.026

B. Finanziamenti													
- verso clientela													
- verso società finanziarie													
- verso banche													
<b>Totale</b>	<b>(26.490)</b>						<b>4.798</b>					<b>(21.692)</b>	<b>3.026</b>

**Sezione 10 – Spese Amministrative – Voce 160**
**10.1 Spese per il personale: composizione**

Voci/Settori	Totale (2021)	Totale (2020)
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>2.036.805</b>	<b>2.162.311</b>
a) salari e stipendi	1.435.322	1.534.050
b) oneri sociali	435.445	461.977
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali	29.895	29.795
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	68.242	62.067
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita	15.871	20.988
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	30.796	32.170
- a benefici definiti		
h) altre spese	21.234	21.263
<b>2. Altro personale in attività</b>	<b>8.200</b>	<b>5.813</b>
<b>3. Amministratori e Sindaci</b>	<b>254.345</b>	<b>145.959</b>
<b>4. Personale collocato a riposo</b>		
<b>5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>		
<b>6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società</b>	<b>3.584</b>	<b>3.511</b>
<b>Totale</b>	<b>2.302.934</b>	<b>2.317.594</b>

**10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

Personale dipendente:	2021	2020
a) dirigenti	1	1
b) quadri	5	5
c) restante personale dipendente	30,28	31,61
Altro personale		
<b>Totale</b>	<b>36,28</b>	<b>37,61</b>

**10.3 Altre spese amministrative: composizione**

Voci	2021	2020
Costi per servizi professionali	227.110	224.136
Canone outsourcing (Galileo)	170.543	164.395
Affitti passivi / costi per servizi	128.016	127.488
Viaggi e trasferte	94.505	101.875
Spese di pulizie / condominiali	41.349	37.067
Spese telefoniche	40.516	42.594
Società di Revisione	39.040	39.040
Altre spese amministrative	33.287	33.068
Spese assicurative	27.361	15.750
imposte e tasse	20.002	18.504
Manutenzioni, assistenza e riparazioni	18.812	26.676
Utenze varie (acqua, luce, gas)	18.350	13.227
Spese postali / di trasporto	18.318	20.654
Cancelleria e stampati	18.017	16.600
Organismo di Vigilanza	17.431	15.955
Contributi associativi	14.797	12.425
pubblicità e propaganda	5.774	7.941
Link auditor	5.000	3.000
<b>TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE</b>	<b>938.228</b>	<b>920.393</b>

**Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170**
**11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativo a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		Totale (2021)	Totale (2020)
	Primo e Secondo Stadio	Terzo Stadio	Primo e Secondo Stadio	Terzo Stadio		
A. Impegni ad erogare fondi	(20.327)	(22.192)	20.366	4.000	(18.153)	(169.355)
B. Garanzie finanziarie rilasciate	(2.161.746)	(1.236.151)	2.049.110		(1.348.787)	(3.789.018)
<b>Totale</b>	<b>(2.182.073)</b>	<b>(1.258.343)</b>	<b>2.069.476</b>	<b>4.000</b>	<b>(1.366.940)</b>	<b>(3.958.373)</b>

L'aumento degli accantonamenti complessivi nel 2021, rispetto all'anno precedente, è dovuto quasi esclusivamente all'adeguamento delle rettifiche di valore su Garanzie Finanziarie rilasciate in terzo Stadio. Nel secondo Semestre, infatti, con la riduzione delle misure di sostegno Covid-19, il Confidi ha registrato una netta ripresa del flusso di deterioramento delle garanzie.

Considerando, peraltro, la situazione di incertezza legata alla pandemia Covid-19 e il conseguente ricorso alle operazioni di "moratoria" che ha coinvolto molti crediti del portafoglio in bonis, Fidimpresa ha deciso di mantenere prudenzialmente in Stage 2 le posizioni che hanno beneficiato nel corso del 2020 della sospensione dei pagamenti, applicando ad esse un accantonamento legato alle PD lifetime.

**11.1a Accantonamenti netti per rischio di credito relativo garanzie finanziarie rilasciate su finanziamenti oggetto di misure di sostegno COVID-19**

	Fondi per rischio di credito relativo a garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Totale
<b>Garanzie finanziarie rilasciate su:</b>					
1. finanziamenti oggetto di concessione	(42.907)	782.036	225.965	0	965.095
2. nuovi finanziamenti	(120.591)	(54.439)	264.904	161	90.035
<b>Totale</b>	<b>(163.498)</b>	<b>727.597</b>	<b>490.869</b>	<b>161</b>	<b>1.055.130</b>

Nella riga 1. *finanziamenti oggetto di concessione* vengono considerate le garanzie finanziarie rilasciate che assistono i finanziamenti oggetto di misure di sostegno COVID-19 in essere alla data di riferimento del bilancio (conformi o non conformi con le EBA/GL/2020/02).

Nella riga 2. vengono riconpresi i *nuovi finanziamenti* così come identificati dal paragrafo 15 delle EBA/GL/2020/07. Rispetto alle GL EBA viene indicato il totale dei nuovi finanziamenti rilevati a seguito di misure di concessione, indipendentemente dal fatto che gli stessi siano coperti da schemi pubblici di garanzia pubblica in risposta a Covid-19. Sono state considerate tutte le nuove garanzie erogate con misure di sostegno Covid-19, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

**11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale (2021)	Totale (2020)
A. Altri impegni	(57.827)	171.849	114.022	198.298
B. Altre garanzie rilasciate	(17.791)	2.294	(15.497)	(15.729)
<b>Totale</b>	<b>(75.618)</b>	<b>174.143</b>	<b>98.525</b>	<b>182.569</b>

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

Voci/Componenti reddituali	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale (2021)	Totale (2020)
1. Fondi di quiescenza				
2 Altri fondi per rischi e oneri				
2.1 Oneri per il personale				
2.2 Controversie legali	(131.000)		<b>(131.000)</b>	<b>(127.500)</b>
2.3 Altri (dettagliare)				
Interessi F.do Mise	(6.196)		<b>(6.196)</b>	
<b>Totale</b>	<b>(137.196)</b>	<b>0</b>	<b>(137.196)</b>	<b>(127.500)</b>

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

### 12.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione

Voci/Rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Attività ad uso funzionale				
- di proprietà	(43.294)			(43.294)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	(11.731)			(11.731)
A.2 Detenute a scopo di investimento				
- di proprietà				
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
A.3 Rimanenze				
<b>Totale</b>	<b>(55.025)</b>			<b>(55.025)</b>

Alla voce A.1 sono indicate le quote di ammortamento riferite ad un'autovettura acquisita in leasing finanziario imputate all'esercizio in proporzione alla durata del contratto di leasing.

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

### 13.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione

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 immateriali diverse dall'avviamento				
A.1 Attività ad uso funzionale				
1.1 di proprietà	(8.321)			(8.321)
1.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing				
2. Attività riferibili al leasing finanziario				
- di proprietà				
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3. Attività concesse in leasing operativo				
<b>Totale</b>	<b>(8.321)</b>			<b>(8.321)</b>

## Sezione 14 -Altri proventi e oneri di gestione - voce 200

**14.1 composizione della voce 200 "altri proventi di gestione"**

Voci/settori	2021	2020
Contributi pubblici	1.953	2.179
Contributo fondo interconsortile		20.631
Fitti attivi	6.708	6.659
Sopravvenienze attive	11.998	161.070
Altri proventi di gestione	39.057	25.687
Recupero L.108	23.090	43.000
<b>Totale</b>	<b>82.806</b>	<b>259.226</b>

**14.2 composizione della voce 160 "altri oneri di gestione"**

Voci/settori	2021	2020
Altri oneri di gestione	75.882	71.165
Contributo 0,5 per mille Fondo Interconsortile	29.020	30.136
Sopravvenienze passive	17.712	11.929
<b>Totale</b>	<b>122.614</b>	<b>113.229</b>

**Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270**
**19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

	Totale (2021)	Totale (2020)
1. Imposte correnti (-)	(47.614)	(46.404)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 Variazione delle imposte anticipate		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)		
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/-2 +3 +3bis +/-4 +/-5)	(47.614)	(46.404)

**19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

IRAP	BASE IMPONIBILE	IMPOSTA
Retribuzione del personale dipendente	1.439.309	
Personale Distaccato		
Collaborazioni coordinate e continuative	198.150	
<b>BASE IMPONIBILE IRAP "Teorica"</b>	<b>1.637.459</b>	
<b>IRAP TEORICA</b>		<b>63.861</b>
Deduzione forfettaria per ridurre il cuneo fiscale (art. 11, co. 1, lett. a), n. 2, del "Decreto Irap")	(395.544)	
Deduzione per apprendisti, disabili, e personale addetto alla R&S (art. 11, co. 1, lett. a), n. 2, del "Decreto Irap")	(21.035)	
<b>BASE IMPONIBILE IRAP</b>	<b>1.220.880</b>	
<b>IRAP DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO</b>		<b>47.614</b>

IRES	BASE IMPONIBILE	IMPOSTA
Utile (perdita) dell'esercizio	197.744	
IRAP dell'esercizio	47.614	
IMU dell'anno (quota non deducibile 40%)	3.254	
Altre variazioni in diminuzione		
<b>BASE IMPONIBILE IRES "Teorica"</b>	<b>248.612</b>	
<b>IRES E ADDIZIONALE IRES TEORICA</b>		<b>68.368</b>
Destinazione avanzo a riserve indivisibili	(197.744)	
Utilizzo perdite pregresse	(43.297)	

Deduzione per capitale investito proprio (ACE)	(7.571)	
<b>BASE IMPONIBILE IRES E ADDIZIONALE IRES</b>	<b>0</b>	
<b>IRES E ADDIZIONALE IRES DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO</b>		<b>0</b>

**Sezione 21 - Conto economico: altre informazioni**

Voci/Controparte	Interessi attivi			Commissioni attive			Totale	Totale
	Banche	Enti finanziari	Clientela	Banche	Enti finanziari	Clientela	2021	2020
<b>1. Leasing finanziario</b>								
- beni immobili								
- beni mobili								
- beni strumentali								
- beni immateriali								
<b>2. Factoring</b>								
- Su crediti correnti								
- Su crediti futuri								
- Su crediti acquistati a titolo definitivo								
- Su crediti acquistati al di sotto del valore originario								
- Per altri finanziamenti								
<b>3 Credito al consumo</b>								
- prestiti personali								
- prestiti finalizzati								
- cessione del quinto								
<b>4 Prestiti su pegno</b>								
<b>5 Garanzie e impegni</b>								
- di natura commerciale					4.277	63.859	68.136	54.959
- di natura finanziaria					5.069	3.023.725	3.028.794	3.558.634
<b>Totale</b>					<b>9.346</b>	<b>3.087.584</b>	<b>3.096.930</b>	<b>3.613.592</b>

**PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**
**Sezione 1. Riferimenti specifici sull'operatività svolta**
**D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI**
**D.1 - Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni**

Operazioni		Importo (2021)	Importo (2020)
1)	Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta		
	a) Banche	171.835	
	b) Enti finanziari		
	c) Clientela	103.760.256	97.109.388
2)	Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria		
	a) Banche		
	b) Enti finanziari	116.196	
	c) Clientela	49.927.876	64.452.487
3)	Garanzie rilasciate di natura commerciale		
	a) Banche		
	b) Enti finanziari	1.007.381	219.847
	c) Clientela	4.365.891	2.365.512
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	607.000	590.000
5)	Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
6)	Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	249.992	
7)	Altri impegni irrevocabili		
	a) a rilasciare garanzie	8.781.290	13.343.201
	b) altri		
<b>Totale</b>		<b>169.987.717</b>	<b>178.080.435</b>

**D.2 Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione**

Voce	2021			2020		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. Non deteriorate da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria						
2. Deteriorate da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria	346.676	289.470	57.206	342.443	269.719	69.750
<b>Totale</b>	<b>346.676</b>	<b>289.470</b>	<b>57.206</b>	<b>342.443</b>	<b>269.719</b>	<b>69.750</b>

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

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate non deteriorate				Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze				Altre rilasciate deteriorate			
	Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre	
	Valore lordo	Accantonam enti totali	Valore lordo	Accantonam enti totali	Valore lordo	Accantonam enti totali	Valore lordo	Accantonam enti totali	Valore lordo	Accantonam enti totali	Valore lordo	Accantonam enti totali
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita:												
garanzie finanziarie a prima richiesta			249.992	116.401								
altre garanzie finanziarie			249.992	116.401								
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												
Garanzie rilasciate pro quota:	<b>74.684.932</b>	<b>873.208</b>	<b>59.361.001</b>	<b>5.528.589</b>	<b>1.317.708</b>	<b>312.007</b>	<b>17.122.622</b>	<b>13.194.844</b>	<b>2.500.011</b>	<b>479.423</b>	<b>4.363.163</b>	<b>1.651.852</b>
garanzie finanziarie a prima richiesta	72.063.624	828.266	25.432.623	2.330.802	1.254.435	297.632	1.390.994	1.039.068	2.492.368	478.040	1.298.047	264.181
altre garanzie finanziarie	132.633	9.766	31.043.781	3.152.378	63.273	14.376	15.731.628	12.155.776	7.643	1.383	3.065.116	1.387.671
garanzie di natura commerciale	2.488.674	35.175	2.884.597	45.410								
<b>Totale</b>	<b>74.684.932</b>	<b>873.208</b>	<b>59.610.993</b>	<b>5.644.991</b>	<b>1.317.708</b>	<b>312.007</b>	<b>17.122.622</b>	<b>13.194.844</b>	<b>2.500.011</b>	<b>479.423</b>	<b>4.363.163</b>	<b>1.651.852</b>

**D.4 - Garanzie (reali o personali) rilasciate: importo delle controgaranzie**

Tipo garanzie ricevute	Valore lordo	Controgaranzie a fronte di		
		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	Garanzie rilasciate pro quota
Garanzie finanziarie a prima richiesta controgarantite da:	75.810.427	-	-	66.177.754
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)		-	-	65.020.933
Altre garanzie pubbliche		-	-	-
Intermediari vigilati		-	-	477.666
Altre garanzie ricevute		-	-	679.154
Altre garanzie finanziarie controgarantite da:	203.549	-	-	165.089
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)		-	-	165.089
Altre garanzie pubbliche		-	-	-
Intermediari vigilati		-	-	-
Altre garanzie ricevute		-	-	-
Garanzie di natura commerciale controgarantite da:	2.488.674	-	-	4.711.448
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)		-	-	1.526.401
Altre garanzie pubbliche		-	-	-
Intermediari vigilati		-	-	65.470
Altre garanzie ricevute		-	-	3.119.577
<b>Totale</b>	<b>78.502.651</b>	-	-	<b>71.054.291</b>

**D.4a - Garanzie rilasciate: importo delle controgaranzie su nuovi finanziamenti connessi a COVID-19**

Tipo garanzie	Valore lordo	Controgaranzie a fronte di		
		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	Garanzie rilasciate pro quota
- garanzie finanziarie a prima richiesta controgarantite da Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	24.208.159			21.601.922
- altre garanzie finanziarie controgarantite da Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)				
<b>Totale</b>	<b>24.208.159</b>			<b>21.601.922</b>

Nella tabella viene riportato l'ammontare delle garanzie rilasciate controgarantite e l'importo controgarantito, ripartite per tipologia di rischio assunto. Sono state considerate le riassicurazioni ricevute per le operazioni di cui alla lettera d) dell'art.13 ottenute dal Fondo di Garanzia ai sensi dell'art.13, c.1, lett.d) ed e) del D.L. 23/2020 c.d. "Decreto liquidità".

