

ISTITUTO FINANZIARIO DEL MEZZOGIORNO – I.F.I.M. S.p.A.

Sede legale: Napoli - Via Medina n. 40

Capitale sociale: € 5.200.000,00 interamente versato

Registro delle Imprese di Napoli e codice fiscale 00291910636

R.E.A. di Napoli n. 271050

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2018

<u>A.1 STATO PATRIMONIALE</u>	31/12/2018	31/12/2017
<u>Voci dell'attivo</u>		
10. Cassa e disponibilità liquide	52.728	14.024
20. Crediti verso banche ed enti finanziari	5.823.680	6.046.942
a) a vista	5.023.680	6.046.942
b) altri crediti	800.000	-
30. Crediti verso clientela	120.000	8.637.509
40. Obbligazioni e altri titoli di debito	26.469	40.110
50. Azioni, quote e altri titoli di capitale	88.738	240.293
60. Partecipazioni	-	-
70. Partecipazioni in imprese incluse nel consolidamento	-	-
80. Immobilizzazioni immateriali	29.766	11.361
90. Immobilizzazioni materiali	11.724	17.167
100. Capitale sottoscritto non versato di cui:	-	-
di cui:	-	-
- capitale richiamato	-	-
110. Azioni o quote proprie	-	-

120.	Attività fiscali	104.500	108.761
	a) correnti	104.500	108.761
	b) differite	-	-
130.	Altre attività	13.990.601	587.122
140.	Ratei e risconti attivi:	2.167	5.896
	a) ratei attivi	-	-
	b) risconti attivi	2.167	5.896
	Totale dell'attivo	20.250.373	15.709.185
	<u>Voci del passivo e del patrimonio netto</u>	31/12/2018	31/12/2017
10.	Debiti verso banche ed enti finanziari	193.019	7.551.792
20.	Debiti verso clientela	-	-
30.	Debiti rappresentati da titoli:	-	-
	a) obbligazioni	-	-
	b) altri titoli	-	-
40.	Passività fiscali	3.514.494	34.340
	a) correnti	3.514.494	34.340
	b) differite	-	-
50.	Altre passività	3.736.205	1.087.132
60.	Ratei e risconti passivi:	-	239
	a) ratei passivi	-	239
	b) risconti passivi	-	-
70.	Trattamento di fine rapporto del personale	9.992	474.701
80.	Fondi per rischi e oneri	400.000	400.000
90.	Fondi per rischi finanziari generali	-	-
100.	Capitale	5.200.000	5.200.000
110.	Sovrapprezzi di emissione	-	-
120.	Riserve:	-	1.192.017
	a) riserva legale	1.181.104	217.740
	b) riserva per azioni o quote proprie	3.300.000	3.300.000

c) riserve statutarie	-	-
d) altre riserve	1.890.243	1.890.243
130. Riserve di rivalutazione	3.901	3.901
140. Utili (perdite) portati a nuovo	2.138.184	1.930.830
150. Utile (perdita) dell'esercizio	6.235.682	218.267
Totale del passivo e del patrimonio netto	20.250.373	15.709.185

<u>A.2 CONTO ECONOMICO</u>	31/12/2018	31/12/2017
10. Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	29.095	74.442
- su crediti verso clientela	29.095	74.442
- su titoli di debito	-	-
20. Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	-	-
- su debiti verso clientela	-	-
- su debiti rappresentati da titoli	-	-
30. Margine di interesse	29.095	74.442
40. Commissioni attive	-	-
50. Commissioni passive	9.257	6.353
60. Commissioni nette	- 9.257 -	6.353
70. Dividendi e altri proventi	16.551.688	2.279.581
80. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	-	-
90. Margine di intermediazione	16.571.526	2.347.670
100. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	4.174.054	-
110. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	-	-

120.	Risultato netto della gestione finanziaria	12.397.472	2.347.670
130.	Spese amministrative:	5.434.697	3.215.352
	a) spese per il personale di cui:		
	- salari e stipendi	1.498.433	1.332.522
	- oneri sociali	417.175	367.938
	- trattamento di fine rapporto	113.366	104.252
	- trattamento di quiescenza e simili	2.381.150	375.544
	b) altre spese amministrative	1.024.573	1.035.096
140.	Accantonamenti per rischi e oneri	-	-
150.	Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	24.482	13.906
160.	Altri proventi di gestione	3	8.030
170.	Altri oneri di gestione	1.287	93
180.	Costi operativi	5.460.463	3.221.321
190.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	165.195	-
200.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
210.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	6.771.814	873.651
220.	Proventi straordinari	3.249.860	1.306.353
230.	Oneri straordinari	294.863	19.483
240.	Utile (Perdita) straordinario	9.726.811	413.219
250.	Variatione del fondo per rischi finanziari generali	-	-
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio	3.491.129	194.952
270.	Utile (Perdita) d'esercizio	6.235.682	218.267




RENDICONTO FINANZIARIO

Fonti di finanziamento

Utile dell'esercizio	6.235.682
Ammortamenti	24.482
accantonamento tfr	113.366
accantonamento per rischi ed oneri	-
utilizzo riserve	-
decremento attività finanziarie immobilizzate	<u>165.196</u>
totale flusso generato dalla gestione reddituale (A)	6.538.726

Impieghi

Incremento netto immobilizzazioni materiali	944
Incremento immobilizzazioni immateriali	36.500
Utilizzo fondo rischi	-
Utilizzo fondo TFR	<u>578.075</u>

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature and the initials 'B' and 'CP'.

totale impieghi	615.519
variazione del capitale circolante come dal seguente prospetto:	5.923.207

Incremento (Decremento) attività a breve:

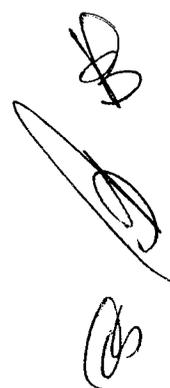
Crediti v/clientela	-7.717.509
Altre attività	13.399.218
Cassa e disponibilità	-984.558
Ratei e Risconti attivi	<u>-3.729</u>
	4.693.422

Incremento (Decremento) passività a breve:

Debiti v/banche	-7.358.773
Debiti v/fornitori	-
Debiti tributari	3.480.154
Debiti v/istituti di previdenza	-
Debito per rateizzo acquisto crediti pro-soluto	-

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'A', with a large flourish.

