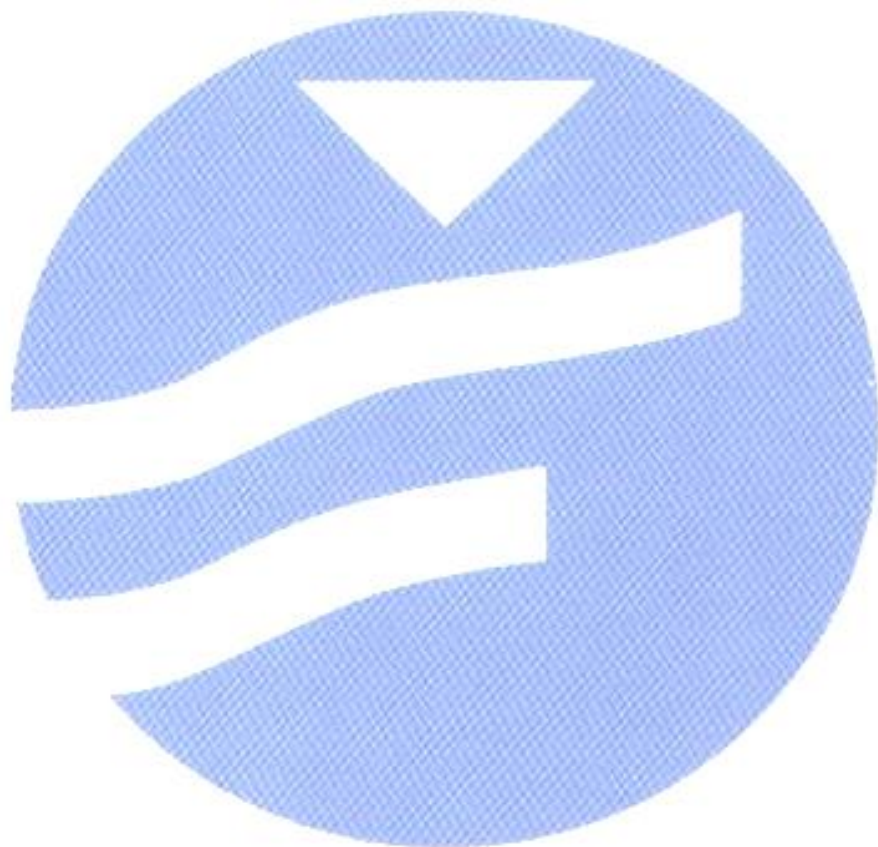


# FINMOLISE

FINANZIARIA REGIONALE PER LO SVILUPPO DEL MOLISE

# **BILANCIO CONSOLIDATO 2021**



VIA PASCOLI 68 86100 CAMPOBASSO TEL. 0874 4791 FAX 0874 479300  
TRIBUNALE DI CAMPOBASSO REG. SOC. N. 1153 CAPITALE SOCIALE € 27.500.000  
CODICE FISCALE E PARTITA IVA 00365540707  
ABI 19151.0 WEB [WWW.FINMOLISE.IT](http://WWW.FINMOLISE.IT)



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLA GESTIONE DEL GRUPPO DELL'ESERCIZIO  
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021**

La Finanziaria Regionale per lo Sviluppo del Molise Finmolise, società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Regione Molise, ha la finalità di contribuire a promuovere e a realizzare l'equilibrato sviluppo economico, sociale e territoriale del Molise ed opera nei confronti della Regione Molise.

Controlla, a sua volta, la Finmolise Sviluppo e Servizi, società unipersonale che, prima della messa in liquidazione del maggio 2013, ha svolto attività di intermediazione finanziaria.

Il perimetro di consolidamento è riferito ai bilanci della Finmolise e della sua controllata Finmolise Sviluppo e Servizi in liquidazione.

Il bilancio consolidato viene redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e dal provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021 che disciplina la redazione dei bilanci degli intermediari finanziari.

### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

L'esercizio chiude con una perdita di € 146 mila, in controtendenza rispetto al precedente risultato.