**D.5 - Numero delle garanzie (reali o personali) rilasciate: rango di rischio assunto**

Tipologia di rischio assunto	Garanzie in essere a fine esercizio		Garanzie rilasciate nell'esercizio	
	su singoli debitori	su più debitori	su singoli debitori	su più debitori
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita: garanzie finanziarie a prima richiesta altre garanzie finanziarie garanzie di natura commerciale	3		3	
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine: garanzie finanziarie a prima richiesta altre garanzie finanziarie garanzie di natura commerciale				
Garanzie rilasciate pro quota: garanzie finanziarie a prima richiesta altre garanzie finanziarie garanzie di natura commerciale	3.101 2.239 68		1.786 104 43	
<b>Totale</b>	<b>5.411</b>		<b>1.936</b>	

**D.6 - Garanzie (reali o personali) rilasciate con assunzione di rischio sulle prime perdite e di tipo mezzanine: importo delle attività sottostanti**

Importo delle attività sottostanti alle garanzie rilasciate	Garanzie rilasciate non deteriorate		Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze		Altre rilasciate deteriorate	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
Prime perdite - Crediti per cassa		116.401				
Prime perdite - Garanzie						
Mezzanine - Crediti per cassa						
Mezzanine - Garanzie						
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>116.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**D.7 - Garanzie (reali o personali) rilasciate in corso di escussione: dati di stock**

Tipo Garanzia	Valore Nominale Lordo	Valore Nominale Netto	Importo delle controgaranzie	Fondi Accantonati
Garanzie finanziarie a prima richiesta	1.194.646	683.488	648.769	511.158
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)		608.913	648.769	185.342
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati				
Altre garanzie ricevute				
B. Altre		74.575		325.816
Altre garanzie finanziarie	718.105	301.476		416.629
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)				
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati				
Altre garanzie ricevute				
B. Altre		301.476		416.629
Garanzie di natura commerciale				
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)				
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati				
Altre garanzie ricevute				
B. Altre				
<b>Totale</b>	<b>1.912.751</b>	<b>984.964</b>	<b>648.769</b>	<b>927.787</b>

**D.8 - Garanzie (reali o personali) rilasciate in corso di escussione: dati di flusso**

<b>Tipo Garanzia</b>	<b>Valore Nominale Lordo</b>	<b>Valore Nominale Netto</b>	<b>Importo delle controgaranzie</b>	<b>Fondi Accantonati</b>
Garanzie finanziarie a prima richiesta	1.525.774	878.871	879.959	646.903
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)		798.081	864.059	264.748
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati		57.960	15.000	17.040
Altre garanzie ricevute		57.960	900	17.040
B. Altre		80.790		382.155
Altre garanzie finanziarie	1.006.718	395.451		611.268
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)				
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati				
Altre garanzie ricevute				
B. Altre		395.451		611.268
Garanzie di natura commerciale				
A. Controgarantite				
Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)				
Altre garanzie pubbliche				
Intermediari vigilati				
Altre garanzie ricevute				
B. Altre				
<b>Totale</b>	<b>2.532.492</b>	<b>1.274.322</b>	<b>879.959</b>	<b>1.258.171</b>

**D.9 - Variazioni delle garanzie rilasciate (reali e personali) deteriorate: in sofferenza**

	Garanzie di natura finanziaria a prima istanza		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	<b>536.170</b>	<b>611.221</b>	<b>62.560</b>	<b>16.865.515</b>		
(B) Variazioni in Aumento:						
(b1) trasferimenti da garanzie in bonis	63.811	33.981		4.084		
(b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate	1.149.590	1.030.391		829.863		
(b3) altre variazioni in aumento	25.058	26.933	713	380.137		
(C) Variazioni in diminuzione:						
(c1) uscite verso garanzie in bonis						
(c2) uscite verso altre garanzie deteriorate						
(c3) escussioni	373.399	50.063		866.494		
(c4) altre variazioni in diminuzione	146.794	261.469		1.481.477		
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>1.254.435</b>	<b>1.390.994</b>	<b>63.273</b>	<b>15.731.628</b>		

**D.10 - Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: altre**

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima istanza		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
(A) Valore lordo iniziale	<b>989.911</b>	<b>2.220.963</b>	<b>8.223</b>	<b>4.636.423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(B)Variazioni in Aumento:						
(b1) trasferimenti da garanzie in bonis	3.099.882	984.022		737.214		
(b2) trasferimenti da garanzie in sofferenza						
(b3) altre variazioni in aumento	79.651	34.774		121.895		
(C)Variazioni in diminuzione:						
(c1) uscite verso garanzie in bonis	271.447	602.907		623.798		
(c2) uscite verso garanzie in sofferenza	1.149.590	1.030.391		829.863		
(c3) escussioni	7.427	0		0		
(c4) altre variazioni in diminuzione	248.613	308.413	580	976.755		
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>2.492.368</b>	<b>1.298.047</b>	<b>7.643</b>	<b>3.065.116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
<b>(A) Valore lordo iniziale</b>	<b>53.713.260</b>	<b>39.037.865</b>	<b>297.432</b>	<b>42.582.334</b>	<b>1.031.840</b>	<b>1.553.519</b>
(B)Variazioni in Aumento:						
(b1) garanzie rilasciate	48.338.019	4.565.285	37.500	2.402.100	2.452.580	1.914.081
(b2) altre variazioni in aumento	985.784	1.982.029	7.655	1.750.446	488.000	
(C)Variazioni in diminuzione:						
(c1) garanzie non escusse	27.809.746	18.722.151	209.954	14.949.801	1.483.746	583.003
(c2) trasferimenti a garanzie deteriorate	3.163.693	1.018.003		741.298		
(c3) altre variazioni in diminuzione		295.999				
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>72.063.624</b>	<b>25.549.024</b>	<b>132.633</b>	<b>31.043.781</b>	<b>2.488.674</b>	<b>2.884.597</b>

**D.12 - Dinamica delle rettifiche di valore/accantonamenti complessivi**

Causali/Categorie	Importo
-------------------	---------

<b>A. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi iniziali</b>	<b>23.379.247</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	887.223
B.2 altre rettifiche di valore/accantonamenti	9.428.306
B.3 perdite da cessione	0
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	0
B.5 altre variazioni in aumento	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	
C.1. riprese di valore da valutazione	5.140.421
C.2 riprese di valore da incasso	1.482.111
C.3 utile da cessione	0
C.4 write-off	757.046
C.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	0
C.6 altre variazioni in diminuzione	3.258.283
<b>D. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi finali</b>	<b>23.056.915</b>

**D.13 – Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni**

Portafogli	2021	2020
1. Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.495.904	18.897.971
4. Attività materiali		
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze		

Nella presente tabella sono inseriti i titoli investiti con Fondi di Terzi per euro 5.322.423, i pegni irregolari (collaterali versati) per euro 486.143 e c/c collegati ad operatività con Fondi di Terzi per euro 11.687.338.

**D.14 - Commissioni attive e passive a fronte di garanzie (reali o personali) rilasciate nell'esercizio: valore complessivo**

Tipologia di rischio assunto	Commissioni attive		Commissioni passive per controgaranzie ricevute			Commissioni passive per collocamento di garanzie
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Riassicurazioni	Altri strumenti di mitigazione del rischio	
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita: garanzie finanziarie a prima richiesta altre garanzie finanziarie garanzie di natura commerciale		952				
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine: garanzie finanziarie a prima richiesta altre garanzie finanziarie garanzie di natura commerciale						

Garanzie rilasciate pro quota:						
garanzie finanziarie a prima richiesta	1.072.342	192.388				1.759
altre garanzie finanziarie	683	43.139			7.040	
garanzie di natura commerciale	219.045	30.100				
<b>Totale</b>	<b>1.292.069</b>	<b>266.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.040</b>	<b>1.759</b>

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

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	
Altro - Famiglie consumatori					876.922
A - AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA					633.691
C - ATTIVITA MANIFATTURIERE	43.091	37.546			11.466.899
D - FORNITURA DI ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPO					727.508
E - FORNITURA DI ACQUA RETI FOGNARIE, ATTIVI					859.013
F - COSTRUZIONI					4.984.465
G - COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO RI	81.871	71.337			43.135.247
H - TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO					2.164.646
I - ATTIVITA DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RIS	8.629	7.519			55.470.826
J - SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE					747.679
K - ATTIVITA FINANZIARIE E ASSICURATIVE					1.203.096
L - ATTIVITA' IMMOBILIARI					4.361.672
M - ATTIVITA PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TE					3.113.137
N - NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI					3.035.162
P - ISTRUZIONE					234.365
Q - SANITA' E ASSISTENZA SOCIALE					341.833
R - ATTIVITA ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATT					1.886.548
S - ALTRE ATTIVITA DI SERVIZI					1.673.388
U - ORGANIZZAZIONI ED ORGANISMI EXTRATERRITOR					393.417
<b>Totale</b>	<b>133.591</b>	<b>116.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137.309.513</b>

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

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	
ABRUZZO					4.702
CALABRIA					4.246
EMILIA ROMAGNA					1.014.562
ESTERO					6.776
FRIULI VENEZIA GIULIA					4.499.407
LAZIO					58.616
LIGURIA					0
LOMBARDIA					349.530
PIEMONTE					99.004
PUGLIA					87.483
SICILIA					39.553
TOSCANA					58.631
TRENTINO ALTO ADIGE					41.373
UMBRIA					224.403
VENETO	133.591	116.401			130.821.227
<b>Totale</b>	<b>133.591</b>	<b>116.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137.309.513</b>

**D.17 - Distribuzione delle garanzie (reali o personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti (numero dei soggetti garantiti)**

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	Garanzie rilasciate pro quota
Altro - Famiglie consumatori			106
A - AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA			27
C - ATTIVITA MANIFATTURIERE	1		327
D - FORNITURA DI ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPO			4
E - FORNITURA DI ACQUA RETI FOGNARIE, ATTIVI			7
F - COSTRUZIONI			135
G - COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO RI	1		2.206
H - TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO			80
I - ATTIVITA DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RIS	1		1.882
J - SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE			44
K - ATTIVITA FINANZIARIE E ASSICURATIVE			20
L - ATTIVITA' IMMOBILIARI			122
M - ATTIVITA PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TE			119
N - NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI			116
P - ISTRUZIONE			16
Q - SANITA' E ASSISTENZA SOCIALE			21
R - ATTIVITA ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATT			68
S - ALTRE ATTIVITA DI SERVIZI			104
U - ORGANIZZAZIONI ED ORGANISMI EXTRATERRITOR			4
<b>Totale</b>	<b>3</b>		<b>5.408</b>

**D.18 - Distribuzione territoriale delle garanzie (reali o personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (numero dei soggetti garantiti)**

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	Garanzie rilasciate pro quota
ABRUZZO			2
CALABRIA			1
EMILIA ROMAGNA			9
ESTERO			1
FRIULI VENEZIA GIULIA			221
LAZIO			8
LIGURIA			3
LOMBARDIA			7
PIEMONTE			2
PUGLIA			4
SICILIA			3
TOSCANA			3
TRENTINO ALTO ADIGE			2
UMBRIA			2
VENETO	3		5140
0			
<b>Totale</b>	<b>3</b>		<b>5408</b>

**D.19 - Stock e dinamica del numero di associati**

ASSOCIATI	ASSOCIATI	di cui: ATTIVI	di cui: NON ATTIVI
A. Esistenze iniziali	18.181	4.119	14.062
B. Nuovi associati	371		
C. Associati cessati	144		
D. Esistenze finali	18.408	3.954	14.454

**F. OPERATIVITÀ CON FONDI DI TERZI**
**F.1 – Natura dei fondi e forme di impiego**

Voci/Fondi	2021		2020	
	Fondi Pubblici	di cui: a rischio proprio	Fondi Pubblici	di cui: a rischio proprio
<b>1. Attività non deteriorate</b>				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti	2.609.816	2.609.816	568.653	568.653
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>				
- partecipazioni				
<i>di cui: per merchant banking</i>				
- garanzie e impegni	17.888.190	1.557.942	19.797.398	1.769.047
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	17.785.101	1.506.398	19.632.098	1.686.397
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	103.089	51.544	165.300	82.650
<b>2. Attività deteriorate</b>				
<b>2.1 Sofferenze</b>				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>				
- garanzie e impegni	1.904.681	264.385	1.712.228	279.084
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	1.656.526	140.308	1.393.455	119.698
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	248.155	124.077	318.773	159.387
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>				
- garanzie e impegni	1.728.167	173.508	1.360.003	143.878
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	1.662.836	140.842	1.294.673	111.212
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	65.331	32.666	65.331	32.665
<b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>				
- leasing finanziario				
- factoring				
- altri finanziamenti				
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>				
- garanzie e impegni	8.000	678	664.467	57.078
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	8.000	678	664.467	57.078
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>				
<b>Totale</b>	<b>24.138.854</b>	<b>4.606.329</b>	<b>24.102.750</b>	<b>2.817.740</b>

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

Voce	Fondi Pubblici		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
<b>1. Attività non deteriorate</b>			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti	2.609.816	12.142	2.597.674
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- partecipazioni			
di cui: per merchant banking			
- garanzie e impegni	1.557.942	1.750.277	(192.335)
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	1.506.398	1.740.339	(233.941)
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	51.544	9.938	41.606
<b>2. Attività deteriorate</b>			
<b>2.1 Sofferenze</b>			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	264.385	267.358	(2.973)
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	140.308	138.568	1.740
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	124.077	128.790	(4.713)
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	173.508	177.146	(3.638)
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	140.842	144.481	(3.639)
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	32.666	32.665	1
<b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>			
- leasing finanziario			
- factoring			
- altri finanziamenti			
di cui: per escussione di garanzie e impegni			
- garanzie e impegni	678	678	0
<i>Operatività Fondi Antiusura</i>	678	678	0
<i>Operatività Fondi P.O.R. RV</i>	0		0
<b>Totale</b>	<b>4.606.329</b>	<b>2.207.601</b>	<b>2.398.728</b>

**F.3 – Altre informazioni**
**F.3.1 Attività a valere su fondi di terzi**

Tra gli *altri Finanziamenti*, esposti in tabella F.1 tra le Attività non deteriorate per euro 2.831.104, sono stati inseriti finanziamenti diretti agevolati erogati con i fondi di rotazione per l'attuazione dell'intervento **di cui alla DGR 618 del 19/05/2020**, e successivi rinnovi. Con codesta deliberazione, la Giunta Regionale del Veneto ha autorizzato un intervento straordinario e temporaneo di supporto finanziario a favore delle PMI e dei professionisti, che hanno subito gravi conseguenze economiche correlate all'emergenza sanitaria COVID-19, mediante l'utilizzo dei Fondi di rotazione per la concessione di finanziamenti agevolati.