Altri debiti	2.649.073
	<hr/>
Ratei e risconti passivi	- 239
	<hr/>
	-1.229.785
Incremento del capitale circolante netto	5.923.207



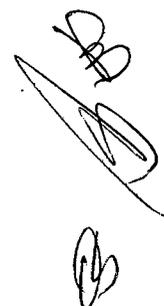
NOTA INTEGRATIVA 2018

NATURA DELL'ATTIVITA'

Il 17.07.2018 Banca d'Italia con provvedimento prot. 0852555/18 ha autorizzato la società all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti nei confronti del pubblico ex art. 106 TUB e con provvedimento prot. n. 0853495/18 in pari data ha, altresì, invitato la società a trasmettere il certificato della competente Camera di commercio attestante l'avvenuta iscrizione nel registro delle imprese delle conseguenti modifiche statutarie, ai fini della iscrizione della società all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 D.Lgs. 385/1993 (TUB).

Con comunicazione prot. 1514500/18 del 31.12.2018 Banca d'Italia ha ufficializzato la iscrizione della società all'Albo degli Intermediari Finanziari attribuendole il cod. mecc, 31924.

L'attività prevalente esercitata dalla società è stata la gestione di crediti chirografari acquistati pro-soluto. Tuttavia, nel corso del 2018 la società attraverso due distinti atti di cessione, ha dismesso il suo intero portafoglio di crediti *NPL*, la cui gestione non rientra fra le attività specificamente riservate agli intermediari Finanziari iscritti nell'Elenco ex. Art. 106 D.Lgs. 385/1993 (TUB), per concentrare la propria attività esclusivamente su quella di erogazioni di credito cd. "*in bonis*".

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

Sezione 1 – Principi generali di redazione

L'art. 1, comma 1070 della legge n. 145 del 30 dicembre 2018 ha introdotto nel decreto legislativo n. 38/2005 un nuovo articolo 2-bis, in base al quale i soggetti che in precedenza erano obbligatoriamente tenuti ad applicare, nella redazione dei propri bilanci, i principi contabili internazionali possono applicare tali principi in via facoltativa se non hanno titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato. Ai sensi del successivo comma 1071, questa facoltà decorre dall'esercizio precedente all'entrata in vigore della nuova norma (vale a dire, l'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2018).

Pertanto, alla luce della suddetta modifica normativa, per l'esercizio chiuso al 31/12/2018 è stata adottata la forma c.d. "*bilancio degli intermediari non IFRS*" secondo lo schema previsto dal provvedimento Banca d'Italia – Appendice A del 2 Agosto 2016 emanato ai sensi dell'art. 43, primo comma D. Lgs. 136/2015.

Sono state, pertanto, riclassificate le corrispondenti voci del bilancio 2017 che fu redatto ancora secondo gli schemi e criteri conformi al D.lgs. n.87 del 27.01.1992 ed ai provvedimenti Banca d'Italia del 31.07.1992 e 6.11.1998.

Si è altresì tenuto conto delle indicazioni, ove applicabili, contenute nel documento "OIC 1" relativo a "I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio" approvato il 25 ottobre 2004 dall'Organismo Italiano di contabilità. Sono altresì state prese in considerazione le modifiche,

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a large, stylized cursive mark, and below it are smaller initials.

integrazioni e novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento dei Principi Contabili Nazionali nel corso del 2014, approvati e pubblicati in via definitiva dall'OIC in data 5 agosto 2014 e gli aggiornamenti pubblicati il 22 dicembre 2016 a seguito delle novità introdotte dal D. Lgs. 139/2015.

Nella redazione del Bilancio sono stati rispettati i principi previsti dall'art. 2423 Bis del C.C. e la valutazione delle voci è avvenuta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato secondo i principi di redazione del bilancio di cui all'art. 2423-bis C.C..

Il bilancio della società è costituito dagli schemi di stato patrimoniale, di conto economico, dal prospetto di movimentazione del Patrimonio Netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico adottati sono conformi alle disposizioni del decreto legislativo n. 136 del 18 Agosto 2015 e per gli aspetti non direttamente disciplinati, dalla Direttiva 86/635/CEE relativa ai conti annuali ed ai conti annuali consolidati delle banche e degli altri istituti finanziari come integrata dalla Raccomandazione della commissione 23 giugno 2000, n.2000/408/CE relativa alla presentazione di informazioni integrative in materia di strumenti finanziari e di altro tipo.

Il bilancio è redatto utilizzando l'euro come moneta di conto; gli importi riportati nella presente nota integrativa, se non diversamente specificato, sono esposti in migliaia di euro.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 è quindi improntato al rispetto dei sotto





elencati principi generali:

prevalenza della sostanza sulla forma;

prudenza;

competenza;

separatezza e coerenza valutativa;

continuità dell'impresa.

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento dei Principi Contabili Nazionali nel 2014, approvati e pubblicati in via definitiva dall'OIC in data 5 agosto 2014 (con l'eccezione dell'OIC 24 approvato il 28 gennaio 2015). In particolare rispetto alle previgenti versioni sono stati riformulati i seguenti principi contabili:

OIC 9 Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page.

materiali e immateriali

- OIC 10 Rendiconto finanziario
- OIC 12 Composizione e schemi del bilancio d'esercizio
- OIC 14 Disponibilità liquide
- OIC 15 Crediti
- OIC 16 Immobilizzazioni materiali
- OIC 17 Il bilancio consolidato e il metodo del patrimonio
- OIC 18 Ratei e risconti
- OIC 19 Debiti
- OIC 21 Partecipazioni e azioni proprie
- OIC 22 Conti d'ordine
- OIC 24 Immobilizzazioni immateriali
- OIC 25 Imposte sul reddito
- OIC 26 Operazioni, attività e passività in valuta estera
- OIC 28 Patrimonio netto
- OIC 29 Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori, eventi e operazioni straordinarie, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- OIC 31 Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto.

Mentre sono rimasti invariati i restanti principi.

Per la redazione della presente Nota Integrativa si è tenuto conto della struttura distinta in "Parti" e "Sezioni", come indicato nella Appendice A, provvedimento

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

Banca d'Italia del 2 Agosto 2016, paragrafo A.3.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

1. Crediti, garanzie e impegni

I crediti verso le banche sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo.

I Crediti (inclusi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie laddove presenti) sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso d'interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che rende il valore di iscrizione dell'attività uguale al valore attuale dei flussi di cassa attesi durante la vita del credito. I flussi attesi sono stati determinati considerando tutti i termini contrattuali dello strumento e vengono incluse tutte le commissioni ed i proventi ricevuti tra le parti coinvolte nel contratto di finanziamento. I costi di transazione ed ogni altra componente che sia misurabile è considerata parte integrante del tasso d'interesse effettivo dell'operazione.

