

# FIDITALIA RELAZIONE E BILANCIO 2023

---

Relazione sulla Gestione e  
Bilancio degli Intermediari Finanziari  
al 31 dicembre 2023

THE FUTURE  
IS YOU  FIDITALIA

# SCHEMI DI BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

---



## STATO PATRIMONIALE INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci dell'attivo		31/12/2023		31/12/2022	
<b>10.</b>	<b>Cassa e disponibilità liquide</b>		78.348.926		53.958.128
	a. cassa	178		519	
	c. conti correnti e depositi a vista presso banche	78.348.748		53.957.609	
<b>20.</b>	<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico</b>		15.693.381		29.630.288
	a. attività finanziarie detenute per la negoziazione	15.693.381		29.630.288	
<b>40.</b>	<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>		5.229.252.593		5.324.421.608
	c. crediti verso clientela	5.229.252.593		5.324.421.608	
	di cui "patrimonio destinato"	43.847.576		35.218.684	
<b>50.</b>	<b>Derivati di copertura</b>		15.569.566		38.112.655
<b>80.</b>	<b>Attività materiali</b>		6.385.094		6.373.589
<b>90.</b>	<b>Attività immateriali</b>		11.372.814		11.433.395
	di cui avviamento	10.912.716		10.912.716	
<b>100.</b>	<b>Attività fiscali</b>		98.231.811		1.16.414.035
	a. correnti	22.085.202		19.832.781	
	b. anticipate	76.146.609		96.581.254	
	di cui "patrimonio destinato"	3.293.988		4.835.186	
<b>120.</b>	<b>Altre attività</b>		39.921.442		37.559.470
	<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>5.494.775.627</b>		<b>5.617.903.168</b>

Voci del passivo e del Patrimonio Netto		31/12/2023		31/12/2022	
<b>10.</b>	<b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>		4.812.236.233		4.888.775.827
	a. debiti	3.954.606.513		4.292.059.093	
	di cui "patrimonio destinato"	20.881.332		18.372.825	
	b. titoli in circolazione	857.629.720		5.96.716.734	
<b>20.</b>	<b>Passività finanziarie di negoziazione</b>		18.043.791		38.121.037
<b>40.</b>	<b>Derivati di copertura</b>		9.663.829		142.672
<b>60.</b>	<b>Passività fiscali</b>		19.622.933		38.851.707
	a. correnti	11.123.163		22.895.076	
	di cui "patrimonio destinato"	1.640.438		145.810	
	b. differite	8.499.770		15.956.631	
<b>80.</b>	<b>Altre passività</b>		61.027.517		71.778.310
	di cui "patrimonio destinato"	2.451.775		2.697.022	
<b>90.</b>	<b>Trattamento di fine rapporto del personale</b>		2.597.441		2.462.062
<b>100.</b>	<b>Fondi per rischi e oneri:</b>		62.364.083		51.198.694
	a. impegni e garanzie rilasciate	472.241		529.209	
	di cui "patrimonio destinato"	457.435		513.946	
	c. altri fondi per rischi e oneri	61.891.842		50.669.485	
<b>110.</b>	<b>Capitale</b>		130.000.000		130.000.000
<b>150.</b>	<b>Riserve</b>		296.420.435		296.420.435
<b>160.</b>	<b>Riserve da valutazione</b>		4.640.861		26.188.904
<b>170.</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>		78.158.504		73.963.520
	di cui "patrimonio destinato"	6.440.615		3.054.298	
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>5.494.775.627</b>		<b>5.617.903.168</b>

## CONTO ECONOMICO INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		31/12/2023		31/12/2022	
<b>10.</b>	<b>Interessi attivi e proventi assimilati</b>		345.177.891		271.348.637
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	344.639.741		270.522.874	
	di cui "patrimonio destinato"	6.121.202		6.102.891	
<b>20.</b>	<b>Interessi passivi e oneri assimilati</b>		(118.023.692)		(39.358.446)
	di cui "patrimonio destinato"	(470.722)		(183.562)	
<b>30.</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>		<b>227.154.199</b>		<b>231.990.191</b>
<b>40.</b>	<b>Commissioni attive</b>		5.987.542		6.408.388
	di cui "patrimonio destinato"	650.325		613.123	
<b>50.</b>	<b>Commissioni passive</b>		(15.514.400)		(14.928.013)
	di cui "patrimonio destinato"	(918.449)		(797.638)	
<b>60.</b>	<b>COMMISSIONI NETTE</b>		<b>(9.526.858)</b>		<b>(8.519.625)</b>
<b>80.</b>	<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		6.140.924		(7.067.498)
<b>120.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>		<b>223.768.265</b>		<b>216.403.068</b>
<b>130.</b>	<b>Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:</b>		(42.600.777)		(43.084.198)
	a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(42.600.777)		(43.084.198)	
	di cui "patrimonio destinato"	6.070.687		1.489.147	
<b>150.</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>		<b>181.167.488</b>		<b>173.318.870</b>
<b>160.</b>	<b>Spese amministrative</b>		(94.563.333)		(94.598.026)
	a. spese per il personale	(44.930.887)		(43.080.271)	
	di cui "patrimonio destinato"	(1.143.328)		(1.152.640)	
	b. altre spese amministrative	(49.632.446)		(51.517.755)	
	di cui "patrimonio destinato"	(1.295.666)		(1.532.749)	
<b>170.</b>	<b>Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>		(12.582.783)		(11.464.019)
	a. impegni e garanzie rilasciate	56.968		(469.344)	
	di cui "patrimonio destinato"	56.512		(467.532)	
	b. altri accantonamenti netti	(12.639.751)		(10.994.675)	
<b>180.</b>	<b>Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali</b>		(2.540.092)		(2.861.279)
<b>190.</b>	<b>Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali</b>		(323.889)		(366.054)
<b>200.</b>	<b>Altri proventi e oneri di gestione</b>		42.300.084		40.320.672
	di cui "patrimonio destinato"	551.690		527.771	
<b>210.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>		<b>(67.710.013)</b>		<b>(68.968.706)</b>
<b>260.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>		<b>113.457.475</b>		<b>104.350.164</b>
<b>270.</b>	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>		(35.298.971)		(30.386.644)
	di cui "patrimonio destinato"	(3.181.635)		(1.544.513)	
<b>280.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>		<b>78.158.504</b>		<b>73.963.520</b>
	di cui "patrimonio destinato"	6.440.615		(3.054.298)	
<b>300.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>		<b>78.158.504</b>		<b>73.963.520</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		2023	2022
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>78.158.504</b>	<b>73.963.520</b>
	<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		
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a Conto Economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	(225.898)	628.021
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a Conto Economico</b>		
<b>120.</b>	Copertura dei flussi finanziari	(21.322.145)	23.339.837
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(21.548.043)</b>	<b>23.967.858</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>56.610.461</b>	<b>97.931.378</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO  
INTERMEDIARI FINANZIARI**