I dati relativi alla restante 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. Il rischio proprio è pari al 8,47%.

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% (50% a valere su fondi propri e 50% a valere sui fondi POR).

## Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

### A – Operazioni di cartolarizzazione

Non ci sono operazioni di cartolarizzazione.

### C – 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. 106 del TUB ha comportato, conformemente alle istruzioni di vigilanza dettate da Banca d'Italia nella circolare n. 288/2015 un riesame e una pianificazione delle tecniche di controllo e gestione dei rischi, che si è conclusa nel corso del 2016.

La Funzione "Risk Management" ha come mission il presidio di tutti i rischi assunti dal Confidi con l'obiettivo di minimizzare le perdite (o i minori utili) derivanti dal portafoglio di garanzia/prestiti, da disfunzioni/inefficienze operative, dagli investimenti in titoli, dalla gestione della liquidità, ecc.4. In tale contesto, essa è chiamata a proporre policy per la gestione dei rischi rilevanti da sottoporre all'approvazione degli Organi aziendali, nonché a coordinare l'aggiornamento dei regolamenti operativi da presentare agli stessi Organi.

### 3.1) Rischio Di Credito

#### Informazioni di natura qualitativa

#### **Definizione**

Il rischio di credito è il maggior rischio a cui è esposta la cooperativa ed è strettamente connesso all'attività di prestazione di garanzie, in via residuale, al rilascio di credito diretto e a quella connessa di gestione delle disponibilità liquide. Si identifica nella possibilità di subire perdite a seguito di insolvenza delle società affidate e in generale nel deterioramento della qualità del credito stesso.

#### **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 obiettivi perseguiti dalla Direzione, nella concessione delle garanzie, hanno avuto come linea guida quanto dettato dal "Piano Strategico 2020-2022" approvato dal Consiglio di Amministrazione del 23/03/2020, rivisto con i primi effetti Covid-19 con CdA del 22/06/2020 e corretto con situazione più delineata con il CdA del 23/11/2020.

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.

#### Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

La pandemia Covid-19 ha determinato una significativa minaccia alla resilienza delle aziende del portafoglio creditizio del Confidi. D'altro canto, sono state messe in atto una serie di misure pubbliche senza precedenti per sostenere l'economia, che devono essere considerate nella valutazione del rischio. La velocità dei cambiamenti del contesto economico e sociale ha aumentato il livello di incertezza delle previsioni economiche su cui si fondano le stime di rischio della Società. In questa fase è quindi necessaria una maggior capacità di adattamento e attenzione alle diverse sfide poste agli attuali modelli di valutazione del rischio di credito.

Di contro, le ingenti misure attivate dal Governo e, susseguitesi nel corso dell'anno, hanno consentito al sistema finanziario di sostenere l'erogazione del credito alle imprese e alle famiglie, attraverso il ricorso ad una maggiore leva in termini di capitale e di liquidità e, in particolare, grazie all'assistenza fornita dalla Garanzia pubblica – opportunamente integrata da quella “privata” dei Confidi – sugli interventi disciplinati dai provvedimenti nazionali. In considerazione di quanto riportato, la Società ha posto particolare attenzione alla misurazione degli impatti dei rischi e delle incertezze sulla propria operatività al fine di assicurare l'adeguamento tempestivo delle proprie strategie sia sul **profilo distributivo** (in termini di prodotti offerti), sia su quello **economico** (in termini di pricing) in relazione ai mutamenti del mercato di riferimento.

In un'ottica di porre il ruolo del Confidi centrale rispetto alle esigenze del tessuto economico produttivo del territorio, cercando al tempo stesso le opportunità per un importante aumento dei volumi delle garanzie rilasciate, anche avvicinando nuove controparti, sempre nel rispetto della consueta attenzione al merito di credito ed alla copertura dei rischi tramite i noti strumenti di mitigazione, il Confidi nel corso del 2021, a seguito delle modifiche normative apportate agli interventi della controgaranzia pubblica del Fondo Centrale di Garanzia, ha messo in campo il seguente prodotto legato all'emergenza dovuta alla pandemia:

- ✓ **Prodotti “Decreto Liquidità”**: dopo l'entrata in vigore del Decreto Liquidità n° 23 del 08/04/2020 e gli aggiornamenti apportati dal Decreto Sostegni Bis n. 73 del 25/05/2021, il Confidi ha deliberato nella seduta del 26/07/2021 dei prodotti ad hoc che prevedono commissioni ridotte rapportate alle maggiori percentuali di copertura del Fondo Centrale di Garanzia.

Con particolare riguardo al rischio di credito che, come ben noto, rappresenta il principale fattore di rischio della Società in ragione del proprio modello di business, i profili di incertezza in precedenza richiamati hanno richiesto interventi rilevanti sul processo di *impairment* che la Società realizza con il supporto del modello consortile sviluppato dal proprio *outsourcer* informatico con il supporto di Cerved Group.

Nel porre in essere tali interventi, che saranno dettagliati nei paragrafi successivi, la Società ha tenuto opportunamente conto delle indicazioni fornite dalle Autorità di vigilanza (nello specifico BCE, ESMA ed EBA), in particolare con riguardo all'impiego delle informazioni di natura *forward-looking* nell'attuale contesto della pandemia, sia per la definizione del significativo incremento del rischio di credito ai fini della classificazione delle esposizioni creditizie in portafoglio, sia per l'aggiornamento dei parametri di perdita utilizzati per la quantificazione delle rettifiche di valore complessive.

## 2. politiche di gestione del rischio di credito

### Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

#### Processo di *Staging* e identificazione del SICR

Come anticipato in premessa, la classificazione delle esposizioni creditizie della Società negli stadi di rischio identificati dall'IFRS 9, ai fini della successiva misurazione delle perdite attese rivenienti dalle anzidette esposizioni, è stata oggetto di analisi volta a recepire gli effetti connessi alla pandemia Covid-19 sulla valutazione del significativo incremento del rischio di credito (SICR), che il citato principio contabile pone alla base della classificazione delle esposizioni creditizie in **stage 2**, nonché sulla classificazione delle esposizioni in **stage 3**, ovvero tra le esposizioni deteriorate così come definite dalla Banca d'Italia (cfr. successivo paragrafo 3)

La società ha maturato la consapevolezza che l'eccezionalità e la portata della crisi in atto, non riconciliabili in alcun modo con il ciclo economico in essere prima della manifestazione della pandemia, non possono essere colte e gestite dalla modellistica interna mediante un adeguamento strutturale della stessa, a maggior ragione considerando l'eccezionalità delle misure di sostegno adottate dalle Autorità per contenere gli impatti della crisi: nello specifico, la

previsione del divieto di revoca delle aperture di credito e della sospensione dei rimborsi sui finanziamenti rateali, con contestuale interruzione del conteggio dei giorni di inadempimento, ha impattato in maniera significativa sul decadimento della qualità creditizia del portafoglio, rallentandone decisamente la crescita e privando al contempo la Società delle informazioni desumibili dal sistema e attinenti all'andamento dei pagamenti, rappresentanti elementi di primaria importanza per l'asseveramento della citata qualità creditizia dei soggetti affidati/garantiti.

Alla luce del ridotto contributo fornito dalle informazioni acquisite in input dal modello e della conseguente difficoltà a condurre valutazioni analitiche finalizzate all'identificazione del significativo incremento del rischio di credito, tenuto conto delle indicazioni in tal senso formulate dalle Autorità di Vigilanza e dagli *Standard setters*, **è stato condotto un *assessment* di tipo collettivo sull'intero portafoglio di esposizioni creditizie della Società, al fine di intercettare i settori che sono stati maggiormente esposti all'incremento del rischio di credito nel contesto della pandemia Covid-19.**

**Più in dettaglio, il perimetro di esposizioni da assoggettare ad *assessment* è stato tracciato considerando i settori che, sulla base delle evidenze raccolte dalla Banca d'Italia e dai principali info provider di mercato (CERVED, Prometeia), hanno fatto registrare nel corso del 2020 il maggiore calo di fatturato rispetto all'esercizio precedente: fra questi, in particolare, si sono individuati i settori del commercio, dei pubblici esercizi e del turismo, segmenti di mercato verso cui si rivolge l'attività prevalente di Fidimpresa & Turismo.**

All'interno di tale perimetro, sono state quindi selezionate le controparti che:

- hanno fatto ricorso allo strumento della moratoria, beneficiando in tal modo della sospensione dei pagamenti sui piani di rimborso in essere (comprese anche quelle controparti che hanno ripreso i pagamenti dal 1/1/2021);
- si è provveduto a classificare le stesse in status "in osservazione";
- il tag "in osservazione" è stato incluso fra gli elementi che il motore di stage allocation ha utilizzato per la classificazione in stadio 2 delle esposizioni.

Ad esito dell'analisi condotta sulla base degli indicatori anzidetti, la porzione di portafoglio che la Società ha quindi provveduto a ricondurre in stadio 2 alla data del 31 dicembre 2021 è risultata così articolata:

- Crediti derivanti da finanziamenti diretti, per un valore lordo di euro 2.139.375;
- Garanzie rilasciate, per un valore nominale lordo di euro 46.096.325;

**A seguito di tale riclassifica, la composizione del complessivo portafoglio di esposizioni in bonis (per cassa e firma) della Società è risultata per il 58,30 % in stadio 1 (contro il 74,84 % al 31.12.2019 ed il 55,24 % al 31.12.2020) e per il 27,17 % in stadio 2 (contro il 6,75 % al 31.12.2019 ed il 29,43 % al 31.12.2020).**

Inoltre, in accordo con gli esiti del condizionamento dei parametri di perdita più avanti illustrato, si è provveduto a quantificare il nuovo (e più elevato) livello delle coperture su tale porzione di portafoglio riclassificato in *stage 2*, in considerazione della necessità di provvedere al calcolo delle perdite *lifetime* in luogo di quelle a 12 mesi, come richiesto dal principio contabile IFRS 9.

**In particolare, l'ammontare complessivo delle rettifiche di valore sulle predette esposizioni evidenzia un incremento di euro 4.605.129 mila rispetto all'importo precedentemente stimato, a fronte del quale la Società ha rilevato un accantonamento di euro 4.056.675 mila a conto economico: si precisa in proposito che la differenza tra i due importi è dovuta al fatto che, in coerenza con le politiche contabili adottate (cfr. Parte A), la Società ha potuto beneficiare – limitatamente alle perdite attese sulle esposizioni di firma – della copertura offerta dai risconti passivi rilevati a fronte delle commissioni incassate su tali esposizioni.**

#### Misurazione delle perdite attese sulle esposizioni creditizie

Con riferimento alla misurazione delle perdite attese sul complessivo portafoglio di esposizioni creditizie (per cassa e di firma), nell'ambito del modello di impairment adottato dalla Società si è provveduto alla ridefinizione dei parametri *forward-looking* per l'applicazione degli scenari macroeconomici elaborati da CERVED e si è altresì fatto ricorso a correttivi introdotti in seno al procedimento di stima dei parametri di perdita.

Un trattamento diverso è invece stato riservato alle garanzie pubbliche che il Governo ha introdotto nel corso dell'anno per favorire la concessione di liquidità a famiglie ed imprese a condizioni favorevoli da parte del sistema finanziario:

come noto, infatti, l'acquisizione di tali garanzie incide sulla stima del valore recuperabile delle esposizioni, integrando i flussi di cassa che la Società prevede di recuperare nell'ipotesi di insolvenza della controparte affidata.

A questo proposito, nella stima delle perdite attese sul complessivo portafoglio di esposizioni della Società si è quindi tenuto conto della presenza di tali forme di mitigazione (anche in ragione dello *standing* del soggetto garante) e ciò ha contribuito a ridurre il rischio netto della Società e, conseguentemente, l'entità delle risorse da accantonare per fronteggiare l'evento di perdita.

Per effetto di tutto quanto fin qui rappresentato, l'ammontare delle rettifiche complessive di valore registrato alla data del 31 dicembre 2021 su attività finanziarie è risultato pari ad euro 23.070.257, dei quali euro 276.568 sul portafoglio di esposizioni per cassa rappresentate dai finanziamenti diretti erogati dal Confidi ed in essere a tale data, euro 9.492 impegni ad erogare fondi ed euro 22.159.043 sul portafoglio dei crediti di firma (garanzie ed impegni). La restante somma, pari ad euro 625.154, ricomprende rettifiche su sofferenze di cassa, Titoli e conti correnti bancari.

#### **a) i principali fattori di rischio**

Il principale fattore di rischio per Fidi Impresa è rappresentato dal "rischio di credito".

Al fine di garantire un adeguato presidio a tale rischio, Il Consiglio di Amministrazione di Fidi Impresa & Turismo Veneto ha aggiornato in data 23/03/2021 il documento "Politiche di Gestione del Rischio", aggiornando i limiti dell'operatività residuale di rilascio del credito diretto "piccolo credito" e prevedendo limiti specifici per l'attività di rilascio di fidejussioni commerciali. Tale documento, che evidenzia gli obiettivi ed identifica i limiti di massima rischiosità, è oggetto di costante aggiornamento e verrà rivisto nel corso del 2022 con la stesura del resoconto ICAAP.

#### **b) sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio adottati e le strutture organizzative preposte**

È in uso una "Pratica Elettronica di Fido", che prevede l'analisi del merito creditizio tramite le principali informazioni rilevanti (dati del richiedente, analisi di bilancio, analisi consistenza patrimoniale propria e dei garanti, garanzie, informazioni andamentali provenienti dalle Banche, analisi CR e/o visura SIC, analisi delle iniziative da garantire, etc.).

Da gennaio 2016 è anche in uso un sistema di rating della clientela, che viene obbligatoriamente utilizzato nell'ambito dell'attività istruttoria e risulta determinante nella valutazione del pricing delle commissioni di garanzia.

E' anche previsto un processo di monitoraggio delle posizioni deteriorate con un presidio continuo a cura dell'Ufficio Monitoraggio e crediti anomali; il Direttore ed il CdA sono destinatari di aggiornamenti informativi periodici.

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 infoprovider 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 altre banche dati esterne (ad esempio le SIC).

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 Fidi, Ufficio Monitoraggio e crediti anomali ed Ufficio legale e contenzioso). 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 in data 29 maggio 2015 ha rinnovato il "Regolamento del processo Finanza", nel quale è stata assegnata delega operativa alla Direzione con importi limitati in funzione della periodicità di acquisto, dell'emittente e dello strumento finanziario oggetto d'acquisto. Il regolamento poi è stato rivisto in data 15/01/2018 per gli adeguamenti contabili per il nuovo principio IFRS9. Il CdA, in tale data, ha inoltre approvato il nuovo Business Model sul portafoglio titoli. Il "Regolamento del processo Finanza" è stato, infine, aggiornato in data 23/03/2020 per la necessità di adeguarlo con l'istituzione del regolamento del processo del rischio di liquidità.

Responsabile per le attività di monitoraggio e verifica degli obiettivi di rischio - rendimento sul portafoglio finanza, impliciti nella delibera di delega rilasciata dal CdA, è il Direttore.