Tale valutazione non viene effettuata per quei crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

Quelli acquistati, facenti parte dei crediti verso la clientela, sono riportati per il prezzo di acquisto, inferiore al nominale, trattandosi di acquisti pro-soluto di crediti bancari e finanziari in sofferenza. Il relativo valore nominale è esposto nei conti d'ordine. Il costo viene rettificato se il valore netto di realizzo è inferiore al costo

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a cursive name, and the initials are 'B' and 'C'.

comprensivo degli oneri da sostenere. La plusvalenza su crediti viene contabilizzata nel conto economico al momento dell'incasso.

Non esistono crediti espressi all'origine in valuta estera.

2. Titoli

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli, rappresentati da obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso, appartenenti al portafoglio immobilizzato sono valutati al costo sostenuto rettificato per perdite durevoli di valore.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli appartenenti al portafoglio non immobilizzato, laddove presenti, sono valutati al minore tra costo sostenuto e valore di mercato.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte in base al costo di acquisto. Il costo viene ridotto per perdite durevoli nel caso in cui le società partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite.

4. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene fino al momento

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

dal quale il bene può essere utilizzato. Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano

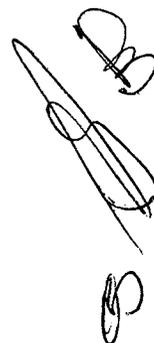
Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio.

L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Sono esclusi dall'ammortamento terreni, fabbricati civili che rappresentano una forma d'investimento ed i cespiti la cui utilità non si esaurisce nel tempo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali



costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

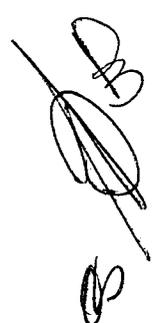
Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

5. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al prodotto, ivi inclusi gli oneri finanziari, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi (altrimenti sono iscritte tra le "immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza), sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5



dell'art. 2426 del c.c..

6. Altri aspetti

6.1 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

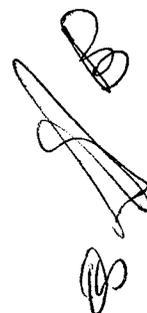
Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

6.2 Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

6.3 Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento



di un fondo rischi ed oneri.

6.4 Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

6.5 Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Si precisa che, come consentito dal D. Lgs. 139/15, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai debiti sorti prima del 01/01/2016 ed ai debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione. Non viene riportata la ripartizione secondo aree geografiche in quanto le controparti sono collocate in Italia.

6.6 Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono iscritti nel conto economico secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

6.7 Dividendi

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono deliberati dall'assemblea dei Soci. I dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione.

6.8 Proventi e oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature appears to be 'B' with a large flourish, and the initials below it are 'CB'.

competenza.

6.9 Imposte sul reddito dell'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce 4 ter) e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

Sezione 2 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Si segnala la contestazione da parte di Banca IFIS S.p.A., cessionaria di uno dei portafogli crediti *NPL* ceduti, in ordine alla conformità di parte dei crediti acquistati rispetto alle previsioni contrattuali, con conseguente escussione da parte di Banca IFIS S.p.A. di fidejussione per circa K€ 2.514. La controversia è in corso di definizione bonaria con riconoscimento a favore di IFIM S.p.A. di K€ 800 a fronte del residuo credito di K€ 2.514. Di tanto si è tenuto conto mediante la iscrizione di apposito accantonamento a F.do svalutazione crediti per importo pari alla presumibile perdita in ragione dell'importo preliminarmente condiviso con la controparte in attesa della formalizzazione dell'accordo, anche tenuto conto del parere dei legali che seguono la Società.

Sezione 3 – Altri aspetti

3.1 Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

3.2 Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a large, stylized scribble, and the initials 'B' are written above it. Below the signature, there are smaller, less distinct initials.

all'obbligo di retrocessione a termine.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Sezione 1 – I Crediti

1.1. Dettaglio della voce 20 “crediti verso banche ed enti finanziari”

Ammontano ad € 5.823.680 con un decremento di € 223.262 rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) a vista	6.046.942	- 1.023.262	5.023.680
b) altri crediti		800.000	800.000
Totale	6.046.942	- 223.262	5.823.680

Di seguito si riporta la composizione del saldo:

- L'ammontare dei “Crediti verso banche ed enti finanziari a) a vista” è costituito dai saldi attivi di disponibilità su conti correnti bancari e postali;
- L'ammontare dei “Crediti verso banche ed enti finanziari b) altri crediti” accoglie il credito vantato nei confronti di Banca IFIS per la quota di corrispettivo non pagata a fronte della cessione di un portafoglio crediti NPL, come in precedenza meglio descritto. Il credito di originari K € 2.514



è stato opportunamente svalutato in ragione della presumibile perdita per definizione bonaria della controversia in corso di perfezionamento.

1.2 Dettaglio della voce 30 "crediti verso clientela"

Ammontano ad € 120.000 con un decremento di € 8.517.509 rispetto all'esercizio precedente ed accolgono:

	Valore di inizio esercizio		Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti in sofferenza acquistati pro soluto	5.668.989	-	5.668.989	-
Crediti v/La Meridionale S.r.l.	2.968.520	-	2.848.520	120.000
Totale	8.637.509		-8.517.509	120.000

L'importo dei crediti in sofferenza pro-soluto di € 5.668.989 si è azzerato, rispetto all'esercizio precedente, a seguito della cessione in blocco degli stessi, parte a favore di Banca IFIS S.p.A. e parte a favore di Aporti S.r.l. / Banca Interprovinciale S.p.A..

Il corrispettivo di cessione del portafoglio "*crediti non performing*" per la parte eccedente il suo costo residuo, figura alla voce 70 del conto economico "dividendi ed altri proventi".

