

# **BILANCIO** 2017



SOCIETE GENERALE GROUP

**BUILDING TEAM SPIRIT  
TOGETHER**



**BILANCIO E RENDICONTO**

DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI ART. 106 DEL TUB  
E DEGLI ISTITUTI DI PAGAMENTO IBRIDI  
AL 31/12/2017



## STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

	2017		2016	
10. CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE		3.160		3.520
60. CREDITI		3.660.545.178		3.214.070.301
- di cui "patrimonio destinato"	57.413.561		68.877.186	
80. ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA		687.860		2.392.830
90. PARTECIPAZIONI		6.301.359		5.155.405
100. ATTIVITA' MATERIALI		1.073.387		996.959
110. ATTIVITA' IMMATERIALI		14.484.819		13.884.558
120. ATTIVITA' FISCALI:		174.836.850		218.339.867
a) correnti	46.766.674		83.757.296	
- di cui "patrimonio destinato"	6.659.764		6.659.764	
b) anticipate	128.070.176		134.582.571	
- di cui alla L. 214/2011	118.405.355		118.435.725	
- di cui "patrimonio destinato"	8.183.401		8.297.836	
140. ALTRE ATTIVITA'		34.431.758		29.069.050
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>3.892.364.372</b>		<b>3.483.912.490</b>

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	2017		2016	
10. DEBITI		3.475.444.941		3.103.239.198
- di cui "patrimonio destinato"	47.615.781		66.059.066	
50. DERIVATI DI COPERTURA		747.444		2.756.387
70. PASSIVITA' FISCALI:		18.140.298		8.755.686
a) correnti	16.069.168		7.065.906	
- di cui "patrimonio destinato"	3.308.076		1.290.324	
b) differite	2.071.130		1.689.780	
90. ALTRE PASSIVITA'		66.319.681		68.688.991
- di cui "patrimonio destinato"	2.602.395		1.569.430	
100. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE		3.905.724		4.186.379
110. FONDI PER RISCHI E ONERI:		36.918.472		59.672.531
b) Altri fondi	36.918.472		59.672.531	
- di cui "patrimonio destinato"	443.841		858.113	
120. CAPITALE		130.000.000		130.000.000
160. RISERVE		117.825.267		89.219.230
170. RISERVE DA VALUTAZIONE		(457.732)		(1.211.949)
180. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		45.520.278		18.606.037
- di cui "patrimonio destinato"	4.228.781		2.827.318	
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>3.892.364.372</b>		<b>3.483.912.490</b>

## CONTO ECONOMICO

	2017	2016
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	199.908.891	190.569.282
- di cui "patrimonio destinato"	8.271.639	10.323.509
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(30.803.699)	(44.270.168)
- di cui "patrimonio destinato"	(636.108)	(936.069)
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>169.105.192</b>	<b>146.299.144</b>
30. COMMISSIONI ATTIVE	1.984.629	2.180.961
- di cui "patrimonio destinato"	763.778	814.287
40. COMMISSIONI PASSIVE	(7.405.731)	(5.167.132)
- di cui "patrimonio destinato"	(479.266)	(736.284)
<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>(5.421.103)</b>	<b>(2.986.171)</b>
70. RISULTATO NETTO DELL' ATTIVITA' DI COPERTURA	(43.488)	285.744
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>163.640.601</b>	<b>143.598.687</b>
100. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(19.766.541)	(34.870.779)
a) attività finanziarie	(19.390.644)	(33.645.859)
- di cui "patrimonio destinato"	1.795.826	(2.567.506)
b) altre operazioni finanziarie	(375.897)	(1.224.920)
110. SPESE AMMINISTRATIVE:	(93.082.712)	(98.913.360)
a) spese per il personale	(39.226.662)	(38.566.409)
- di cui "patrimonio destinato"	(1.931.087)	(1.721.575)
b) altre spese amministrative	(53.856.050)	(60.346.952)
- di cui "patrimonio destinato"	(2.734.920)	(2.911.694)
120. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(576.369)	(802.208)
130. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(1.808.939)	(1.990.148)
150. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(8.191.678)	(9.081.115)
- di cui "patrimonio destinato"	70.113	(99.934)
160. ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE	24.919.900	24.199.421
- di cui "patrimonio destinato"	1.240.992	1.797.443
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>65.134.263</b>	<b>22.140.498</b>
170. UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	(351.046)	(346.095)
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>64.783.217</b>	<b>21.794.403</b>
190. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	(21.262.939)	(3.188.367)
- di cui "patrimonio destinato"	(2.132.186)	(1.134.859)
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>43.520.278</b>	<b>18.606.037</b>
- di cui "patrimonio destinato"	4.228.781	2.827.318
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>43.520.278</b>	<b>18.606.037</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA INTERMEDIARI FINANZIARI