Il rispetto dei limiti e delle deleghe operative è verificato periodicamente dal Risk Management con il supporto dell'Ufficio Amministrazione/Finanza con report trimestrali e, giornalmente, mediante una procedura informatizzata di e-mail alert.

### c) Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (sostanzialmente titoli di debito e finanziamenti diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.

Tale nuovo modello si fonda sui seguenti "pilastri":

- I la classificazione ("staging") delle esposizioni creditizie in funzione del loro grado di rischio con la specifica evidenza, in seno alla complessiva categoria delle esposizioni "in bonis", di quelle tra queste per le quali l'intermediario abbia riscontrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla loro rilevazione iniziale: tali esposizioni devono infatti essere ricondotte nello "stage 2" e tenute distinte dalle esposizioni performing ("stage 1"); diversamente, le esposizioni deteriorate restano confinate all'interno dello "stage 3";
- II la determinazione delle rettifiche di valore complessive riferite alle esposizioni afferenti allo "stage 1" sulla base delle perdite che l'intermediario stima di subire nell'ipotesi che tali esposizioni vadano in default entro i successivi 12 mesi (ECL a 12 mesi); per le esposizioni allocate all'interno degli "stage 2 e 3" la quantificazione delle perdite attese scaturisce dalla valutazione circa la probabilità che il default avvenga lungo l'intero arco della vita residua dello strumento (ECL lifetime);
- III l'inclusione nel calcolo delle perdite attese di informazioni prospettiche ("forward looking") inclusive, tra l'altro, di fattori correlati all'evoluzione attesa del ciclo economico, da implementare mediante un'analisi di scenario che consideri, ponderandoli per le rispettive probabilità di accadimento, almeno due distinti scenari (best/worst) accanto alle previsioni cosiddette "baseline".

Ciò premesso, per ciò che attiene alla classificazione delle esposizioni creditizie non deteriorate ("in bonis") in funzione del relativo grado di rischio ("staging"), in considerazione dell'assenza presso questo Confidi di sistemi di rating interni impiegati, oltre che in fase di affidamento della clientela, anche in fase di monitoraggio andamentale delle posizioni, sono stati individuati i seguenti indicatori per il processo di stage allocation, mediante i quali individuare le esposizioni per le quali alla data di osservazione siano emerse evidenze attendibili e verificabili di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla loro iniziale rilevazione, in conformità alla disciplina dell'IFRS 9, tali cioè da giustificare la riconduzione del rapporto nello «stadio 2»:

- a) Conteggio numero giorni di scaduto continuativo superiore a 30;
- b) Presenza di misure di *forbearance*, vale a dire concessioni (nella forma di rinegoziazioni o rifinanziamenti) elargite dalla banca finanziatrice (eventuale, dallo stesso Confidi nel caso di finanziamenti per cassa) a fronte di difficoltà finanziarie della controparte affidata;
- c) Presenza di anomalie "di sistema" riscontrata dal flusso di ritorno della Centrale rischi Banca d'Italia, opportunamente ponderate per rifletterne l'effettiva rilevanza in termini di importo (in valore assoluto o percentuale) e di persistenza (data dal censimento dell'anomalia a sistema in corrispondenza di più scadenze segnaletiche); tale scelta è stata giustificata anche dalla considerazione che lo strumento in esame è comunemente utilizzato dal Confidi nel sistema di monitoraggio andamentale delle proprie esposizioni;
- d) Analisi provenienza posizione da precedente default (con profondità temporale fissata a 6 mesi dalla data di osservazione);
- e) Appartenenza della controparte ad un gruppo di clienti connessi con controparti in default.

Con riferimento all'indicatore sub c), sono state censite nove differenti tipologie di anomalie, tra le quali sono state identificate quelle caratterizzate da un grado di gravità elevato, la cui presenza determina – in sostanza – la riclassifica a "stage 2" dell'esposizione nei confronti della controparte (si pensi, a titolo esemplificativo, ai crediti passati a perdita o alle sofferenze di sistema), rispetto alle anomalie di gravità inferiore per le quali, come anticipato, valgono criteri di ponderazione in ragione della significatività riscontrata (in termini di importo o di persistenza).

Per ciò che attiene al comparto delle esposizioni creditizie rappresentate dai titoli di debito, il processo di staging si articola in due fasi:

- I la prima fase è volta a verificare la sussistenza delle condizioni per l'applicazione della low credit risk exemption a partire dal giudizio di rating assegnato all'emittente del titolo: in particolare, si fa riferimento ai giudizi di rating assegnati da un'agenzia esterna (ECAI) e alla conseguente assegnazione della controparte alla categoria "Investment Grade", ovvero "Non-Investment Grade" sulla base della specifica scala di rating prevista dalla ECAI. Qualora il rating assegnato all'emittente non dovesse essere compreso nella categoria "Investment Grade", ovvero l'emittente dovesse risultare sprovvisto di rating, il titolo potrebbe ugualmente beneficiare della low credit risk exemption qualora la PD 12mesi ad esso associata risultasse inferiore ad una soglia prestabilita (cosiddetto livello safe): in base alle analisi condotte da Prometeia sull'andamento delle probabilità di default ad un anno osservato nel periodo compreso tra Gennaio 2011 e Giugno 2017 su un paniere di emittenti con rating BBB, la distribuzione dei default relativa al 95° percentile raggiunge un valore massimo pari al 2% e, pertanto, si è scelto di assumere tale valore come livello safe ai fini della verifica della low credit risk exemption. In altri termini, ove la PD 12mesi assegnata all'emittente alla data di reporting dovesse risultare pari od inferiore al predetto livello safe, il titolo verrebbe mantenuto nello stage 1, in caso contrario occorrerebbe procedere allo step successivo, consistente nella verifica dell'avvenuto incremento significativo del rischio di credito;
- II la seconda fase prevede la verifica dell'incremento del rischio di credito di un titolo, sulla base del confronto tra grandezze rilevate in due momenti distinti: i. La data di prima rilevazione dello strumento (T0); ii. La data di reporting (TR).

Più in dettaglio, si procede al confronto tra la PD 12 mesi misurata alla data di rilevazione iniziale e la PD 12 mesi rilevata alla data di reporting: qualora quest'ultima risulti maggiore del 200% rispetto alla prima, si ritiene che il rischio di credito associato allo strumento sia aumentato in maniera significativa e ciò conduce alla classificazione dello stesso in stage 2.

Per ciò che attiene alla misurazione delle perdite attese, funzione – come visto – dello stadio di rischio assegnato a ciascuna esposizione, la stessa è condotta per singola posizione tramite il prodotto tra i parametri della PD, espressione della probabilità di osservare un default della esposizione oggetto di valutazione entro un dato orizzonte temporale (12 mesi, ovvero lifetime), della LGD, espressione della percentuale di perdita che il Confidi si attende sulla esposizione oggetto di valutazione nell'ipotesi che la stessa sia in default e la EAD, espressione dell'ammontare dell'esposizione oggetto di valutazione al momento del default.

Per le esposizioni creditizie classificate in "stadio 1" la perdita attesa rappresenta la porzione della complessiva perdita che ci si aspetta di subire lungo l'intero arco di vita (residua) dell'esposizione (lifetime), nell'ipotesi che l'esposizione entri in default entro i successivi 12 mesi: essa è pertanto calcolata come il prodotto tra la PD a 1 anno, opportunamente corretta per tenere conto delle informazioni forward-looking connesse al ciclo economico, l'esposizione alla data di reporting e la LGD associata. Diversamente, per le esposizioni creditizie classificate in "stadio 2", la perdita attesa è determinata considerando l'intera vita residua dell'esposizione (lifetime), vale a dire incorporando una stima della probabilità di default che rifletta la probabilità, opportunamente condizionata per i fattori forward-looking, che il rapporto vada in default entro la scadenza dello stesso (cosiddette PD "multiperiodali"). In ultimo, con riferimento alle esposizioni creditizie allocate nello "stadio 3", si osserva in via preliminare che la sostanziale sovrapposizione tra la definizione di credito "deteriorato" valida ai sensi dell'IFRS 9 e quella contenuta nel pre-vigente principio contabile IAS 39, non ha prodotto impatti nei termini del processo di classificazione delle esposizioni in ragione delle evidenze di impairment riscontrate; con riguardo, invece, alla quantificazione delle perdite attese, si è ravvisata la necessità di operare un intervento nel processo di stima delle rettifiche di valore limitatamente alle esposizioni deteriorate oggetto di valutazione su base forfettaria e non analitica, in ragione della ricalibrazione dei parametri di perdita (LGD) in conformità alle richieste del nuovo principio contabile.

Relativamente alle esposizioni rappresentate da crediti per cassa e di firma, per la stima dei predetti parametri di perdita (PD e LGD, con la sola esclusione del tasso di escussione, come più avanti specificato) è stato adottato un approccio di tipo "consortile", consistente nell'aggregazione delle serie storiche riferite ai singoli Confidi aderenti al progetto di categoria realizzato dall'outsourcer informatico al fine di:

- incrementare la numerosità delle osservazioni e, con essa, la robustezza delle serie storiche e l'attendibilità dei risultati ottenuti;
- consentire la segmentazione delle osservazioni secondo fattori di rischio omogenei, ottenendo in tal modo tassi di default maggiormente rappresentativi dell'effettiva rischiosità dei fenomeni esaminati.

Con particolare riguardo alla probabilità di default (PD), nella definizione dell'orizzonte temporale di riferimento per la costruzione delle serie storiche relative ai passaggi di stato dei Confidi anzidetti si è inizialmente scelto di fissare come data di cut-off quella del 1 gennaio 2013 in quanto tale data segna l'applicazione da parte del sistema nel suo complesso di regole di classificazione delle esposizioni in portafoglio maggiormente uniformi a seguito della pubblicazione, da parte della Banca d'Italia, della "roneata" del 29 gennaio 2013 contenente indicazioni puntuali per la riconduzione delle controparti nelle categorie di rischio delle sofferenze e degli incagli.

L'approccio consortile adottato ha tuttavia reso necessario procedere al successivo allineamento dei tassi di default differenziati per cluster ma calcolati a livello di intera categoria rispetto alle specificità dei singoli Confidi: tale passaggio si è reso necessario al fine di attribuire alle stime il differente grado di rischiosità (nel caso specifico, rappresentato dalla qualità creditizia dei portafogli sottostanti) di ciascun intermediario e tale risultato è stato ottenuto mediante l'applicazione di coefficienti di elasticità calibrati al fine di minimizzare le discrepanze tra le evidenze consortili e l'osservazione del dato elementare di ciascun Confido.

Per la costruzione delle curve di PD si è preliminarmente proceduto alla ripartizione del portafoglio storico di osservazioni in specifici cluster al fine di discriminare le differenti rischiosità delle controparti affidate, sulla base dei seguenti driver:

- Forma giuridica;
- Settore economico;
- Area geografica

Per ciascun cluster sono state quindi costruite delle matrici di transizione (3x3) riportanti i tassi di decadimento annuali delle esposizioni non deteriorate (stage 1 e 2) nello stage 3, relative all'intero periodo di osservazione considerato.

Ai fini del calcolo delle PD IFRS 9, siano esse a 12 mesi ovvero lifetime, si è scelto di spostare in avanti la data di cut-off per la definizione del periodo temporale di osservazione (impiegato per il calcolo delle PD medie rilevate al suo interno) al 31 dicembre 2015, in considerazione del fatto che il principio contabile richiede stime di PD maggiormente aderenti alla corrente fase del ciclo economico (stime point in time), rispetto a medie risultanti da serie storiche profonde e maggiormente "neutrali" rispetto al ciclo economico (stime through the cycle) ed inoltre si è riscontrata una minore volatilità dei TD (soprattutto all'interno dei cluster con minore numerosità) e ciò consente di ottenere PD di partenza più stabili nel tempo).

Con particolare riferimento alla metodologia adottata per l'implementazione delle variabili di tipo forward-looking nella costruzione delle curve di PD lifetime, si fa riferimento ai modelli econometrici elaborati da Cerved e sviluppati dall'unità Centrale dei Bilanci all'interno di un'architettura integrata, nella quale i modelli analitici di previsione dei tassi di decadimento e degli impieghi vengono alimentati dagli altri modelli di previsione. Ciò premesso, per ottenere la matrice di transizione marginale annuale da applicare per l'anno T condizionata al ciclo economico, si è quindi partiti dai risultati del modello econometrico di Cerved e si è osservato il tasso di ingresso a sofferenza sul sistema bancario per l'anno T, confrontandolo con il Tasso di ingresso a sofferenza osservato nell'anno di riferimento utilizzato per la matrice di transizione. Lo scostamento (positivo o negativo) del tasso di ingresso a sofferenza tra l'anno benchmark (l'anno su cui è stata definita la matrice di transizione) e l'anno di applicazione T (l'anno su cui si applicheranno le PD forward-looking per la stima della ECL di quell'anno), eventualmente "corretto" per tenere conto della correlazione esistente tra le dinamiche dei due sistemi osservati (bancario e Confidi) e suddiviso sui tre scenari best-base-worst, rappresenta il valore di sintesi che consente di condizionare la matrice di transizione al dato scenario macroeconomico.

Una volta ottenute le matrici di transizione corrette per i fattori forward-looking, sfruttando la proprietà markoviana, moltiplicando le matrici di transizione a tempo T per la matrice di transizione a tempo  $t = 1$  si ottiene la matrice cumulata a T+1 anni con la relativa PD lifetime cumulata. Per tutti gli anni successivi al terzo la matrice marginale di riferimento per la simulazione degli anni successivi al quarto è stata la media delle tre matrici forward-looking, ipotizzando come scenario la media dei tre scenari precedenti.

Ai fini della stima del parametro della LGD sui crediti di firma si è partiti calcolando il valore del parametro di LGD di cassa su cluster omogenei di sofferenze di cassa (utilizzando un set di driver/attributi di rapporto rappresentato dalla

fascia di esposizione, dalla modalità di escussione e dalla durata del rapporto). Il valore di LGD così ottenuto è poi moltiplicato per il tasso di pagamento delle garanzie, il tasso di escussione e per un danger rate, in base allo stato amministrativo di appartenenza (bonis, past due, inadempienza probabile), così da determinare la LGD IFRS9 finale (che deve riferirsi ad un concetto di “default allargato” e non solo alle sofferenze).

Più in dettaglio:

- Il tasso di pagamento intercetta le variazioni del valore dell’esposizione che intercorrono tra il momento di ingresso a default e il momento di escussione del rapporto;
- Il tasso di escussione quantifica la porzione di rapporti in sofferenza per i quali il Confidi sostiene effettivamente un pagamento e, di conseguenza, un’eventuale perdita in seguito a ciò;
- Il danger rate è il fattore di correzione della LGD sofferenza e rappresenta la probabilità che una controparte classificata in Bonis, come Past Due o Inadempienza probabile transiti nello stato di sofferenza. Il calcolo di tale parametro si rende necessario in quanto l’applicazione del tasso di LGS sofferenza, del tasso di pagamento e del tasso di escussione presuppongono che la garanzia sottostante sia classificata a sofferenza: ciò rende necessario, pertanto, mappare la probabilità che l’esposizione in parola possa transitare dalla categoria di rischio nella quale si trova alla data di riferimento della valutazione allo stato di sofferenza.