Il credito verso La Meridionale S.r.l. per transazione rappresenta il residuo credito di un finanziamento concesso alla correlata La Meridionale S.r.l. che dopo un rimborso parziale di € 380.000,00 incassato nel corso del 2018 è stato transatto con un importo di € 120.000,00, a saldo e stralcio, giusta delibera consiliare del



17.12.2018. Il saldo della transazione di € 120.000,00 è esigibile entro l'esercizio.

Sezione 2 – I titoli

2.1 Titoli non immobilizzati

Dettaglio della voce 40 "Obbligazioni ed altri titoli di debito"

Ammontano ad € 26.469 e registrano un decremento di € 13.641 rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni BPB scad.30/12/21 6,5% SUB	40.110	-13.641	26.469
Totale	40.110	-13.641	26.469

Accolgono esclusivamente investimenti di liquidità eccedente in obbligazioni Banca Popolare di Bari. Trattasi di investimenti non immobilizzati.

Dettaglio della voce 50 "Azioni, quote e altri titoli di capitale"

Ammontano a € 88.738 con un decremento di € 151.555 rispetto all'esercizio precedente e si riferiscono alle partecipazioni / azioni detenute nella Banca



Regionale di Sviluppo e nella Banca Popolare di Bari.

Partecipazioni	Costo partecipazione	Valore al 31/12/2017	% Su cap. sociale	Valore al 31/12/2018
B.R.S.	€ 10.704	€ 2.960	0,0108%	€ 2.960
B.P.B.	€ 296.663	€ 237.333	0,0222%	€ 85.778
Totale	€ 307.367	€ 240.293		€ 88.738

Per la valorizzazione delle azioni B.P.B. si è tenuto conto del presumibile valore di smobilizzo sulla base delle condizioni di mercato come comunicate dall'Istituto.

Il costo delle azioni B.R.S. non è stato valorizzato in quanto non significativo.

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

4.1 Composizione della voce 80 “Immobilizzazioni immateriali”

Registrate all'attivo dello Stato Patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, in quanto ritenute produttive di utilità economica su più esercizi, sono state iscritte al costo sostenuto, al netto delle quote di ammortamento, dedotte in conto e calcolate in base ad un piano a quote costanti determinate con



applicazione delle aliquote appresso indicate sui costi originariamente sostenuti:

- Costo licenza software 20%
- Migliorie su beni di terzi: in funzione della durata residua del contratto di fitto

Non vi sono mai state svalutazioni o rivalutazioni.

Immobilizzazioni immateriali

	Al 31.12.2017	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2018
--	---------------	------------	------------	---------------

Concessioni, licenze e marchi

Costi sostenuti	10.214	-	-	10.214
Ammortamenti	-8.350	-1.265	-	-9.615
Valore residuo	1.864	-1.265	-	599

Altre – Migliorie su beni in fitto

Costi sostenuti	13.186	36.500	-	49.686
Ammortamenti	-3.689	-16.830	-	-20.519
Valore residuo	9.497	19.670	-	29.167

Totale immobilizzazioni immateriali

Costi sostenuti	23.400	36.500	-	59.900
Ammortamenti	-12.039	-18.095	-	-30.134
Valore residuo	11.361	18.405	-	29.766

Gli incrementi accolgono i nuovi investimenti e le quote di ammortamento

dell'esercizio.

4.2 Composizione della voce 90 "Immobilizzazioni materiali"

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisizione al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Gli ammortamenti sono stati calcolati con il metodo delle quote costanti applicando ai cespiti esistenti all'inizio dell'esercizio le seguenti aliquote:

Mobili e macchine d'ufficio 12%

Macchine di ufficio elettroniche 20%

Apparecchi telefonici 20%

Le suddette aliquote sono ritenute congrue in relazione allo utilizzo dei beni ed alla loro residua possibilità di utilizzazione; per gli acquisti di beni effettuati nell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte del 50% per tener conto del ridotto periodo di utilizzo.

Non sono mai state effettuate rivalutazioni economiche o monetarie (con la sola eccezione della rivalutazione monetaria ex L. 72/83 il cui saldo di € 3.901 figura fra le riserve del patrimonio netto), né si è ritenuto opportuno procedere alla rivalutazione dei beni di impresa previste dalle Leggi 342/2000 (artt. 10-16),

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

448/2001 (art. 3), D.L. 185/08.

	Al 31.12.2017	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2018
--	---------------	------------	------------	---------------

Terreni e fabbricati:

Terreni

Costi sostenuti	5.018	-	-	5.018
Ammortamenti	-	-	-	-
Valore residuo	5.018	-	-	5.018

Totale Terreni e Fabbricati

Costi sostenuti	5.018	-	-	5.018
Ammortamenti	-	-	-	-
Valore residuo	5.018	-	-	5.018

Attrezzature industriali e commerciali:

Mobili, impianti e macch. ord. di ufficio

Costi sostenuti	109.044	-	-	109.044
Ammortamenti	-103.589	-1.284	-	-104.873
Valore residuo	5.455	-1.284	-	4.171

Macchine uff.elettroniche

Costi sostenuti	107.136	-	520	106.616
Ammortamenti	-103.046	-2.850	-364	-105.532
Valore residuo	4.090	-2.850	156	1.084

Attrezzature comm. telefoniche

Costi sostenuti	49.948	-1.619	519	51.048
Ammortamenti	-47.344	-2.253	-	-49.597
Valore residuo	2.604	-634	519	1.451

Totale attrezzature industriali e commerciali

Costi sostenuti	266.128	1.619	1.039	266.708
Ammortamenti	-253.979	-6.837	-364	-260.002
Valore residuo	12.149	-4.768	675	6.706

Totale immobilizzazioni materiali

Costi sostenuti	271.146	1.619	1.039	271.726
Ammortamenti	-253.979	-6.387	-364	-260.002
Valore residuo	17.167	-4.768	675	11.724

Gli incrementi accolgono i costi sostenuti nell'esercizio e gli ammortamenti effettuati nello stesso.

I conti "terreni" e "fabbricati" accolgono il valore di una unità immobiliare con annesso terreno di pertinenza ubicati in Martina Franca (TA) assegnati dal Tribunale di Taranto in esecuzione ed a soddisfo di un credito ceduto alla società dalla Banca Popolare di Puglia e Basilicata. Il valore del fabbricato è stato azzerato a seguito di demolizione dello stesso conseguente ad ordinanza del Sindaco di Martina Franca (TA) a causa dello stato di fatiscenza foriero di pericoli per pubblica incolumità. I costi di demolizione sono stati contabilizzati ad incremento del costo storico successivamente azzerato per perdite di valore. All'area, oggi risultante dalla demolizione, è stata attribuita la categoria catastale F1 (aree di fabbricati già

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'S', located to the right of the text.

accatastati all'urbano).