(migliaia di euro)

Dati patrimoniali	2021	2020	Variazione
Totale attivo	38.867	44.770	-13,19%
Patrimonio netto	32.044	33.496	-4,33%
Crediti finanziari	10.653	12.555	-15,15%
Titoli	5.849	1.538	280,30%
Debiti finanziari	4.320	8.556	-49,51%

(migliaia di euro)

Dati economici	2021	2020	Variazione
Margine di interesse	498	335	48,66%
Commissioni nette	757	833	-9,12%
Attività di negoziazione	11	193	-94,30%
Utile/Perdite da cessione/acquisto attività finanziarie	14	229	100,00%
Risultato netto attività al fair value	0	19	100,00%
Margine di intermediazione	1.280	1.609	-20,45%
Rettifiche di valore nette su crediti	-23	-101	-77,23%
Costi operativi	-1.335	-1.309	1,99%
Utile (Perdita) operatività corrente (lordo imposte)	-78	199	-139,20%
Imposte sul reddito d'esercizio	-68	-133	-48,87%
Utile (Perdita) operatività corrente (netto imposte)	-146	66	-321,21%
Cost/Income Ratio	104,30%	81,35%	28,20%
ROAE	-0,46%	0,20%	-331,24%

**GLI AGGREGATI PATRIMONIALI*****I Crediti verso la Clientela***

(migliaia di euro)

Crediti verso clientela per forme tecniche	2021	2020	Variazione
Leasing finanziario	1.090	1.207	-9,69%
Factoring	513	608	-15,63%
Altri finanziamenti	5.098	5.587	-8,75%
Garanzie	0	13	-100,00%
Attività deteriorate	3.953	5.153	-23,29%
<b>Totale dei crediti verso la clientela</b>	<b>10.654</b>	<b>12.568</b>	<b>-15,23%</b>
<i>di cui sofferenze</i>	<i>2.597</i>	<i>3.625</i>	<i>-28,36%</i>

Il prospetto include le esposizioni per crediti di firma (Garanzie prestate) escluse dai crediti per cassa esposti in bilancio.

**ALTRE INFORMAZIONI*****Il Patrimonio netto***

Il Patrimonio netto di gruppo ammonta ad € 32.044 mila. Nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti utili 2020 e riserve per complessivi € 1.326 mila.

***Risorse umane***

L'Amministrazione della Finmolise è stata affidata ad un Consiglio di amministrazione composto da tre membri tra cui è stato nominato un Amministratore delegato.

Un Liquidatore cura la fase liquidatoria della Finmolise Sviluppo e Servizi.

La struttura tecnica ed operativa della Finmolise svolge il service amministrativo alla controllata Finmolise Sviluppo e Servizi.

Risorse umane	2021	2020	Variazione
Dipendenti a fine esercizio	12	13	-7,69%
Altro personale a fine esercizio (Amministratori/Liquidatore)	4	4	0,00%

***Eventi successivi alla chiusura del bilancio***

Nessuna informativa di rilievo

Campobasso, 31 marzo 2022

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente  
Bartolomeo Antonacci



# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(IN MIGLIAIA DI EURO)

<i>Voci dell'Attivo</i>	<i>31/12/2021</i>	<i>31/12/2020</i>
10 Cassa e disponibilità liquide	19.254	26.604
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	248	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	203	203
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.601	1.538
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
b) Crediti verso clientela	10.653	12.555
70 Partecipazioni		
80 Attività materiali	630	693
90 Attività immateriali	36	32
<i>di cui: avviamento</i>		
100 Attività fiscali	493	552
a) correnti	118	121
b) anticipate	375	431
120 Altre attività	1.749	2.593
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>38.867</b>	<b>44.770</b>

<i>Voci del Passivo e del Patrimonio netto</i>	<i>31/12/2021</i>	<i>31/12/2020</i>
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
a) debiti	4.320	8.556
20 Passività finanziarie di negoziazione		
60 Passività fiscali	54	51
a) correnti	47	27
b) differite	7	24
80 Altre passività	1.963	2.103
90 Trattamento di fine rapporto del personale	456	479
100 Fondi per rischi e oneri	30	32
c) altri fondi per rischi e oneri	30	32
110 Capitale	27.500	27.500
140 Sovrapprezzi di emissione	67	53
150 Riserve	4.605	5.878
160 Riserve da valutazione	18	52
170 Utile (Perdita) di esercizio	-	66
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>38.867</b>	<b>44.770</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(IN MIGLIAIA DI EURO)