Per la stima dei parametri anzidetti (con la sola eccezione del tasso di escussione e del danger rate) si è proceduto, analogamente a quanto illustrato per il parametro della PD, ad aggregare i dati storici del pool dei Confidi aderenti al progetto di categoria, al fine di rendere più robuste e meno volatili le stime dei parametri stessi, consentendo peraltro di differenziare le osservazioni raccolte in funzione fattori di rischio significativi (nel caso specifico e a differenza di quanto realizzato per le PD, riferiti ai rapporti e non alle controparti): anche in questo ambito, pertanto, si è reso necessario introdurre specifici parametri di elasticità per rapportare la dinamica del pool a quella di ciascun Confidi al fine di restituire alle stime la dimensione di rischio propria di questi ultimi. Il portafoglio storico impiegato per le analisi è stato costruito con le osservazioni raccolte a partire dal 31.12.2012.

Diversamente da quanto operato per la PD (ed in apparente disallineamento con il dettato del principio contabile internazionale) non si è provveduto, invece, ad introdurre elementi correttivi connessi a fattori forward-looking nella stima della LGD: tale scelta è da ricondurre principalmente alla considerazione che tale parametro di perdita rappresenta una leva solo marginalmente manovrabile dai Confidi, in quanto l’entità dei recuperi che questi ultimi sono in grado di ottenere dalle controparti affidate per le quali le Banche hanno avanzato richiesta di escussione (escludendo, quindi, la quota di tali esposizioni garantita da soggetti terzi) dipende prevalentemente dalle azioni di recupero intentate dalle stesse Banche finanziatrici, le quali operano anche in nome e per conto dei Confidi garanti; risulta infatti significativamente circoscritto (e per tale ragione, del tutto ininfluenza sulle statistiche a livello consortile) il numero di Confidi dotati di una struttura organizzativa tale da poter gestire in autonomia (ed in economia) le azioni di recupero surrogandosi alle Banche finanziatrici.

Tutto ciò si riverbera, come dimostrano i numeri raccolti, in tassi di LGD sofferenza significativamente elevati (in conseguenza di recuperi dai debitori principali esigui) e rende pertanto superflua (o, per meglio dire, non allineata alla logica costi/benefici richiamata dal principio contabile) l’introduzione di approfondite (e complesse) analisi supplementari per correggere tale aggregato in funzione della previsione andamentale di determinate variabili macroeconomiche.

L’esposizione a default (EAD) dei singoli rapporti è posta pari al “rischio netto” del Confidi, vale a dire al valore nominale dell’esposizione al netto della mitigazione del Fondo Centrale di garanzia. Al fine di ovviare al rischio di sottostimare l’entità delle perdite attese nelle attività di rischio assistiti dalla mitigazione del Fondo Centrale di garanzia, Fidimpresa ha considerato un fattore di inefficacia pari al 15%.

Ciò premesso, ai fini della determinazione del saldo dell’EAD da considerare per la misurazione delle perdite attese su base collettiva (vale a dire ottenute per il tramite dell’applicazione dei parametri di perdita ottenuti mediante l’applicazione degli approcci metodologici in precedenza illustrati), si procede come di seguito indicato:

I. Per i rapporti classificati in Stage 1 (la cui perdita attesa è limitata all’orizzonte temporale di 12 mesi), si considera il saldo mitigato alla data di riferimento della valutazione;

II. Per i rapporti classificati in Stage 2 e 3 (la cui perdita attesa è, invece, lifetime), il procedimento di calcolo è differenziato come segue:

- a) Se il rapporto ha vita residua inferiore ai 12 mesi, ovvero superiore ai 12 mesi ma non prevede un piano di ammortamento, si prende a riferimento unicamente il saldo mitigato alla data di riferimento della valutazione, che viene quindi mantenuto costante ad ogni data di riferimento del calcolo (t+1, t+2, ecc...);
- b) Se il rapporto ha vita residua superiore ai 12 mesi e presenta un piano di ammortamento, si considera il saldo mitigato in essere a ciascuna delle date di riferimento del calcolo; più in dettaglio, il calcolo è eseguito a partire da una proiezione nel futuro del piano di ammortamento, riproporzionando il saldo in essere alla data di riferimento della valutazione su base lineare fino alla scadenza contrattuale della stessa (piano di ammortamento a quote costanti).

Per ciò che attiene alle esposizioni rappresentate dai titoli di debito, la default probability term structure per ciascun emittente è stimata da Prometeia a partire dalle informazioni e dagli spread creditizi quotati giornalmente sui mercati finanziari (i.e. CDS spread e prezzi di titoli obbligazionari). Prometeia, in via preferenziale, utilizza sempre, laddove disponibili, spread creditizi specifici del singolo emittente; in quest'ottica, uno spread creditizio viene considerato specifico quando direttamente riferibile al "gruppo di rischio" al quale l'emittente valutato appartiene. Nel caso in cui per un dato emittente risultino disponibili su più mercati spread creditizi specifici ugualmente significativi, il mercato utilizzato in via preferenziale è quello dei CDS.

Laddove i dati mercato non permettano l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term structure associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy: tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparabile per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Per ciò che attiene invece al parametro della LGD, quest'ultimo è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale delle attività finanziarie in analisi ed è funzione di due fattori:

- Il ranking dello strumento;
- La classificazione del paese di appartenenza dell'ente emittente.

Per le emissioni covered il valore cambia al variare del rating attribuito al singolo titolo in esame; diversamente per i paesi emergenti a parità di subordinazione il livello dell'LGD risulta superiore.

#### **d) le tecniche di mitigazione del rischio utilizzate**

FIDI IMPRESA & TURISMO VENETO, in linea con il programma delle attività 2020-2022, nell'esercizio di rilascio di garanzie finalizzate a favorire l'accesso al credito delle PMI e all'attività residuale di concessione di finanziamenti diretti e di fidejussioni dirette, si avvale dei seguenti strumenti di attenuazione del rischio di credito.

- 1) Riassicurazioni/controgaranzie prestate da: "Veneto Sviluppo", "FIN.PROMO.TER." e Fondo Centrale di Garanzia (gestito da Mediocredito Centrale);
- 2) Fondi assegnati in amministrazione al Confidi da enti pubblici per il conseguimento di specifiche finalità, quali: "Fondo Antiusura" Legge n. 108/1996 e "Fondi P.O.R. – programma operativo regionale" (DGR n. 1442 del 6 giugno 2008 e DGR n. 1243 del 3 luglio 2012);
- 3) Fondi rischi pubblici a supporto del rilascio di garanzie (a tal proposito si evidenzia che, con delibera del 22/12/2017 è stato concesso un contributo di euro 3.076.557,37 – ricevuto in data 08/02/2018 – che al 31/12/2021 ha un saldo di euro 3.113.177).

Si evidenzia che ai fini del calcolo dei Fondi Propri, le stesse controgaranzie non concorrono a costituire l'aggregato delle attività ponderate per il rischio, e ciò ad eccezione delle controgaranzie a prima richiesta rilasciate da MCC che, in quanto eleggibili ai fini del calcolo dell'aggregato in parola, concorrono all'abbattimento del rischio di credito. Come evidenziato al punto c), Fidimpresa ha deciso di adottare un fattore di inefficacia del 15%.

### **3. Esposizioni creditizie deteriorate**

Le esposizioni creditizie 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 dei Rischi e dalle informazioni provenienti da info provider esterni e da banche dati esterne come le SIC. Fidi Impresa & Turismo Veneto classifica il proprio credito in tre categorie: bonis “stage 1”, bonis “stage 2” e stage 3, nel quale rientra la classificazione di posizioni “scadute deteriorate”, “inadempienza probabile” e “sofferenza”.

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 scadute oltre i 90 giorni o che presentano ritardi nel pagamento delle rate oltre i 90 giorni con il superamento soglie relative e assolute stabilite dalla nuova definizione di default entrata in vigore del 01/01/2021 (prevista dal Regolamento europeo relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (articolo 178 del Reg. UE n. 575/2013).

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

- “inadempienza probabile”: La classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio dell’azienda circa l’improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. Dovranno essere valutate, al fine della classificazione in questa categoria, le posizioni che presentano uno o più dei seguenti indicatori di anomalia:
  - impresa destinataria di formale comunicazione di sollecito al rientro dello sconfinamento su linee di credito assistite dal Confidi;
  - presenza di ritardi persistenti nel pagamento delle rate dei crediti (es: esposizioni scadute deteriorate con carattere continuativo da oltre 270 giorni);
  - segnalazione di percentuale particolarmente elevata ed anomala di insoluti;
  - rilevamento di variazioni peggiorative del merito creditizio rilevate dai flussi di ritorno della Centrale dei Rischi;
  - rilevamento di variazioni peggiorative del merito creditizio rilevate da altre banche dati esterne;
  - rilevamento di eventi pregiudizievoli a carico dell’impresa e/o dei garanti, quali ad esempio protesti, decreti ingiuntivi, pignoramenti ecc.;
  - Decadenza del beneficio del termine;
  - concordati preventivi;
  - rilevamento di posizioni classificate in sofferenza dal resto del sistema creditizio, sempreché non ricorrano i presupposti, più oltre specificati, per la loro autonoma classificazione a sofferenza; cessazioni di attività con rischi in corso;
  - Altri elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (peggioramento degli equilibri di bilancio, appartenenza ad un settore divenuto critico, incongruenze e/o variazioni negli assetti societari, ecc...).

La classificazione delle posizioni nello status di inadempienza probabile, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione su proposta formalizzata della Direzione, sulla base delle analisi e delle proposte dell’Ufficio Monitoraggio – crediti anomali.

- “sofferenza”: controparti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni equiparabili indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita o dall’esistenza di eventuali garanzie (reali o personali).

Sono ricomprese in questa categoria le esposizioni per affidamenti rilasciati nell’interesse di clienti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dall’azienda. Si prescinde dall’esistenza di eventuali altre garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni.

Fermo restando quanto prescritto dal “Circ. 217 del 05.08.1996 “Manuale per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza per gli Intermediari Finanziari iscritti nell’Elenco Speciale (avvertenze generali)” e secondo la definizione di “Non-performing exposures with forbearance measures” di cui all’Allegato V, Parte 2, paragrafo 180 degli ITS, dovranno essere valutate, al fine della classificazione in questa categoria, le posizioni che rilevano le seguenti anomalie:

- intervenuta revoca degli affidamenti da parte dell’ente finanziatore, con conseguente attivazione della garanzia e costituzione in mora del Confidi (per le garanzie);

- intervenuta revoca del credito diretto e costituzione in mora del debitore (per gli affidamenti diretti);
- avvio di azioni esecutive, procedure concorsuali, protesti, decreti ingiuntivi, sequestri conservativi ecc. a carico della controparte affidata e/o dei garanti;
- segnalazione tra le sofferenze dal Sistema bancario;
- Fallimento e procedure concorsuali.

La revoca del credito da parte del Confidi, cui segue la classificazione delle posizioni nello status di sofferenza, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione su proposta formalizzata della Direzione, sulla base delle analisi e delle proposte dall'Ufficio Monitoraggio – crediti sentito l'Ufficio Legale e Contenzioso. Spetta poi all'Ufficio Legale e Contenzioso la gestione del recupero del credito e l'eventuale proposta di giro a perdite dei crediti irrecuperabili tramite formalizzazione al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà altresì valutare la possibilità di escludere il socio dalla compagine sociale ai sensi dello Statuto.

Le unità operative interessate sono tempestivamente informate, anche con modalità informatizzata tramite il gestionale in uso, della mutata classificazione del credito e si procede con immediatezza al censimento, nel sistema informativo, della nuova classificazione del credito.

#### 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni (Forbearance measures)

Le rinegoziazioni di strumenti finanziari che determinano una modifica delle condizioni contrattuali possono derivare da:

- iniziative commerciali, che possono essere definite specificatamente per ciascun cliente oppure applicate a portafogli di clienti, anche a seguito di dedicate iniziative promosse da organismi pubblici o da associazioni bancarie;
- rinegoziazioni di strumenti finanziari concesse a fronte di difficoltà finanziarie del debitore (Forbearance measures).

Le misure di concessione ("*forbearance measures*") rappresentano quelle concessioni nei confronti di un debitore che affronta, o è in procinto di affrontare, difficoltà nel rispetto dei propri impegni di pagamento (*troubled debt*). Con il termine "concessioni" si indicano sia le modifiche contrattuali accordate al debitore in difficoltà finanziaria (modification), sia l'erogazione di un nuovo finanziamento per consentire il soddisfacimento dell'obbligazione preesistente (refinancing). Rientrano nelle "concessioni" anche le modifiche contrattuali, liberamente richiedibili da un debitore nel contesto di un contratto già sottoscritto, ma solamente allorché il creditore ritenga che quel debitore risulti in difficoltà finanziaria (c.d. "*embedded forbearance clauses*").

Sono pertanto da escludere dalla nozione di forborne le rinegoziazioni effettuate per motivi/prassi commerciali, che prescindono dalle difficoltà finanziarie del debitore. In molti casi, una situazione di difficoltà finanziaria è accompagnata da una situazione di squilibrio economico del debitore, rappresentata dalla inadeguatezza della gestione tipica a remunerare, attraverso i ricavi, alle normali condizioni di mercato, tutti i fattori produttivi di cui l'impresa ha bisogno.

L'individuazione delle esposizioni oggetto di misure di concessione ("esposizioni forborne"), a differenza dell'approccio "per debitore" utilizzato da Fidi Impresa per la classificazione delle esposizioni deteriorate, avviene secondo un approccio "per transazione". Con il termine "esposizione", in questo contesto, si fa riferimento al contratto rinegoziato e non al complesso delle esposizioni nei confronti del medesimo debitore.

Da un punto di vista segnaletico va ricordato che:

- le esposizioni fuori bilancio (crediti di firma) non sono soggette alla disciplina dei "*forbearance*";
- le esposizioni di cassa (finanziamenti diretti rilasciati) sono invece soggetti a tale disciplina.

Tali esposizioni, definite anche come "*forborne exposures*" sono a loro volta distinte in:

- **forborne Performing**, se la controparte è in Performing al momento della concessione e la concessione non è tale da comportare una diversa classificazione della controparte;
- **forborne Non Performing**, se la controparte è già classificata in una delle sottocategorie di crediti deteriorati al momento della concessione o la concessione comporta una classificazione della controparte tra i crediti deteriorati

Tali variazioni sono contabilizzate in funzione della significatività della modifica contrattuale medesima. Da un punto di vista contabile le rinegoziazioni di strumenti finanziari concesse a fronte di difficoltà finanziarie del debitore, cosiddette iniziative Forbearance, di norma non sono considerate significative.

Informazioni di natura quantitativa

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esp. Scadute deteriorate	Esp. Scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	120.812	338.672	17.249	504.302	51.683.608	52.664.643
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					8.759.057	8.759.057
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					14.535.481	14.535.481
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale (2021)</b>	<b>120.812</b>	<b>338.672</b>	<b>17.249</b>	<b>504.302</b>	<b>74.978.146</b>	<b>75.959.181</b>
<b>Totale (2020)</b>	<b>72.724</b>	<b>132.429</b>	<b>59552</b>	<b>567364</b>	<b>76.343.725</b>	<b>77.175.794</b>

Tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono ricompresi 66 crediti forborne per importo complessivo al valore di bilancio di euro 1.118.128 (13 crediti per euro 144.637 classificati ad Inadempienza probabile, 1 crediti per euro 4.690 classificati tra le esposizioni scadute deteriorate ed infine 52 crediti per euro 968.801 in bonis).