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

5.1 Composizione della voce 120 "attività fiscali"

Ammontano a € 104.500 con un decremento di € 4.261 rispetto al precedente esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Imposte anticipate	108.761	-4.261	104.500
Totale	108.761	-4.261	104.500

Le imposte anticipate sono state così determinate:

Descrizione	Valore Imponibile	Imposte anticipate IRES 27,5%
Compenso amm.re dott. A. Bacci anno 2013 non liquidato	220.000	60.500
Fondo rischi ed Oneri parte del fondo con fiscalità differita	160.000	44.000
Totale Imposte anticipate	380.000	104.500

5.2 Composizione della voce 130 "altre attività"

Ammontano complessivamente ad € 13.990.601 con un incremento di € 13.403.479

Accolgono:

a) Crediti per depositi cauzionali



Ammontano ad € 4.885 e registrano un incremento di € 2 rispetto al precedente esercizio. Trattasi di cauzioni pagate su contratti per utenze e depositi cauzionali su fitto sede sociale.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi cauzionali	4.883	2	4.885
Totale	4.883	2	4.885

b) Crediti diversi

Ammontano ad € 13.985.716 con un incremento di € 13.403.477 rispetto al precedente esercizio. Accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti contratto Aporti S.r.l.	-	13.732.500	13.732.500
Credito v/Erario per IVA	122.088	12.017	134.105
Erario per IRES anni 2007 – 2011 D.L. 201/2011	67.709	-	67.709
Crediti per fatture emesse	59.478	- 16.974	42.504
Crediti vari	206.709	- 200.627	6.082
Crediti v/Erario a rimborso	2.127	-	2.127
Eccedenza versamento ritenute	-	689	689
Crediti per incassi da pervenire	123.223	- 123.223	-
Crediti v/Enti previdenziali	905	- 905	-
Totale	582.239	13.403.477	13.985.716

La voce “Crediti contratto Aporti S.r.l.” per € 13.732.500 si riferisce alla quota di incasso dilazionata del corrispettivo di cessione pro-soluto di un portafoglio crediti *NPL*, la cui ultima rata ha scadenza 31.12.2021.

Gli elementi economici della cessione dei crediti ad Aporti S.r.l. sono i seguenti:

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'CB', located on the right side of the page.

N. posizioni vendute		9.618
Valore nominale crediti ceduti	€	261.723.813
Corrispettivo pagato per pratiche vendute	€	4.551.593
Corrispettivo cessione	€	17.807.500
Accollo debito B.P.B.	€	2.792.500
Plusvalenza	€	13.255.907

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

b) Risconti attivi

I risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Ammontano ad € 2.167 e registrano un decremento di € 3.729 rispetto all'esercizio precedente.

Si compongono delle seguenti tipologie di costo:

Canoni, quote associative e noleggi	€	1.949
Fideiussioni	€	218
	€	<u>2.167</u>

Handwritten signature and initials, including a large 'A' and 'B'.

Sezione 6 – I debiti

6.1 Dettaglio della voce 10 "debiti verso banche ed enti finanziari"

Ammontano ad € 193.019 con un decremento di € 7.358.773 rispetto al precedente esercizio. Accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
per incassi da restituire pratiche cedute pro-soluto	7.548.700	- 7.361.351	187.349
debiti per carte di credito	3.092	2.578	5.670
Totale	7.551.792	- 7.358.773	193.019

In riferimento al decremento dei debiti per incassi da restituire pratiche cedute pro soluto si segnala quanto segue:

Il debito verso Banca Popolare di Bari per acquisto crediti pro-soluto, che nel 2017 ammontava ad € 3.192.500, si è azzerato per effetto dell'accollo da parte del cessionario Aporti S.r.l. nell'ambito della cessione pro-soluto a favore di quest'ultima del portafoglio crediti *NPL* relativo a n. 9.618 per un valore nominale di € 261.723.813. Tale accollo è stato formalmente accettato da parte dell'istituto bancario.

Il debito v/ Banca IFIS (€ 4.343.520), pari all'importo del prezzo di cessione pro-soluto di un portafoglio crediti *NPL* relativo a n. 21.594 posizioni per un valore complessivo di € 251.646.232,14, ed iscritto nell'esercizio 2017 fra i debiti in quanto la cessione era soggetta a condizione risolutiva da verificare entro 5 mesi dalla data di conclusione del contratto (dicembre 2017), si è azzerato in quanto la condizione risolutiva, volta a valutare la conformità dei crediti ceduti rispetto alle previsioni contrattuali, si è verificata nel corso del 2018.

Si segnala a riguardo che la suddetta verifica della condizione risolutiva ha generato una contestazione da parte della cessionaria che ha unilateralmente decurtato

B

l'importo del prezzo di cessione per circa K€ 2.514 Per ulteriori informazioni vedasi:

- *Parte A – Sezione 2 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio;*
- *Parte B – Sezione 1 – I Crediti – 1.1 Dettaglio della voce 20 “crediti verso banche ed enti finanziari”.*

Sezione 7 – I fondi e le passività fiscali

7.1 Composizione della voce 40 “passività fiscali”

Ammontano complessivamente ad € 3.514.494 con un incremento rispetto al precedente esercizio di € 3.480.154 ed accolgono esclusivamente passività fiscali correnti così composte:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Saldo IRES 2017	20.197	-	20.197
Saldo IRAP 2017	14.143	-	14.143
Saldo IRES 2018	-	2.712.172	2.712.172
Saldo IRAP 2018	-	767.982	767.982
Totale	34.340	3.480.154	3.514.494

7.2 Variazioni nell'esercizio del “Trattamento di fine rapporto del personale”

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Viene iscritto per € 9.992 con un decremento netto di € 464.709 per differenza fra accantonamento per la quota maturata nell'esercizio (€ 113.366) e decrementi per liquidazioni e anticipazioni T.F.R. nonché per imposta sostitutiva su rivalutazione (€ 578.075).

A.	Esistenze iniziali	€	474.701
B.	Aumenti		
	B.1 Accantonamenti dell'esercizio	€	113.366
	B.2 Altre variazioni	€	-
C.	Diminuzioni		
	C.1 Liquidazioni effettuate	€	561.516
	C.2 Altre variazioni	€	16.559
D.	Rimanenze finali	€	9.992

Il suddetto importo copre la passività maturata verso i n. 1 addetti in forza al 31/12/2018 decrementatisi di n. 13 unità rispetto al periodo precedente. La media occupata nell'anno distinta per qualifica è stata la seguente:

- dirigenti 1,83
- quadri 3,5
- impiegati 6,33

7.3 Composizione della voce 80 "fondi per rischi ed oneri"

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'P', located on the right side of the page.