VOCI	2017	2016
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>43.520.278</b>	<b>18.606.037</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a Conto Economico</b>		
40. Piani a benefici definiti	754.217	(17.070)
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>754.217</b>	<b>(17.070)</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>44.274.495</b>	<b>18.588.966</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI

A. ATTIVITA' OPERATIVA	IMPORTO	
	2017	2016
<b>1. Gestione</b>	<b>73.600.961</b>	<b>65.156.365</b>
- interessi attivi incassati (+)	252.161.158	237.291.081
- interessi passivi pagati (-)	(31.197.428)	(44.806.088)
- dividendi e proventi simili (+)		
- commissioni nette (+/-)	(36.910.153)	(29.624.230)
- spese per il personale (-)	(41.282.343)	(38.535.899)
- altri costi (-)	(54.165.880)	(61.073.225)
- altri ricavi (+)	6.270.787	5.104.456
- imposte e tasse (-)	(21.275.180)	(3.199.730)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(448.801.612)</b>	<b>(190.774.281)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita		
- crediti verso Banche		
- crediti verso Enti Finanziari		
- crediti verso la Clientela	(460.958.538)	(205.973.518)
- altre attività	12.156.926	15.199.236
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>341.550.000</b>	<b>80.550.000</b>
- debiti verso Banche	341.550.000	80.550.000
- debiti verso Enti Finanziari		
- debiti verso Clientela		
- titoli in circolazione		
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività		
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i>	<b>(33.650.651)</b>	<b>(45.067.916)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendita/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(3.061.997)</b>	<b>(1.309.368)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(2.461.736)	(2.270.642)
- acquisti di attività immateriali	(600.261)	961.274
- acquisti di rami d'azienda		
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</i>	<b>(3.061.997)</b>	<b>(1.309.368)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissione/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	9.257.217	24.982.930
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i>	<b>9.257.217</b>	<b>24.982.930</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(27.455.431)</b>	<b>(21.394.355)</b>

## RICONCILIAZIONE

	IMPORTO	
	2017	2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	(12.771.434)	8.622.921
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(27.455.431)	(21.394.355)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	(40.226.865)	(12.771.434)

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO INTERMEDIARI FINANZIARI

	Esistenze al 31.12.15	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.16	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2016	Patrimonio al 31.12.16	
						Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie			Distribuzione straordinaria dividendi
Capitale	130.000.000		130.000.000									130.000.000	
Sovrapprezzo emissioni													
Riserve:													
a) di utili	20.175.135		20.175.135									20.175.135	
b) altre	45.727.543		45.727.543		(1.683.448)						25.000.000	69.044.095	
Riserve da valutazione	(1.194.879)		(1.194.879)								(17.070)	(1.211.949)	
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (Perdita) di esercizio	(1.683.448)		(1.683.448)		1.683.448						18.606.037	18.606.037	
Patrimonio Netto	193.024.352		193.024.352								25.000.000	18.588.966	236.613.318

	Esistenze al 31.12.16	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.17	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2017	Patrimonio al 31.12.17	
						Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie			Distribuzione straordinaria dividendi
Capitale	130.000.000		130.000.000									130.000.000	
Sovrapprezzo emissioni													
Riserve:													
a) di utili	20.175.135		20.175.135	930.302								21.105.437	
b) altre	69.044.095		69.044.095	17.675.735							10.000.000	96.719.830	
Riserve da valutazione	(1.211.949)		(1.211.949)								754.217	(457.732)	
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (Perdita) di esercizio	18.606.037		18.606.037	(18.606.037)							43.520.278	43.520.278	
Patrimonio Netto	236.613.318		236.613.318								10.000.000	44.274.495	290.887.812