	Esistenze al 31.12.22	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.23	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2023	Patrimonio Netto al 31.12.23	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale			Altre variazioni
<b>Capitale</b>	<b>130.000.000</b>		<b>130.000.000</b>									<b>130.000.000</b>	
<b>Sovrapprezzo emissioni</b>													
Riserve:													
a) di utili	218.418.426		218.418.426									218.418.426	
b) altre	78.002.009		78.002.009									78.002.009	
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>26.188.904</b>		<b>26.188.904</b>								<b>(21.548.043)</b>	<b>4.640.861</b>	
<b>Strumenti di capitale</b>												-	
<b>Azioni proprie</b>												-	
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>73.963.520</b>		<b>73.963.520</b>		<b>(73.963.520)</b>						<b>78.158.504</b>	<b>78.158.504</b>	
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>526.572.859</b>	-	<b>526.572.859</b>	-	<b>(73.963.520)</b>						<b>56.610.461</b>	<b>509.219.800</b>	

	Esistenze al 31.12.21	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2022	Patrimonio Netto al 31.12.22	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale			Altre variazioni
<b>Capitale</b>	<b>130.000.000</b>		<b>130.000.000</b>									<b>130.000.000</b>	
<b>Sovrapprezzo emissioni</b>													
Riserve:													
a) di utili	218.418.426		218.418.426									218.418.426	
b) altre	79.044.095		79.044.095			(1.042.086)						78.002.009	
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>1.465.534</b>		<b>1.465.534</b>			<b>755.512</b>					<b>23.967.858</b>	<b>26.188.904</b>	
<b>Strumenti di capitale</b>												-	
<b>Azioni proprie</b>												-	
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>60.936.613</b>		<b>60.936.613</b>		<b>(60.936.613)</b>						<b>73.963.520</b>	<b>73.963.520</b>	
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>489.864.668</b>	-	<b>489.864.668</b>		<b>(60.936.613)</b>	<b>(286.574)</b>					<b>97.931.378</b>	<b>526.572.859</b>	

# RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI

## METODO DIRETTO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	2023	2022
<b>1. Gestione</b>	<b>136.680.599</b>	<b>138.806.568</b>
• interessi attivi incassati (+)	351.793.370	271.348.637
• interessi passivi pagati (-)	(118.023.692)	(39.358.446)
• dividendi e proventi simili (+)		
• commissioni nette (+/-)	(9.526.859)	(8.519.625)
• spese per il personale (-)	(44.930.887)	(43.080.270)
• altri costi (-)	(51.340.814)	(52.846.004)
• altri ricavi (+)	44.008.452	41.648.921
• imposte e tasse (-)	(35.298.971)	(30.386.644)
• costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>39.479.501</b>	<b>(221.142.823)</b>
• attività finanziarie detenute per la negoziazione		
• attività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
• altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>		
• attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
• attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	52.592.266	(221.357.182)
• altre attività	(13.112.765)	214.359
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(76.539.595)</b>	<b>144.151.846</b>
• passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(76.539.595)	144.151.846
• passività finanziarie di negoziazione		
• passività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
• altre passività		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>99.620.504</b>	<b>61.815.592</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>-</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>(1.266.186)</b>	<b>(451.178)</b>
• acquisti di partecipazioni		
• acquisti di attività materiali	(1.002.662)	(236.764)
• acquisti di attività immateriali	(263.524)	(214.414)
• acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>(1.266.186)</b>	<b>(451.178)</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
• emissioni/acquisti di azioni proprie		
• emissione/acquisti di strumenti di capitale		
• distribuzione dividendi e altre finalità	(73.963.520)	(60.936.613)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(73.963.520)</b>	<b>(60.936.613)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>24.390.798</b>	<b>427.800</b>

Legenda: (+) generata (-) assorbita

## RICONCILIAZIONE

	Importo	
	2023	2022
<b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>53.958.128</b>	<b>53.530.328</b>
<b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>24.390.798</b>	<b>427.800</b>
<b>Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi</b>		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>78.348.926</b>	<b>53.958.128</b>