Ammontano complessivamente ad € 400.000 senza variazioni rispetto al precedente esercizio. Il fondo è stato stanziato in via prudenziale a fronte dei rischi derivanti dall'attività tipica della società.

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi finanziari generali

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Il Patrimonio netto è iscritto per € 12.396.663 con un incremento di € 6.235.682 rispetto al precedente esercizio.

Ecco il prospetto delle variazioni 31.12.2017 – 31.12.2018:

	Al 31.12.2017	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2018
Capitale sociale	5.200.000	-	-	5.200.000
Riserva da rivalutazione	3.901	-	-	3.901
Fondo Riserva Legale	217.740	10.913	-	228.653
Riserva azioni proprie	-3.300.000	-	-	-3.300.000
Riserva avanzo di fusione	1.890.243	-	-	1.890.243
Utili riportati a nuovo	1.930.830	207.354	-	2.138.184
Utile/perdita dell'esercizio	218.267	6.235.682	218.267	6.235.682
Totale	6.160.981	6.453.949	218.267	12.396.663

(Handwritten signatures and initials)

8.1 "Capitale" e "Azioni o quote proprie": composizione

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato al 31.12.2018 ed ammonta ad € 5.200.000, rappresentato da n. 10.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di 0.52 Euro cadauna.

Nel corso del 2018 non sono state emesse nuove azioni.

8.2 Capitale – Numero azioni o quote: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni o quote esistenti all'inizio dell'esercizio		
- interamente liberate	10.000.000	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni o quote proprie (-)	(4.909.198)	-
A.2 Azioni o quote in circolazione: esistenze iniziali	5.090.802	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Nuove emissioni/sottoscrizioni		
- a pagamento:	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
B.2 Vendita di azioni o quote proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni o quote proprie	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-
D. Azioni o quote in circolazione: rimanenze finali	5.090.802	-
D.1 Azioni o quote proprie (+)	4.909.198	-
D.2 Azioni o quote esistenti alla fine dell'esercizio		
- interamente liberate	10.000.000	-
- non interamente liberate	-	-

Handwritten signature and initials on the right side of the page, including a large signature and the letter 'B'.

Nel corso del corrente esercizio non si sono verificate variazioni nel numero delle azioni.

8.3 Riserve: altre informazioni

Riserva legale: La riserva iscritta in bilancio ammonta ad Euro 228.653. Si è incrementata rispetto all'esercizio precedente (Euro 10.913) per effetto della destinazione dell'utile dell'esercizio 2017 come da delibera assembleare del 30.05.2018.

Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio: la riserva di € 3.300.000 è stata iscritta a seguito dell'acquisto da parte della società di n. 4.909.198 azioni proprie originariamente detenute da IFIM Holding S.r.l. .

Altre riserve: la voce altre riserve accoglie la Riserva da avanzo di fusione di € 1.890.243 e rappresenta il maggior importo del patrimonio netto di fusione di Kreos S.r.l. rispetto al costo della relativa partecipazione.

Si precisa che tutte le riserve, ad eccezione della riserva di rivalutazione di € 3.901 (voce 130), sono formate con utili assoggettati ad imposta con aliquota in misura ordinaria, formati successivamente al 2007.

Utili portati a nuovo: la riserva iscritta in bilancio alla voce 140 ammonta ad Euro 2.138.184. Si è incrementata rispetto all'esercizio precedente di € 207.354 per effetto della destinazione dell'utile dell'esercizio 2017 come da delibera assembleare del 30.05.2018. La suddetta riserva è così formata:

- Utili prodotti fino al 31.12.2007	€	-
- Utili prodotti fino al 31.12.2016	€	1.930.830
- Utili prodotti oltre il 31.12.2016	€	207.354

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature appears to be 'A' and the initials below it are 'B' and 'B'.

Totale Utili Portati a nuovo

€ 2.138.184

Si riporta qui di seguito la informativa di cui al n. 7-bis dell'art. 2427 del Codice

Civile:

Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzo nei precedenti tre esercizi (per copertura perdite)
Capitale sociale	5.200.000	----	----	----
Ris. Riv.ne	3.901	A-B-C	3.901 ⁽¹⁾	
Riserva Legale	228.653	B	228.653	---
Utili riportati a nuovo	2.138.184	A-B-C	2.138.184	---
Riserva da avanzo di fusione	1.890.243	A-B-C	1.890.243	
Riserva azioni proprie	-3.300.000		-3.300.000	
Totale	6.160.981		960.981	---

Quota non distribuibile

232.554

Quota distribuibile

728.427

Legenda:

A: per aumento capitale sociale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai Soci

(1) La riserva in oggetto, ove non venga imputata al capitale, può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dello art. 2445 del Codice Civile.

Si riporta qui di seguito il prospetto delle variazioni del patrimonio netto intervenute dall'inizio dell'esercizio precedente, come formulato nel principio contabile n. 28 proposto dall'Organismo Italiano di Contabilità.

	<u>Capitale sociale</u>	<u>Riserva legale</u>	<u>Riserva riv.ne</u>	<u>Riserva utili portati a nuovo</u>	<u>Riserva da avanzo di fusione</u>	<u>Riserva az. proprie</u>	<u>Risultato d'esercizio</u>	<u>Totale</u>
Al 1.1.2017	5.200.000	211.579	3.901	1.813.762	1.890.243	-3.300.000	123.229	5.942.714
Destinazione del risultato d'esercizio:		6.161		117.068			-123.229	-
Altre variazioni								
Distribuzione dividendi								
Risultato dell'esercizio prec.							218.267	218.267
Al 31.12.2017	5.200.000	217.740	3.901	1.930.830	1.890.243	-3.300.000	218.267	6.160.981
Destinazione del risultato d'esercizio:		10.913		207.354			-218.267	-
Altre variazioni								
Distribuzione dividendi								
Risultato dell'esercizio corrente							6.235.682	6.235.682
Al 31.12.2018	5.200.000	228.653	3.901	2.138.184	1.890.243	-3.300.000	6.235.382	12.396.663

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

Ammontano ad € 3.736.205 con un incremento di € 2.649.073 rispetto al precedente esercizio. Accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) debiti verso fornitori	184.672	124.580	309.252
b) debiti tributari	64.345	162.775	227.120
c) debiti v/ istituti previd. e sicurezza soc.	56.301	- 33.375	22.926
e) altri debiti	781.814	2.395.093	3.176.907
Totale	1.087.132	2.649.073	3.736.205