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

Portafogli/qualità	deteriorate				non deteriorate			Totale esposizioni e netta
	esposizioni e lorda	rettifiche di valore complessive	esposizioni e netta	write-off parziali complessivi	esposizioni e lorda	rettifiche di valore complessive	esposizioni e netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.019.155	542.422	476.733		52.401.669	213.759	52.187.910	52.664.643
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					8.788.197	29.140	8.759.057	8.759.057
3. Attività finanziarie designate al fair value								0
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente e valutate al fair value					14.535.481	0	14.535.481	14.535.481
5. Attività finanziarie in corso di dismissione					0			0
<b>Totale (2021)</b>	<b>1.019.155</b>	<b>542.422</b>	<b>476.733</b>		<b>75.725.347</b>	<b>242.899</b>	<b>75.482.448</b>	<b>75.959.181</b>
<b>Totale (2020)</b>	<b>736.966</b>	<b>472.261</b>	<b>264.705</b>		<b>77.138.185</b>	<b>227.096</b>	<b>76.911.089</b>	<b>77.175.794</b>

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

Portafogli/qualità	primo stadio			secondo stadio			terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	da un giorno a 30 giorni	da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	oltre 90 giorni	da un giorno a 30 giorni	da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	oltre 90 giorni	da un giorno a 30 giorni	da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	oltre 90 giorni	da un giorno a 30 giorni	da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	40.093			386.958	75.562	9.843	86.835	292	99.737	15.475		57.206
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva												
3. Attività finanziarie in corso di dismissione												
<b>Totale (2021)</b>	<b>40.093</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>386.958</b>	<b>75.562</b>	<b>9.843</b>	<b>86.835</b>	<b>292</b>	<b>99.737</b>	<b>15.475</b>	<b>0</b>	<b>57.206</b>
<b>Totale (2020)</b>	<b>14.169</b>	<b>2.484</b>	<b>0</b>	<b>412670</b>	<b>138.040</b>	<b>0</b>	<b>38.218</b>	<b>9.699</b>	<b>147.422</b>			

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

Causali/ Stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive											Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Totale	
	Attività rientranti nel primo stadio			Attività rientranti nel secondo stadio			Attività rientranti nel terzo stadio			Attività finanziarie impaired acquisite o originate							
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali di cui: svalutazioni collettive		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti o originati	
Esistenze iniziali	60.480,95	7.447,58		140.095,37	0,00		183.733,30	0,00		295.030,13	0,00		1.123.219,59	5.490.693,18	15.759.449,46	69.555,68	23.129.705,24

Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	10.945,97	17.022,52			3.660,87	0,00			17.031,51	0,00			0,00	0,00	464.278,87	113.109,18	0,00	0,00	626.048,92
Cancellazioni diverse dai write-off	-7.664,71	-983,70			-41.539,64	0,00			-16.145,48	0,00			-742,49	0,00	-577.105,64	-576.282,36	-1.813.060,37	-73.206,29	-3.106.730,68
Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	28.163,24	5.653,14			-2.286,05	0,00			49.609,32	0,00			775.234,28	0,00	-237.304,64	641.766,94	1.634.854,13	65.263,12	2.960.953,48
Modifiche contrattuali senza cancellazioni																			0,00
Cambiamenti nella metodologia di stima	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Write-off	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00			-751.996,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-751.996,39
Altre variazioni	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rimanenze finali</b>	<b>91.925,45</b>	<b>29.139,54</b>			<b>99.930,55</b>	<b>0,00</b>			<b>234.228,65</b>	<b>0,00</b>			<b>317.525,53</b>	<b>0,00</b>	<b>773.088,18</b>	<b>5.669.286,94</b>	<b>15.581.243,22</b>	<b>61.612,51</b>	<b>22.857.980,57</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00			102.910,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102.910,10
Write-off rilevati direttamente a conto economico	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00			5.050,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.050,05

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

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	928.714	135.797	127.293	23.538	217.230	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	11.609.516	3.823.164	1.497.456	468.451	2.079.385	111.121
<b>Totale (2021)</b>	<b>12.538.230</b>	<b>3.958.961</b>	<b>1.624.749</b>	<b>491.989</b>	<b>2.296.615</b>	<b>111.121</b>
<b>Totale (2020)</b>	<b>44.850.744</b>	<b>1.710.630</b>	<b>1.547.876</b>	<b>998.737</b>	<b>2.154.789</b>	<b>833.475</b>

**5a. Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito**

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi					
	Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>						
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	222.585		10.829			
A.2 oggetto di altre misure di concessione	225.567		65.357		25.434	
A.3 nuovi finanziamenti	216.425	25.084	45.244		25.140	
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>						
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL						
B.2 oggetto di altre misure di concessione						
B.3 nuovi finanziamenti						
<b>Totale (T)</b>	<b>664.577</b>	<b>25.084</b>	<b>121.431</b>		<b>50.574</b>	

**6. Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie**
**6.1 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso banche e società finanziarie: valori lordi e netti**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo stadio	Impaired Acquisite o Originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo stadio	Impaired Acquisite o Originate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>											
<b>A.1 A vista</b>											
a) Deteriorate											
b) Non deteriorate	4.798.536									4.798.536	
<b>A.2 Altre</b>											
a) Sofferenze				13.760				13.760			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni											
b) Inadempienze probabili											
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni											
c) Esposizioni scadute deteriorate											
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni											
d) Esposizioni scadute non deteriorate											
- di cui: esposizioni											

oggetto di concessioni												
e) Altre esposizioni non deteriorate	14.535.482	32.014.331					141.382				46.408.431	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni												
<b>TOTALE A</b>	<b>19.334.018</b>	<b>32.014.331</b>	-	-	<b>13.760</b>	-	<b>141.382</b>	-	-	<b>13.760</b>	<b>51.206.967</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>												
a) Deteriorate				54.014					39.764		14.250	
b) Non deteriorate	1.024.131	179.871	54.147			15.037	2.494	6.103			1.234.515	
<b>TOTALE B</b>	<b>1.024.131</b>	<b>179.871</b>	<b>54.147</b>	<b>54.014</b>	-	<b>15.037</b>	<b>2.494</b>	<b>6.103</b>	<b>39.764</b>	-	<b>1.248.765</b>	-
<b>TOTALE A+B</b>	<b>20.358.149</b>	<b>32.194.202</b>	<b>54.147</b>	<b>54.014</b>	<b>13.760</b>	<b>15.037</b>	<b>143.876</b>	<b>6.103</b>	<b>39.764</b>	<b>13.760</b>	<b>52.455.732</b>	-

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo stadio	Impaired Acquisite o Originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo stadio	Impaired Acquisite o Originate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>											
a) Sofferenze				518.854			111.043	286.999		120.812	0,00
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni										-	0,00

b) Inadempienze probabili				387.809	79.631				110.047	26.876	330.517	0,00
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				190.020	34.388				60.858	18.913	144.637	0,00
c) Esposizioni scadute deteriorate				19.100	-				1.851		17.249	0,00
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				5.863	0				1.173		4.690	0,00
d) Esposizioni scadute non deteriorate		40.323	496.593		0		230	24.230			512.456	0,00
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		-	342.649		0			14.577			328.072	0,00
e) Altre esposizioni non deteriorate		26.976.785	1.617.669		44.164		108.424	75.700		1.180	28.453.314	0,00
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		-	648.788		25.112						673.900	0,00
<b>TOTALE A</b>		<b>27.017.108</b>	<b>2.114.262</b>	<b>406.909</b>	<b>642.649</b>		<b>108.654</b>	<b>99.930</b>	<b>222.941</b>	<b>315.055</b>	<b>29.434.348</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>												
a) Deteriorate	8.000			24.978.689	270.800	4.400			15.541.479	56.883	9.654.727	0,00
b) Non deteriorate	13.238.832	82.882.463	45.813.255		349.925	180.268	654.193	5.663.184		4.730	135.782.100	0,00

<b>TOTALE B</b>	<b>13.246.832</b>	<b>82.882.463</b>	<b>45.813.255</b>	<b>24.978.689</b>	<b>620.725</b>	<b>184.668</b>	<b>654.193</b>	<b>5.663.184</b>	<b>15.541.479</b>	<b>61.613</b>	<b>145.436.827</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>13.246.832</b>	<b>109.899.571</b>	<b>47.927.517</b>	<b>25.385.598</b>	<b>1.263.374</b>	<b>184.668</b>	<b>762.847</b>	<b>5.763.114</b>	<b>15.764.420</b>	<b>376.668</b>	<b>174.871.175</b>	<b>-</b>

**6.4a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti**

Tipologie finanziamenti/ valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi
<b>A.Finanziamenti in sofferenza:</b>				
a) Oggetto di concessione conforme con le GL				
b) Oggetto di altre misure di concessione				
c) Nuovi finanziamenti				
<b>B.Finanziamenti in inadempienze probabili:</b>	<b>353.036</b>	<b>112.978</b>	<b>240.058</b>	
a) Oggetto di concessione conforme con le GL	51.246	17.186	34.060	
b) Oggetto di altre misure di concessione	231.406	83.404	148.002	
c) Nuovi finanziamenti	70.384	12.388	57.996	
<b>C.Finanziamenti scaduti deteriorati:</b>	<b>365</b>	<b>146</b>	<b>219</b>	
a) Oggetto di concessione conforme con le GL				
b) Oggetto di altre misure di concessione	365	73	292	
c) Nuovi finanziamenti	-	73	73	
<b>D.Altri finanziamenti scaduti non deteriorati:</b>	<b>371.895</b>	<b>19.320</b>	<b>352.575</b>	

a) Oggetto di concessione conforme con le GL	249.515	13.504	236.011
b) Oggetto di altre misure di concessione	96.255	4.721	91.534
c) Nuovi finanziamenti	26.125	1.095	25.030
<b>E. Altri finanziamenti non deteriorati:</b>	<b>2.018.116</b>	<b>67.156</b>	<b>1.950.959</b>
a) Oggetto di concessione conforme con le GL	1.057.962	41.038	1.016.925
b) Oggetto di altre misure di concessione	327.786	14.973	312.813
c) Nuovi finanziamenti	632.368	11.146	621.222
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>2.743.412</b>	<b>199.601</b>	<b>2.543.811</b>

Sono state considerate tutte le posizioni che hanno beneficiato di misure di sostegno Covid-19, sia oggetto di concessione sia nuovi finanziamenti erogati, che alla data 31/12/2021 risultano in essere.

**6.5 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>443.186</b>	<b>213.897</b>	<b>79.883</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>			
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	88.695	301.517	116.335
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate		40.390	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	1.430.080	3.312	66.243
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>			
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate		49.192	157.337
C.2 write-off	757.046		
C.3 incassi	498.682	26.604	32.240
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		14.603	40.390
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	173.618	26.758	13.395
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>532.614</b>	<b>441.959</b>	<b>19.100</b>

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>370.462</b>	<b>0</b>	<b>81.469</b>	<b>16.933</b>	<b>20.331</b>	<b>15.847</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>						
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate						
B.2 altre rettifiche di valore			52.131	37.324	26.678	12.001
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate			18.340			
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	690.149		46.629	55.281	9.767	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>						
C.1 riprese di valore da valutazione	44.093		31.280	19.947	21.237	26.643
C.2 riprese di valore da incasso	49.795		18.884	3.352	2.954	1.136
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	554.922					

C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			2.357		18.340	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione			17.278	6.469	12.395	69
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>411.801</b>	<b>0</b>	<b>128.769</b>	<b>79.772</b>	<b>1.851</b>	<b>0</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

## 7. Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### 7.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni (DBRS)						Senza rating	Totale
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>			0				<b>53.420.824</b>	<b>53.420.824</b>
- Primo stadio							50.243.243	50.243.243
- Secondo stadio							2.114.262	2.114.262
- Terzo stadio							406.909	406.909
- Impaired acquisite o originate							656.410	656.410
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	0		0				<b>8.788.197</b>	<b>8.788.197</b>
- Primo stadio							8.788.197	8.788.197
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (A + B + C)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>				<b>62.209.021</b>	<b>62.209.021</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>							<b>154.583.164</b>	<b>129.550.461</b>
- Primo stadio							83.062.334	83.062.334
- Secondo stadio							45.867.402	45.867.402
- Terzo stadio							25.032.703	
- Impaired acquisite o originate							620.725	620.725
<b>Totale D</b>							<b>154.583.164</b>	<b>129.550.461</b>
<b>Totale (A + B + C + D)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>				<b>216.792.185</b>	<b>191.759.482</b>

**9. Concentrazione del credito**
**9.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte**

TOTALE (2021)																		
Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche			Banche			Altre società finanziarie			Di cui: imprese di assicurazione			Società non finanziarie			Famiglie		
	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A.1 Sofferenze							13.760	13.760					324.690	264.377	60.312	194.165	133.664	60.501
A.2 Inadempienze probabili													340.040	99.336	240.704	101.919	29.433	72.486
A.3 Esposizioni scadute deteriorate													12.872	605	12.267	6.228	1.246	4.983
A.4 Esposizioni non deteriorate	16.789.664	3.508	16.786.156	25.523.268	21.812	25.501.456	21.026.545	3.168	21.023.377	14.535.343		14.535.343	9.864.893	174.275	9.690.619	2.546.460	40.136	2.506.324
<b>Totale A</b>	<b>16.789.664</b>	<b>3.508</b>	<b>16.786.156</b>	<b>25.523.268</b>	<b>21.812</b>	<b>25.501.456</b>	<b>21.040.305</b>	<b>16.928</b>	<b>21.023.377</b>	<b>14.535.343</b>	<b>0</b>	<b>14.535.343</b>	<b>10.542.495</b>	<b>538.593</b>	<b>10.003.902</b>	<b>2.848.772</b>	<b>204.479</b>	<b>2.644.294</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B.1 Sofferenze di firma							54.014	39.764	14.250				12.702.737	9.674.705	3.028.032	5.683.579	3.792.382	1.891.196
B.2 Inadempienze probabili													5.743.237	1.696.881	4.046.357	1.034.491	425.395	609.096
B.3 Scaduto deteriorato													48.095	8.646	39.449	45.350	4.752	40.598
B.4 Esposizioni non deteriorate							1.258.148	23.635	1.234.513				112.186.824	5.346.219	106.840.604	30.097.653	1.272.751	28.824.901
<b>Totale B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.312.162</b>	<b>63.399</b>	<b>1.248.764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130.680.893</b>	<b>16.726.451</b>	<b>113.954.442</b>	<b>36.861.072</b>	<b>5.495.281</b>	<b>31.365.791</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>16.789.664</b>	<b>3.508</b>	<b>16.786.156</b>	<b>25.523.268</b>	<b>21.812</b>	<b>25.501.456</b>	<b>22.352.467</b>	<b>80.326</b>	<b>22.272.141</b>	<b>14.535.343</b>	<b>0</b>	<b>14.535.343</b>	<b>141.223.388</b>	<b>17.265.044</b>	<b>123.958.344</b>	<b>39.709.845</b>	<b>5.699.760</b>	<b>34.010.084</b>

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

TOTALE (2021)
---------------

Esposizioni/Aree geografiche	Italia			Altri Paesi europei			Resto del mondo		
	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta	Espos. Lorda	Rettifiche di valore complessive	Espos. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>									
A.1 Sofferenze	532.614	411.801	120.813						
A.2 Inadempienze probabili	441.959	128.769	313.190						
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	19.100	1.851	17.249						
A.4 Esposizioni non deteriorate	75.254.039	241.845	75.012.194	496.654	1.054	495.600	138		138
<b>Totale A</b>	<b>76.247.712</b>	<b>784.266</b>	<b>75.463.446</b>	<b>496.654</b>	<b>1.054</b>	<b>495.600</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>138</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>									
B.1 Sofferenze	18.440.330	13.506.851	4.933.479						
B.2 Inadempienze probabili	6.777.728	2.122.276	4.655.452						
B.3 Scaduto deteriorato	93.445	13.398	80.047						
B.4 Esposizioni non deteriorate	143.534.775	6.641.533	136.893.242	7.849	1.073	6.776			
<b>Totale B</b>	<b>168.846.279</b>	<b>22.284.058</b>	<b>146.562.220</b>	<b>7.849</b>	<b>1.073</b>	<b>6.776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>245.093.991</b>	<b>23.068.324</b>	<b>222.025.667</b>	<b>504.503</b>	<b>2.127</b>	<b>502.376</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>138</b>

### 9.3 Grandi esposizioni

**a) Ammontare (valore di bilancio):** importo euro 132.214.447

**b) Ammontare (valore ponderato):** importo euro 39.655.360

**c) Numero:** 10 posizioni tra le quali figura l'esposizione verso Stato italiano derivante dai Titoli (valore di euro 16.858.144) e dalle controgaranzie con il fondo centrale di garanzia (valore di euro 75.700.943) ponderate allo 0%.