	31/12/2021	31/12/2020
10 Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	522	410
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-24	-75
<b>30 MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>498</b>	<b>335</b>
40 Commissioni attive	769	843
50 Commissioni passive	-12	-10
<b>60 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>757</b>	<b>833</b>
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	11	193
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	14	229
110 Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0	19
<b>120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.280</b>	<b>1.609</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-23	-101
<b>150 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.257</b>	<b>1.508</b>
160 Spese amministrative	-1.259	-1.305
a) spese per il personale	-947	-1.018
b) altre spese amministrative	-312	-287
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2	1
b) altri accantonamenti netti	2	0
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-24	-9
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-15	-11
200 Altri proventi e oneri di gestione	-39	14
<b>210 COSTI OPERATIVI</b>	<b>-1.335</b>	<b>-1.309</b>
220 Utili/Perdite delle partecipazioni	0	0
<b>260 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>-78</b>	<b>199</b>
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-68	-133
<b>280 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>-146</b>	<b>66</b>
290 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
<b>300 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>-146</b>	<b>66</b>
320 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	-146	66

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA

VOCI		31/12/2021	31/12/2020
10	Utile (Perdita d'esercizio)	-146	66
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-31	-62
70	Piani a benefici definiti	-3	16
130	Totale altri componenti reddituali al netto delle imposte	-34	-46
140	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	-180	20

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	Esistenze al 31/12/2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività consolidata complessiva esercizio 31/12/2021	Patrimonio netto del gruppo al 31/12/2021	Patrimonio netto di terzi al 31/12/2021	
				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				
Capitale	27.500	0	27.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.500	0	
Sovrapprezzo emissioni	53	0	53	0	0	0	0	0	0	0	14	0	67	0	
Riserve															
a) di utili	5.232	0	5.232	-22	0	0	0	0	-1.238	0	-14	0	3.958	0	
b) altre	647	0	647	0	0	0	0	0	0	0	0	0	647	0	
Riserve da valutazione	51	1	52	0	0	0	0	0	0	0	0	-34	18	0	
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Azioni proprie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Utile/Perdita di esercizio	66	0	66	22	-88	0	0	0	0	0	0	-146	-146	0	
<b>Patrimonio netto del gruppo</b>	<b>33.549</b>	<b>1</b>	<b>33.550</b>	<b>0</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-180</b>	<b>32.044</b>	<b>0</b>	
Patrimonio netto di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	



# RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

METODO DIRETTO

31/12/2021

31/12/2020

## A. ATTIVITA' OPERATIVA

	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. GESTIONE</b>	<b>-97</b>	<b>-26</b>
- interessi attivi incassati	522	410
- interessi passivi pagati	-24	-75
- dividendi e proventi simili	0	0
- commissioni nette	757	833
- spese per il personale	-947	-1.018
- altri costi	-351	-272
- altri ricavi	0	0
- imposte e tasse	-68	-133
- costi/ricavi relativi alle attività operative al netto dell'effetto fiscale	14	229
<b>2. LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-1.518</b>	<b>1.173</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-237	1.002
- attività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	0	19
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-4.063	2.061
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.879	-1.096
- altre attività	903	-813
<b>3. LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-4.398</b>	<b>-1.055</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-4.236	-924
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	0	0
- altre passività	-162	-131
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>-6.013</b>	<b>92</b>

## B - ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

<b>1. LIQUIDITA' GENERATA DA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività materiali	0	0
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
<b>2. LIQUIDITA' ASSORBITA DA</b>	<b>20</b>	<b>-22</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività materiali	39	-1
- acquisti di attività immateriali	-19	-21
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>20</b>	<b>-22</b>

## C - ATTIVITA' DI PROVVISTA

- emissione/acquisti di azioni proprie	0	0
- emissione/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	-1.357	-46
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>	<b>-1.357</b>	<b>-46</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>-7.350</b>	<b>24</b>

RICONCILIAZIONE	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	26.604	26.580
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-7.350	24
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	19.254	26.604

# BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

## NOTA INTEGRATIVA

### CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato è stato redatto in conformità al Decreto legislativo 18 agosto 2015 n° 136 ed al vigente provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021 "*Il bilancio degli intermediari IFSR diversi dagli intermediari bancari*" in quanto la società è iscritta nell'Albo ex art. 106 del D.Lgs. 385/93.

Esso è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato, dalla presente nota integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione del gruppo.

Il bilancio della Finmolise Sviluppo e Servizi ha limitato l'esposizione delle informazioni e dei prospetti ai dati strettamente necessari per la rappresentazione di un soggetto in liquidazione. La presente nota integrativa, conseguentemente, recepisce in pari misura detti prospetti ed informazioni.