9.1.a - Altre passività - debiti verso fornitori

Ammontano ad € 309.252 con un incremento di € 124.580 rispetto al precedente esercizio ed accolgono i seguenti debiti verso fornitori:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
- per fatture ricevute	62.672	55.314	117.986
- per fatture da ricevere	117.216	114.577	231.793
- per rateizzo pagamento fatture	10	606	616
- per informazioni e visure	403	- 403	-
- per pagamento fatture in prededuzione incassi	9.630	- 9.630	-
- per note credito da ricevere	- 5.259	- 35.884	- 41.143
Totale	184.672	124.580	309.252

9.1.b - Altre passività - debiti tributari

Ammontano ad € 227.120 con un incremento di 162.775 rispetto al precedente esercizio ed accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
--	----------------------------	---------------------------	--------------------------

Handwritten signature and initials in the right margin of the page.

- Erario c/ ritenute	64.345	141.445	205.790
- Erario c/ addizionali comunali e regionali	-	18.184	18.184
- Erario per interessi F24	-	3.146	3.146
Totale	64.345	162.775	227.120

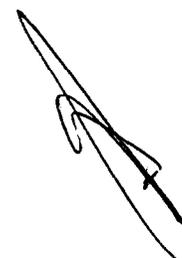
9.1.c - Altre passività - debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano ad € 22.926 con un decremento di 33.375 rispetto al precedente esercizio ed accolgono debiti verso INPS ed INAIL per lavoro dipendente.

9.1.d - Altre passività - altri debiti

Ammontano ad € 3.176.907 con un incremento di 2.395.093 rispetto al precedente esercizio ed accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
- dipendenti per accordi transattivi	107.625	1.714.375	1.822.000
- dipendenti per competenze maturate	62.390	671.109	733.499
- debitori vari	323.391	6.157	329.548
- Eredi dott. A.Bacci c/compenso Amm.re	220.000	-	220.000
- compenso collegio sindacale	21.543	18.824	40.367
- incassi da definire	31.372	121	31.493
- compenso CDA	15.493	- 15.493	-
Totale	781.814	2.395.093	3.176.907



B

B

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

Risultano azzerati con un decremento di € 239 rispetto all'esercizio precedente.

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Gli Interessi

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

Ammontano ad € 29.095 con un decremento di € 45.347 rispetto al precedente esercizio sono composti da:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) interessi attivi v/Banche	19.305	9.790	29.095
b) interessi attivi v/Clientela	55.137	- 55.137	-
Totale	74.442	- 45.347	29.095

Sezione 2 – Le commissioni

2.2 - Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Ammontano ad € 9.257 con un incremento di € 2.904 rispetto al precedente esercizio sono composti da:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) Spese e commissioni bancarie	4.920	- 931	3.989
b) Fidejussioni	1.433	3.835	5.268

Totale	6.353	2.904	9.257
--------	-------	-------	-------

Sezione 3 – I profitti e perdite da operazioni finanziarie

3.1- Composizione della voce 70 “Dividendi e altri proventi”

Ammontano ad € 16.551.688 con un incremento di € 14.272.107 rispetto al precedente esercizio sono composti da:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) plusvalenze nette su crediti incassati	2.276.974	14.272.107	16.549.081
b) cedole su titoli e obbligazioni	2.607	-	2.607
Totale	2.279.581	14.272.107	16.551.688

La voce “*plusvalenze nette su crediti incassati*” accoglie le plusvalenze nette realizzate sulle cessioni dei crediti *NPL* a favore di Aporti S.r.l. e Banca IFIS.

Si riportano qui appresso i dati salienti delle due operazioni:

1) Cessione Banca IFIS S.p.A. :

N. posizioni vendute		21.594
Valore nominale crediti ceduti	€	251.646.232
Corrispettivo pagato per pratiche vendute	€	1.117.396
Corrispettivo cessione	€	4.343.520
Plusvalenza Banca IFIS	€	3.226.124

2) Cessione Aporti S.r.l. :

Handwritten signature and initials, including a large 'B' and a cursive mark.

N. posizioni vendute		9.618
Valore nominale crediti ceduti	€	261.723.813
Corrispettivo pagato per pratiche vendute	€	4.551.593
Corrispettivo cessione	€	17.807.500
Plusvalenza	€	13.255.907
Incasso pratiche IFIM	€	67.050
Plusvalenza Totale/Aporti	€	13.322.957

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1- Composizione della voce 130 “Spese amministrative”

Ammontano nel loro complesso ad € 5.434.697 con un incremento di € 2.219.345 rispetto al precedente esercizio sono composti da:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
a) spese per il personale	2.180.256	2.229.868	4.410.124
b) altre spese amministrative	1.035.096	- 10.523	1.024.573
Totale	3.215.352	2.219.345	5.434.697

a) Spese per il personale

Ammontano ad € 4.410.124 con un incremento di € 2.229.868 rispetto al precedente esercizio ed accolgono:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
salari e stipendi	1.332.522	165.911	1.498.433
oneri sociali	367.938	49.237	417.175
trattamento di fine rapporto	104.252	9.114	113.366
trattamento di quiescenza e simili	375.544	2.005.606	2.381.150

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'C', located on the right side of the page.

Totale	2.180.256	2.229.868	4.410.124
--------	-----------	-----------	-----------

L'incremento della voce è imputabile prevalentemente ai costi sostenuti in merito al "trattamento di quiescenza e simili" ed accoglie:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
indennità risarcitorie ed incentivanti	348.900	2.016.842	2.365.742
altre spese personale	26.644	- 11.236	15.408
Totale	375.544	2.005.606	2.381.150

b) altre spese amministrative

Ammontano ad € 1.024.573 con un decremento di € 10.523 rispetto al precedente esercizio e sono composte da:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
consulenze legali, tecniche e commerciali	166.431	57.914	224.345
compenso amm.ri e sindaci	286.750	- 57.454	229.296
spese postali e telefoniche	34.234	- 16.471	17.763
libri e riviste	523	- 433	90
quote associative	308	- 97	211
spese godimento beni di terzi	86.983	1.622	88.605
canoni passivi	12.744	- 732	12.012
spese di rappresentanza	2.403	- 529	1.874
spese di trasporto, magazzinaggio e custodia	27.343	- 24.706	2.637
premi di assicurazione	245	-	245
manutenzioni	1.366	- 922	444
imposte indirette e tasse	924	- 408	516
spese viaggio	53.160	8.155	61.315
altre prestazioni di servizi	339.383	19.708	359.091
altre spese amministrative	22.299	3.830	26.129

Handwritten signature and initials, possibly 'B' and 'sp', located to the right of the table.