Si riporta di seguito il dettaglio:

CONTROPARTE	VALORE DI BILANCIO NETTO	VALORE PONDERATO	% CAPITALE AMMISSIBILE
FONDO DI GARANZIA L. 23.12.96 N.662	75.700.943	-	
TITOLI DI STATO	16.858.144	-	
FARBANCA S.P.A.	7.144.875	7.144.875	
GENERALI ITALIA S.P.A.	6.740.621	6.740.621	
ICCREA BANCA SPA	5.635.129	5.635.129	
CFO SIM S.P.A	4.997.726	4.997.726	
CASSA CENTRALE	4.349.336	4.349.336	
INTESA SANPAOLO SPA	3.953.499	3.953.499	
SOCIETA' REALE MUTUA	3.669.680	3.669.680	
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A	3.164.494	3.164.494	
<b>TOTALE</b>	<b>132.214.447</b>	<b>39.655.360</b>	
<b>Capitale Ammissibile</b>	<b>29.552.401</b>		
<b>Soglia grandi esposizioni 10%</b>	<b>2.955.240</b>		
<b>Limite grandi rischi 25%</b>	<b>7.388.100</b>		

Le esposizioni rappresentate dai titoli di Stato concorrono, sulla base dell'art. 389 del CRR1, alla determinazione di una "grande esposizione", ma non concorrono alla determinazione del superamento della soglia di detenzione del 25% poiché completamente esentate sulla base dell'art. 400 del CRR paragrafo 1 lettera a), nel quale è stabilito che tra le esposizioni esenti dall'applicazione della disciplina delle grandi esposizioni rientrano gli elementi dell'attivo che rappresentano crediti nei confronti di amministrazioni centrali, banche centrali o organismi del settore pubblico ai quali, se non garantiti, si attribuirebbe un fattore di ponderazione del rischio dello 0 % ai sensi della parte tre, titolo II, capo 2. Tali esposizioni pur superando la soglia del 25% non determinano nessun assorbimento aggiuntivo.

In merito alle esposizioni verso soggetti non "enti", nessuna posizione di rischio supera il limite del 25%.

### 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.

Il "Regolamento Finanza", aggiornato dal CdA nella seduta del 15/01/2018 e del 23/03/2020, stabilisce i limiti operativi per la negoziazione di strumenti finanziari in termini di controparti accettate, strumenti finanziari negoziabili e non ammissibili, limiti per singola operazione o complessivi per tipologia di strumento/forma tecnica. Lo stesso regolamento definisce ruoli e responsabilità delle funzioni aziendali interessate alla gestione del portafoglio di proprietà e della liquidità.

Sono previsti reporting mensili finalizzati ad informare il C.d.A. sul monitoraggio del portafoglio di proprietà, contenente informazioni sull'andamento del mercato, sulla composizione del portafoglio, sulle scelte di asset allocations, sul

<sup>1</sup>Le esposizioni sono considerate "senza applicazione di fattori di ponderazione del rischio"

rispetto dei limiti, sulla redditività del portafoglio, sulla situazione della liquidità e sui fatti significativi inerenti alla gestione del portafoglio.

### 3.2.1 Rischio di tasso di interesse

#### Informazioni di natura qualitativa

L'andamento dei tassi di interesse può influenzare i proventi derivanti dagli interessi sui depositi in conto corrente e/o sugli investimenti in strumenti finanziari effettuati dalla Cooperativa determinandone in parte la redditività. Al fine di attenuarne gli effetti, viene adottato un attento bilanciamento del portafoglio mobiliare tra titoli a tasso fisso e variabile.

#### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Voci/durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività</b>	<b>22.566.779</b>	<b>5.291.758</b>	<b>9.169.713</b>	<b>4.441.633</b>	<b>20.000.589</b>	<b>16.286.637</b>	<b>2.983.263</b>	<b>0</b>
1.1 Titoli di debito	401.630	4.707.672	8.542.068	519.068	10.012.898	1.588.404	2.983.263	0
1.2 Crediti	22.165.149	584.086	627.645	3.922.565	9.987.691	14.698.233	0	0
1.3 Altre attività								
<b>2. Passività</b>	<b>7.235.411</b>	<b>1.552</b>	<b>2.347</b>	<b>4.764</b>	<b>15.706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Debiti	7.235.411	1.552	2.347	4.764	15.706	0	0	0
2.2 Titoli in circolazione								
2.3 Altre passività								
<b>3. Derivati</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opzioni								
3.1 Posizioni lunghe								
3.2 Posizioni corte								
Altri derivati								
3.3 Posizioni lunghe								
3.4 Posizioni corte								

### 3.2.2 Rischio di prezzo

Non è applicabile

### 3.2.3 Rischio di cambio

Il Confidi non effettuando operazioni in valuta, non risulta soggetta a rischio di cambio.

### **3.3) Rischi Operativi**

#### Informazioni di natura qualitativa

#### **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. 106 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 molta attenzione è stata dedicata alla formazione dell’unità organizzativa Risk Manager, 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 (B.I.A.), applicando un coefficiente regolamentare ad un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nell’indicatore rilevante così come stabilito dalla Circ. 288/2015.

#### **Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19**

Per quanto riguarda i rischi operativi, Fidi Impresa, sin dall’inizio dell’emergenza, ha deciso di adottare iniziative preventive al fine di garantire la continuità dell’operatività aziendale e, allo stesso tempo, preservare il massimo livello di sicurezza di clienti e dipendenti.

In particolare, è stato attivato il piano di continuità operativa e sono state immediatamente definite ulteriori azioni per far fronte efficacemente all’ampia diffusione della pandemia (estensione dello smart-working alla quasi totalità degli addetti alla direzione ed al personale di filiale, potenziamento dell’infrastruttura IT); è stato infatti dato avvio alla firma digitale da remoto con riflessi sulle modalità di interazione con la clientela; sono state verificate le infrastrutture di sicurezza messe in atto dal nostro outsourcer informatico Galileo Network, con l’obiettivo di avere un presidio sulle minacce derivanti da potenziali attacchi cyber.

Per quanto attiene alle misure di protezione della salute di colleghi e clienti, si è provveduto all’acquisto e alla distribuzione di dispositivi di protezione come mascherine e guanti, alla fornitura di gel igienizzante, alla periodica sanificazione dei locali aziendali. Inoltre, l’accesso in filiale, fin dai primi momenti dell’emergenza, è stato organizzato in modo da rispettare regole precise per la distanza interpersonale e per numero di colleghi e clienti presenti nei locali, al fine di tutelare la salute sia dei dipendenti sia della clientela. L’approccio è stato adattato nel tempo in funzione dei diversi provvedimenti governativi e dell’andamento del contagio. Sempre con il fine di garantire la protezione del personale e garantire la continuità operativa è stato sviluppato un Modello di divisione in squadre dei dipendenti della direzione armonizzato con attività svolgibili da remoto in modalità smart working.

Il Modello è monitorato periodicamente da un apposito Comitato di crisi.

#### Informazioni di natura quantitativa

	2019	2020	2021	<b>media</b>
Indicatore rilevante	4.365.798	4.424.630	4.168.907	<b>4.319.778</b>
Requisito patrimoniale	654.870	663.694	625.336	<b>647.967</b>

### **3.4) Rischio di Liquidità**

#### Informazioni di natura qualitativa

Il rischio di liquidità si manifesta in genere sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento. Nell'ambito di tale rischio si ricomprende anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

Conseguentemente, il rischio di liquidità è il rischio che Fidi Impresa & Turismo Veneto non sia nelle condizioni di far fronte agli impegni di pagamento previsti o imprevisti, senza pregiudicare l'operatività quotidiana o la situazione finanziaria. Pertanto, il rischio di liquidità si configura come la possibilità che al momento dell'esborso Fidi Impresa & Turismo Veneto non disponga di sufficiente disponibilità liquide e debba o smobilizzare parte del portafoglio titoli, incorrendo in possibili perdite in conto capitale, ovvero ricorrere a finanziamenti esterni, sostenendo un elevato costo della provvista e/o generando possibili conseguenze di natura reputazionale.

Le politiche di assunzione e gestione del rischio liquidità si declinano principalmente in linee guida per l'attività di investimento; queste ultime prevedono che i fondi siano suddivisi equamente tra disponibilità liquide a vista (conti correnti) e titoli e che il portafoglio titoli sia gestito con obiettivi non di redditività bensì di mantenimento del valore dello stesso e di garanzia di liquidabilità.

Informazioni di natura quantitativa
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**

	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 3 anni	Da oltre 3 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>22.251.686</b>	<b>276.074</b>	<b>8.542</b>	<b>0</b>	<b>1.663.412</b>	<b>1.597.504</b>	<b>4.420.139</b>	<b>18.968.177</b>	<b>11.775.845</b>	<b>20.729.277</b>	<b>0</b>
A.1 Titoli di Stato			8.542		44.227	818.156	115.587	4.200.000	7.160.760	4.529.000	
A.2 Altri titoli di debito	65.491	2.366			1.203.930	43.528	117.960	6.415.010	2.805.000	1.500.000	
A.3 Finanziamenti	22.186.195	273.708			415.255	735.820	4.186.592	8.353.167	1.810.085	14.700.277	
A.4 Altre attività											
<b>Passività per cassa</b>	<b>7.235.493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.708</b>	<b>2.563</b>	<b>5.126</b>	<b>15.706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.1 Debiti verso											
- Banche	1.767										
- Società finanziarie											
- Clientela	7.233.726				1.708	2.563	5.126	15.706			
B.2 Titoli di debito											
B.3 Altre passività											
<b>Operazioni fuori bilancio</b>	<b>1.781</b>	<b>84.356</b>	<b>116</b>	<b>29.652</b>	<b>121.881</b>	<b>208.810</b>	<b>534.831</b>	<b>16.147.034</b>	<b>9.557.692</b>	<b>28.319.720</b>	<b>0</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale											
- Differenziali positivi											
- Differenziali negativi											
C.3 Finanziamenti da ricevere											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi											
- Posizioni lunghe											

- Posizioni corte												
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	1.781	84.356	116	29.652	121.881	202.569	527.641	16.125.043	9.387.722	28.319.720	0	
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	0	0	0	0	0	6.241	7.190	21.991	169.970	0	0	

**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'obiettivo 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. 106 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. La tutela del patrimonio è oggetto di attenta e oculata gestione per mantenere e migliorare il livello di patrimonializzazione anche attraverso una prudente gestione degli investimenti finanziari.

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 (liberi da vincoli), 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 (2021)	Importo (2020)
<b>1. Capitale</b>	<b>10.594.677</b>	<b>10.527.577</b>
<b>2. Sovraprezzi di emissione</b>	<b>22.011</b>	<b>22.011</b>
<b>3. Riserve</b>	<b>18.668.070</b>	<b>19.279.934</b>
- di utili	8.866.574	8.866.575
a) legale	4.673.178	4.673.178
b) statutaria	4.193.396	4.193.397
c) azioni proprie		
d) altre		
- altre	9.801.496	10.413.359
<b>4. (Azioni proprie)</b>		
<b>5. Riserve da valutazione</b>	<b>258.756</b>	<b>146.968</b>
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	184.459	124.854
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	141.962	91.261
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Strumenti di copertura (elementi non designati)		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)		
- Leggi speciali di rivalutazione		
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(67.665)	(69.147)
- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto		
<b>6. Strumenti di capitale</b>		
<b>7. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>197.744</b>	<b>(600.345)</b>
<b>Totale</b>	<b>29.741.258</b>	<b>29.376.145</b>

**4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

ATTIVITA' /VALORI	2021		2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	157.688	(15.726)	103.532	(12.271)
2. Titoli di capitale	184.459		143.093	(18.239)
4. Finanziamenti				
<b>TOTALE</b>	<b>342.147</b>	<b>(15.726)</b>	<b>246.625</b>	<b>(30.510)</b>

**4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>91.261</b>	<b>124.854</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>180.198</b>	<b>59.605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Incrementi di fair value	179.763	48.086		
2.2 Rettifiche di valore per rischio credito				
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	435	11.519		
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)				
2.5 Altre variazioni				
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(129.497)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1 Riduzioni di fair value	(150.691)			
3.2 Riprese di valore per rischio di credito				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	(498)			
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)				
3.5 Altre variazioni	21.692			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>141.962</b>	<b>184.459</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**4.2 I fondi propri e i coefficienti di vigilanza**
**4.2.1 Fondi propri**
**Informazioni di natura qualitativa**

Fidi Impresa & Turismo Veneto, secondo le istruzioni di vigilanza, ha provveduto a calcolare e monitorare l'andamento dei Fondi Propri, utilizzando gli strumenti informatici a supporto dell'Ufficio Amministrazione/Finanza cui sono assegnati i compiti di misurazione dello stesso. Nel corso del 2021 sono state operate le consuete rilevazioni periodiche da parte dell'unità organizzativa Risk Manager.

I Fondi Propri di Fidi Impresa & Turismo Veneto sono pari ad euro 29.552.401 e sono costituiti quasi totalmente dal Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, cioè determinato da capitale sociale versato per euro 10.594.677, da riserve per euro 18.311.264, da utili portati a nuovo per euro 378.817, da altre componenti di reddito cumulate (OCI) per euro 258.756 e dall'Utile d'esercizio pari ad euro 197.744.