Il socio unico Regione Molise esercita sulla Finmolise S.p.A. attività di direzione e coordinamento ai sensi e per gli effetti degli articoli 2497 e seguenti del codice civile nonché controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi.

La revisione legale è affidata alla società RSM Società di Revisione ed Organizzazione Contabile S.p.A.

La presente nota integrativa è costituita da:

- PARTE A - POLITICHE CONTABILI
- PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
- PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO
- PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

## **PARTE A - POLITICHE CONTABILI**

### **PARTE A.1 - PARTE GENERALE**

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

La presente relazione è stata redatta in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting standard Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee, vigenti alla data del 31 dicembre 2008 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n°. 1606/2002.

#### **Sezione 2 - Principi generali di redazione**

La presente relazione, redatta in migliaia di euro, si fonda sull'applicazione dei seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

Continuità aziendale Attività, passività ed operazioni fuori bilancio sono valutate secondo valori di funzionamento del gruppo, in quanto destinate a durare nel tempo.

Banca d'Italia, Consob ed Isvap, con il documento n° 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie e sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", hanno richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, così come previsto dallo IAS 1.

Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le negative previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono lo svolgimento di valutazioni accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale in quanto la storia di redditività finora prodotta dalla capogruppo Finmolise S.p.A. potrebbe, nell'attuale contesto, non essere più sufficiente.

Esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto economico, si ritiene ragionevole l'aspettativa Finmolise S.p.A. continuerà ad operare in un futuro prevedibile. La controllata Finmolise Sviluppo e Servizi è in liquidazione volontaria e pertanto, alla chiusura della procedura, cesserà il gruppo.

Competenza economica Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, per periodo di maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.

Coerenza di presentazione Presentazione e classificazione delle voci sono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo che la loro variazione sia richiesta da un principio contabile internazionale. Nella presentazione e nella classificazione delle voci sono adottati gli schemi predisposti dalla Banca d'Italia per i bilanci degli intermediari finanziari.

Aggregazioni di rilevanza I raggruppamenti significativi di voci con natura o funzione simili sono riportati separatamente. Gli elementi di natura o funzione diversa, se rilevanti, vengono presentati in modo distinto.

Divieto di compensazione Attività e passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro, salvo che ciò non sia richiesto o permesso da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure dagli schemi predisposti dalla Banca d'Italia per i bilanci degli intermediari finanziari.

Informativa comparativa Le informazioni comparative dell'esercizio precedente sono contenute per i dati contenuti nei prospetti contabili, a meno che un principio contabile internazionale non prescriva o consentano diversamente. Sono incluse anche informazioni descrittive quando utili per la comprensione dei dati.

### Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Lo scoppio della guerra in Ucraina ha reso "incerte" le prospettive e la crescita economica globale potrebbe subire un duro contraccolpo.

### Sezione 4 - Altri aspetti

La controllante, nell'ambito dell'attività di servizio per l'attuazione di misure finalizzate a realizzare obiettivi di politica economica regionale, amministra fondi di Enti pubblici per i quali esplica ruoli di tipo istruttorio, di erogazione, di riscossione e di riversamento.

Le operazioni conseguenti sono effettuate in nome proprio ma la gestione dei fondi riveste natura di mero servizio e per il suo espletamento la controllante, che non assume alcun rischio (fatto salvo quello operativo), è remunerata esclusivamente con un compenso forfetario.

Conseguentemente nel bilancio non figurano attività e passività derivanti dalla gestione dei fondi assegnati a seguito dei citati incarichi fiduciari. Tuttavia, qualora si manifestino elementi che determinino l'insorgere di un impegno o di un rischio a carico della controllante, il bilancio tiene conto di tali valutazioni.

#### Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19

Gli esercizi 2020 e 2021 sono stati segnati dalla diffusione della pandemia Covid-19. Gli effetti hanno impattato sulla comunità civile, sui dipendenti e sulle imprese clienti. Grazie alla campagna vaccinale si sono registrati contenimenti dell'epidemia e mitigazione delle norme restrittive.

L'attuale quadro, condizionato anche dalle conseguenze delle misure di restrizione, continua ad essere caratterizzato da elementi di incertezza, riferiti sia alla situazione generale, che all'evoluzione del portafoglio delle esposizioni deteriorate. In tale ambito esiste la possibilità che il rallentamento dell'economia possa tradursi in un deterioramento della qualità del portafoglio creditizio, con conseguente incremento dell'incidenza dei crediti non performing e la necessità di aumentare le rettifiche di valore che gravano sul conto economico prospettico.