Totale	1.035.096	-10.523	1.024.573
--------	-----------	---------	-----------

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

5.1 Composizione della voce 100 “rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”

Ammontano ad € 4.174.054 con un incremento di pari importo rispetto al precedente esercizio. Accolgono la svalutazione sul credito Banca IFIS S.p.A. per presumibili perdite da transazione in corso di definizione (€ 1.714.534) nonché le sopravvenienze passive derivanti dalla transazione con la società La Meridionale S.r.l. (€ 2.459.520).

5.2 - Composizione della voce 150 “rettifiche / riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali”.

Ammontano ad € 24.482 con un incremento di € 10.576 rispetto al precedente esercizio. Accolgono ammortamenti di immobilizzazioni immateriali e materiali.

5.3 - Composizione della voce 190 “rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”.

Ammontano ad € 165.195 con un incremento di pari importo rispetto al precedente esercizio ed accolgono rettifiche su obbligazioni a reddito fisso (€ 13.641) e rettifiche su partecipazioni B.P.B. (€ 151.554).

Handwritten signatures and initials on the right side of the page, including a large signature at the top, a smaller signature below it, and another signature further down.

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

6.1 - Composizione della voce 160 “altri proventi di gestione”

Ammontano ad € 3 con un decremento di € 8.027 rispetto al precedente esercizio ed accolgono interessi attivi diversi.

6.2 - Composizione della voce 170 “altri oneri di gestione”

Ammontano ad € 1.287 con un incremento di € 1.194 rispetto al precedente esercizio ed accolgono imposte e tasse (€ 630), minusvalenze da alienazione cespiti (€ 635), altri oneri e spese diverse (€ 22).

6.3 - Composizione della voce 220 “proventi straordinari”

Ammontano ad € 3.249.860 con un incremento di € 1.943.507 rispetto al precedente esercizio e sono prevalentemente rappresentate da sopravvenienze attive derivanti dalla cessione del portafoglio crediti *NPL* ad Aporti S.r.l..

La voce accoglie per € 3.240.124 l'importo dell'accollo del debito verso Banca Popolare di Bari per acquisto crediti *NPL* ceduti ad Aporti S.r.l. e l'importo di spese legali e varie rimborsate da Aporti S.r.l. perché relative ai crediti *NPL* ad essa ceduti.

6.4 - Composizione della voce 230 “oneri straordinari”

Ammontano ad € 294.863 con un incremento di € 275.380 rispetto al precedente esercizio e sono prevalentemente rappresentate da sopravvenienze passive derivanti dal mancato recupero di anticipazioni di spese legali relative all'incasso di crediti ceduti ad Aporti S.r.l. (210.522), nonché da perdite su crediti (€ 16.974).

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a large, stylized cursive mark, and below it are the initials 'B' and 'P'.

6.5 - Composizione della voce 260 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

Ammontano ad € 3.491.129 con un incremento di € 3.296.177 rispetto al precedente esercizio e risultano così costituite:

A) Imposte correnti:

IRES	€	2.718.886
IRAP	€	<u>767.982</u>
Totale imposte correnti (A)	€	3.486.868

B) Imposte anticipate:

- *riversate nell'esercizio:*

IRES	€	<u>4.261</u>
Totale imposte anticipate (B)	€	<u>4.261</u>
Totale imposte di esercizio (A+B)	€	<u><u>3.491.129</u></u>



Handwritten signature and initials, including a large 'B' and a smaller signature below it.

Parte D - ALTRE INFORMAZIONI

AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI ALL'ORGANO AMMINISTRATIVO, ALL'ORGANO DI CONTROLLO ED AI REVISORI LEGALI DEI CONTI

Ai sensi dell'art. 2427 C.C., si precisa che agli organi in epigrafe spettano i seguenti compensi:

Organo amministrativo € mgl. 210

Collegio Sindacale € mgl. 19

Revisori Legali dei conti € mgl. 18

Alla società di revisione non sono stati richiesti ulteriori servizi oltre alla revisione legale dei conti. I citati compensi sono da considerarsi al netto di Iva, del contributo di vigilanza e dell'adeguamento ISTAT.

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Si segnalano le seguenti operazioni.

Credito v/correlate – La Meridionale S.r.l. in liq.ne esposto in bilancio alla voce 30 “crediti verso clientela” per € 120.000, per il cui commento si rinvia alla Parte B – Sezione 1 – I crediti – 1.2 Dettaglio della voce 30 “Crediti verso la clientela”.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Riconciliazione tra onere fiscale e onere teorico

Nulla in assenza di reddito imponibile ai fini IRES.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a large, stylized scribble, and the initials below it appear to be 'B' and 'S'.

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate. Per l'operazione con la correlata La Meridionale S.r.l. in Liquidazione si rimanda al paragrafo "INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE" della Parte D – Altre Informazioni.

Destinazione del risultato di esercizio

Si propone di destinare l'utile dell'esercizio 2018 di € 6.235.682 quanto ad €

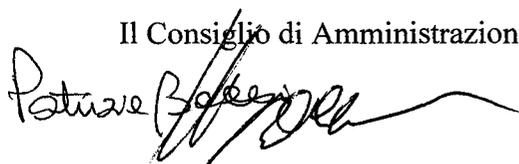
Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is a stylized, cursive name, and below it are the initials 'B' and 'C'.

311.784 alla riserva legale e quanto ad € 5.923.898 agli utili riportati a nuovo.

Infine, per quanto concerne l'attività dell'impresa, i fatti di rilievo accaduti dopo il 31 dicembre 2018, si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione.

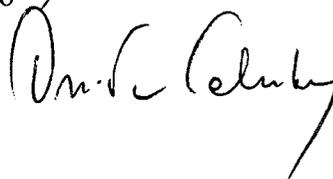
Il Consiglio di Amministrazione

Dott.ssa Patrizia Bacci – Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Patrizia Bacci', with a long horizontal flourish extending to the right.

Dott. Maurizio Bacci - Amministratore Delegato

Dott.ssa Orietta Palumbo - Consigliere

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Orietta Palumbo', with a long vertical flourish extending downwards.