L'importo del Patrimonio di base è calcolato al netto della decurtazione:

- del plafond rimborso capitale versato (Art.29 – RD 241) per euro 25.000,
- da rettifiche di valore su riserve titoli per euro 23.856 (inserite alla voce B. Filtri prudenziali del Patrimonio di base),
- cartolarizzazione per euro 133.599 (differenza tra il Fondo Monetario costituito a pegno e Fondo Rettificativo per rischi in essere),

- di immobilizzazioni immateriali per euro 6.402.

La composizione risulta essere descritta nello schema seguente:

Informazioni di natura quantitativa

	<b>Totale 2021</b>	<b>Totale 2020</b>
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>29.741.258</b>	<b>29.376.146</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	(23.856)	(20.895)
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(23.856)	(20.895)
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)</b>	<b>29.717.402</b>	<b>29.355.251</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	(165.001)	(39.296)
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)</b>	<b>29.552.401</b>	<b>29.315.955</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>		
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>		
I. Elementi da dedurre dal totale patrimonio supplementare		
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)</b>		
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)</b>	<b>29.552.401</b>	<b>29.315.955</b>

#### 4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

Il Patrimonio di Vigilanza risulta in leggero aumento rispetto all'anno precedente.

Il Total capital ratio è aumentato di +4,29% rispetto all'anno precedente, passando da 25,42% a 29,73%, in quanto è stato ridotto sensibilmente il Rischio di credito e di controparte (di circa euro - 1 mln).

La riduzione del rischio di credito è dovuta, in parte alla riduzione delle garanzie in essere, in parte alla maggior copertura su crediti di firma per l'aumento del CRM per garanzie ricevute dal Fondo Centrale di Garanzia, che garantisce una ponderazione dello 0%.

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

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	2021	2020	2021	2020
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
A.1 rischio di credito e di controparte	252.128.396	257.920.689	88.619.385	104.818.590
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			5.317.134	6.289.115
B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento				
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica				
B.4 Requisiti prudenziali specifici			647.967	630.234
B.5 Totale requisiti prudenziali			5.965.101	6.919.349
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			99.418.852	115.322.508
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			29,73%	25,42%
C.3 Patrimonio di Vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			29,73%	25,42%

Si informa inoltre che, in conformità a quanto dettato dalla Circolare di Banca d'Italia 288/2015 (Titolo IV "Vigilanza prudenziale" – Capitolo 13 "Informativa al pubblico"), Fidi Impresa & Turismo Veneto pubblicherà il documento "Informativa al pubblico", sul proprio sito internet all'indirizzo [www.fidimpresaveneto.it](http://www.fidimpresaveneto.it).

**Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva**

Voci		Totale 2021	Totale 2020
<b>10.</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>245.358</b>	<b>(553.941)</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	<i>a) variazione di fair value</i>	48.086	0
	<i>b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>		
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
	<i>a) variazione di fair value</i>		
	<i>b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>		
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		
	<i>a) variazione di fair value (strumento coperto)</i>		
	<i>b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (strumento di copertura)</i>		
<b>50.</b>	Attività materiali		
<b>60.</b>	Attività immateriali		
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	1.482	(17.301)
<b>80.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
<b>90.</b>	Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>100.</b>	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>		
<b>110.</b>	Copertura di investimenti esteri:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	<i>c) altre variazioni</i>		
<b>120.</b>	Differenze di cambio:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	<i>c) altre variazioni</i>		
<b>130.</b>	Copertura dei flussi finanziari:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	<i>c) altre variazioni</i>		
	di cui: risultato delle posizioni nette		
<b>140.</b>	Strumenti di copertura (elementi non designati):		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	<i>c) altre variazioni</i>		
<b>150.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>	29.072	(8.279)

	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	- rettifiche da deterioramento		
	- utili/perdite da realizzo	11.456	15.431
	<i>c) altre variazioni</i>	21.692	(3.027)
<b>160.</b>	Attività non correnti in via di dismissione:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	<i>c) altre variazioni</i>		
<b>170.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:		
	<i>a) variazioni di fair value</i>		
	<i>b) rigiro a conto economico</i>		
	- rettifiche da deterioramento		
	- utili/perdite da realizzo		
	<i>c) altre variazioni</i>		
<b>180.</b>	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(47.614)	(46.404)
<b>190.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>64.174</b>	<b>(59.580)</b>
<b>200.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>309.532</b>	<b>(613.521)</b>

## 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 (componenti CdA) nell'esercizio 2021 ammontano complessivamente ad euro 144.000;
- I compensi al Direttore nell'esercizio 2021 ammontano complessivamente a euro 139.593.

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

Inoltre si evidenzia che:

- il compenso al Collegio Sindacale è stato di euro 28.583;
- il compenso al revisore contabile incaricato per la certificazione del bilancio ai sensi del D. Lgs 39/2010 è stato di € 28.000 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 2.950.099 e sono stati erogati finanziamenti diretti per euro 417.410.

### 6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Nel corso del 2021 sono state effettuate pratiche a garanzia di parti correlate nel rispetto degli obblighi ex art. 2391 codice civile ed ex art. 33.12 dello statuto.

**Sezione 8 - 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.

**8.1 Informazioni sulla mutualità prevalente**

Le strategie e le politiche creditizie del Confidi sono essenzialmente legate alle specificità - "mutualità" e "localismo" - definite per legge e dallo statuto sociale, e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione e granularità del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

L'attività del confidi è in particolare orientata a supportare l'economia e i bisogni dei territori d'insediamento in coerenza con:

- i richiamati principi cooperativi di mutualità senza fini di speculazione privata, favorendo i soci nelle operazioni e nei servizi di credito, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi;
- gli obiettivi del Piano strategico aziendale e le finalità mutualistiche;
- la prospettiva di salvaguardia del patrimonio del confidi.

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

Per quanto riguarda la mutualità prevalente, si dichiara, conformemente a quanto previsto dall'art. 2512 primo comma lett. a) c.c. che il confidi ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci e che i relativi parametri sono 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 10 interessi su finanziamento con fondi propri	€	400.166
Voce 40 commissioni attive	€	3.096.931
Voce 200.b altri ricavi e proventi	€	23.090
<b>Totale ricavi derivanti da prestazioni rese ai soci (esclusi fitti attivi)</b>	<b>€</b>	<b>3.520.187</b>
Voce 10 interessi su finanziamento con fondi propri (operazioni a non soci)	€	3.335
Voce 40 commissioni attive (operazioni a non soci)	€	52.871
Voce 200.b locazione di immobile	€	6.708
<b>Totale ricavi</b>	<b>€</b>	<b>3.583.101</b>
<b>Percentuale sui ricavi totali</b>		<b>98,24%</b>

I ricavi derivanti da prestazioni rese ai soci sono pari al 98,24% del totale ricavi per prestazioni di cui all'art. 2425 c.c. primo comma punto a1.

**8.2 Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Nel rispetto degli obblighi di trasparenza e pubblicità ex Legge 124/2017, in qualità di soggetto che trattiene rapporti economici con le Pubbliche Amministrazioni e con altri soggetti pubblici e che da questi enti riceve sovvenzioni, contributi e/o vantaggi economici di qualunque genere, si riportano di seguito le tabelle riepilogative delle somme incassate nel corso del 2021, indipendentemente dall'esercizio nel quale rilevano economicamente.

**Contributi erogati da Comuni con protocolli di intesa per sostegno imprese PMI (Covid-19):**

COMUNE	PROVINCIA	SOMMA INCASSATA	VOCE BILANCIO
ALPAGO	BL	15.000 €	80. Altre Passività
CORTINA	BL	15.000 €	80. Altre Passività
FELTRE	BL	20.000 €	80. Altre Passività
LIMANA	BL	10.000 €	80. Altre Passività
LONGARONE	BL	20.000 €	80. Altre Passività
PONTE NELLE ALPI	BL	10.000 €	80. Altre Passività
SEDICO	BL	5.000 €	80. Altre Passività
<b>TOTALE PROVINCIA BELLUNO</b>		<b>95.000 €</b>	

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO	VOCE BILANCIO
ALTIVOLE	TV	5.000 €	80. Altre Passività
ASOLO	TV	5.000 €	80. Altre Passività
CASALE SUL SILE	TV	2.607 €	80. Altre Passività
CASIER	TV	5.167 €	80. Altre Passività
CONEGLIANO	TV	10.000 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
CORNUDA	TV	11.850 €	80. Altre Passività
CROCETTA DEL MONTELLO	TV	5.000 €	80. Altre Passività
FONTE	TV	5.000 €	80. Altre Passività
GAIARINE	TV	3.000 €	80. Altre Passività
GIAVERA DEL MONTELLO	TV	3.500 €	80. Altre Passività
GODEGA	TV	3.000 €	80. Altre Passività
ISTRANA	TV	1.250 €	80. Altre Passività
LORIA	TV	5.700 €	80. Altre Passività
MANSUE'	TV	839 €	80. Altre Passività
MASER	TV	1.500 €	80. Altre Passività
MONTEBELLUNA	TV	17.500 €	80. Altre Passività
MORGANO	TV	625 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
MOTTA DI LIVENZA	TV	3.057 €	80. Altre Passività
ODERZO	TV	6.301 €	80. Altre Passività
ORMELLE	TV	611 €	80. Altre Passività
PAESE	TV	5.000 €	80. Altre Passività
PEDEROBBA	TV	10.000 €	80. Altre Passività
PIEVE DEL GRAPPA	TV	7.500 €	80. Altre Passività
PIEVE DI SOLIGO	TV	9.998 €	80. Altre Passività
PONTE DI PIAVE	TV	10.000 €	80. Altre Passività
PREGANZIOL	TV	5.000 €	80. Altre Passività
RESANA	TV	5.700 €	80. Altre Passività
RIESE PIO X	TV	6.175 €	80. Altre Passività
SAN BIAGIO DI CALLALTA	TV	6.237 €	80. Altre Passività
SAN ZENONE DEGLI EZZELINI	TV	7.500 €	80. Altre Passività
SERNAGLIA DELLA BATTAGLIA	TV	2.500 €	80. Altre Passività
TARZO	TV	1.857 €	80. Altre Passività
TREVIGNANO	TV	15.000 €	80. Altre Passività
TREVISO	TV	89.933 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
VALDOBBIADENE	TV	5.000 €	80. Altre Passività
VEDELAGO	TV	8.550 €	80. Altre Passività
VITTORIO VENETO	TV	15.400 €	80. Altre Passività
VOLPAGO DEL MONTELLO	TV	10.000 €	80. Altre Passività
ZERO BRANCO	TV	1.250 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
<b>TOTALE PROVINCIA TREVISO</b>		<b>319.107 €</b>	

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO	VOCE BILANCIO
ANNONE VENETO	VE	7.500 €	80. Altre Passività
CAERANO DI SAN MARCO	VE	4.000 €	80. Altre Passività

CAMPOLONGO MAGGIORE	VE	8.143 €	80. Altre Passività
CAORLE	VE	10.000 €	80. Altre Passività
CAVALLINO-TREPORTI	VE	7.500 €	80. Altre Passività
CESSALTO	VE	972 €	80. Altre Passività
FOSSALTA DI PIAVE	VE	5.000 €	80. Altre Passività
GRUARO	VE	5.000 €	80. Altre Passività
MIRANO	VE	20.000 €	80. Altre Passività
MOGLIANO VENETO	VE	20.000 €	80. Altre Passività
NOALE	VE	15.000 €	80. Altre Passività
PIANIGA	VE	6.418 €	80. Altre Passività
PORTOGRUARO	VE	20.000 €	80. Altre Passività
SALZANO	VE	9.998 €	80. Altre Passività
SAN DONA' DI PIAVE	VE	21.000 €	80. Altre Passività
SAN STINO DI LIVENZA	VE	10.000 €	80. Altre Passività
SANTA MARIA DI SALA	VE	8.000 €	80. Altre Passività
SCORZE'	VE	5.000 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
SPINEA	VE	10.000 €	80. Altre Passività / 40. Commissioni Attive
TEGLIO VENETO	VE	3.600 €	80. Altre Passività
<b>TOTALE PROVINCIA VENEZIA</b>		<b>197.131 €</b>	

COMUNE	PROVINCIA	IMPORTO EROGATO	VOCE BILANCIO
ALTAVILLA VICENTINA	VI	20.000 €	80. Altre Passività
ASIAGO	VI	20.000 €	80. Altre Passività
BARBARANO MOSSANO	VI	10.000 €	80. Altre Passività
BASSANO DEL GRAPPA	VI	100.000 €	80. Altre Passività
CARRE'	VI	10.000 €	80. Altre Passività
CARTIGLIANO	VI	6.000 €	80. Altre Passività
CASTEGNERO	VI	5.000 €	80. Altre Passività
CHIAMPO	VI	20.000 €	80. Altre Passività
FARA VICENTINO	VI	15.000 €	80. Altre Passività
MAROSTICA	VI	15.000 €	80. Altre Passività
NANTO	VI	10.000 €	80. Altre Passività
ROANA	VI	15.000 €	80. Altre Passività
ROMANO D'EZZELINO	VI	50.000 €	80. Altre Passività
ROSA'	VI	20.000 €	80. Altre Passività
SAN VITO DI LEGUZZANO	VI	10.000 €	80. Altre Passività
SCHIO	VI	32.500 €	80. Altre Passività
SOLAGNA	VI	10.000 €	80. Altre Passività
THIENE	VI	50.000 €	80. Altre Passività
VILLAGA	VI	5.000 €	80. Altre Passività
<b>TOTALE PROVINCIA VICENZA</b>		<b>423.500 €</b>	
<b>TOTALE CONTRIBUTI EROGATI</b>		<b>1.034.738 €</b>	

**Contributi in c/esercizio**

SOGGETTO EROGANTE	SOMMA INCASSATA	DATA INCASSO	VOCE DI BILANCIO
Comune di ALTIVOLE (TV)	300,00	01/02/2021	200.Altri proventi di gestione
Comune di VEDELAGO (TV)	500,00	24/02/2021	200.Altri proventi di gestione
Comune di ALTIVOLE (TV)	150,00	07/12/2021	200.Altri proventi di gestione
Comune di PREGANZIOL (TV)	1.002,50	20/12/2021	200.Altri proventi di gestione
	<b>1.952,50</b>		

**Riparto MEF per L. 108/96**

SOGGETTO EROGANTE	SOMMA INCASSATA	DATA INCASSO	VOCE DI BILANCIO
MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE - Lg 108/96 (riparto 2020)	225.646	16/12/2021	80.Altre Passività

MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE - Lg 108/96 (riparto 2021)	384.444	21/12/2021	80. Altre Passività
<b>TOTALE</b>	<b>610.090</b>		

A completamento dell'informativa, pur non rientrando tra i contribuiti di cui sopra, si rileva che Fidimpresa ha ricevuto sovvenzioni nel corso del 2021:

- dalla Regione Veneto (DGR 618/2020) per **euro 2.307.000** [voce 10. Passività Finanziarie].

Venezia, 29 Marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
*Massimo Zanon*