Con riferimento alle criticità connesse alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale che possono sorgere quali effetti della pandemia da Covid-19, in applicazione del Principio contabile IAS 1 (paragrafi 25-26), si fa presente che gli Amministratori hanno esaminato i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico ravvisando che essi non inficiano il presupposto della continuità aziendale in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio d'esercizio è stato predisposto nella sussistenza di tale presupposto. Le incertezze connesse alle problematiche inerenti ai rischi di liquidità, di credito e di redditività sono ritenute non significative e comunque tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale, anche in considerazione della più che adeguata tutela garantita dagli assetti patrimoniali.

L'incertezza è definita come un evento possibile il cui potenziale impatto, riconducibile a una delle categorie di rischio identificate sopra, non è al momento determinabile e quindi quantificabile. La società, come gli altri intermediari bancari e finanziari, a seguito della pandemia da Covid-19, opera in uno scenario caratterizzato da un quadro economico incerto, anche sostenuto negativamente dagli effetti della crisi russo-ucraina, che potrebbero comportare scenari sfavorevoli nell'anno 2022.

Tali elementi di incertezza potrebbero avere impatti principalmente sui rischi di credito, pur senza intaccare la solidità patrimoniale della società. Il rischio di incertezza nella stima è sostanzialmente insito nelle poste relative ai crediti verso clientela.

L'incremento inflattivo e le criticità in campo energetico potrebbero contribuire ad una contrazione dei mercati finanziari, aumentando la probabilità che si verifichi un trigger event in ottica IAS 36 nel 2022. In tal senso la società, nella valutazione delle attività non finanziarie, ha tenuto conto della presenza di eventuali segnali di perdita durevole di valore (impairment test).

Per ciò che riguarda i benefici ai dipendenti (ai sensi dello IAS 19) si fa presente che, ove applicabili, sono stati presi in considerazione gli eventuali effetti economici e macroeconomici dell'avvento del Covid-19 e, precisamente:

- benefici a breve termine per i dipendenti. Non si sono rese necessarie, da parte della società, modifiche nelle politiche di remunerazione ai dipendenti legate all'emergenza epidemiologica da Covid-19 in quanto, a titolo esemplificativo, non si sono registrati incrementi delle assenze retribuite a fronte delle misure di sostegno economiche poste in essere dal Governo Italiano a tutela dei lavoratori (ref. artt. 19-22, Titolo II "Misure a sostegno del lavoro" CAPO I "Estensione delle misure speciali in tema di ammortizzatori sociali per tutto il territorio nazionale" del Decreto "Cura Italia");
  - piani di ristrutturazione. La società non ha attuato alcun piano di ristrutturazione che possa comportare accantonamenti ai sensi dello IAS 37;
- fondo TFR. Nel corso del 2021 non vi è stata alcuna variazione rispetto alle ipotesi attuariali nella determinazione del Fondo TFR, in termini di tassi di rotazione dei dipendenti, dei pensionamenti anticipati, tasso di attualizzazione; per ulteriori dettagli si rimanda all'apposito paragrafo della Nota integrativa.*

## Sezione 5 - Area e metodi di consolidamento

### 1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

Denominazione	Sede	Tipo rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
			Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese consolidate integralmente					
1. Finmolise Sviluppo e Servizi Srl in Liquid.	Campobasso	1	Finmolise SpA	100%	100%

(1) Tipo rapporto: 1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria  
 2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria  
 3 = accordi con altri soci  
 4 = altre forme di controllo  
 5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del D.Lgs 87/92  
 6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del D.Lgs 87/92

### 2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento

Il bilancio consolidato è redatto sulla base dei progetti di bilancio predisposti dagli amministratori delle società incluse nell'area di consolidamento per l'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci.

Il bilancio consolidato include, secondo il metodo integrale di consolidamento, i bilanci di esercizio della controllante Finanziaria Regionale per lo Sviluppo del Molise Finmolise S.p.A. e della controllata Finmolise Sviluppo e Servizi S.r.l. in liquidazione.

Denominazione	Sede	Patrimonio netto al 31/12/2021	Risultato netto al 31/12/2021	% di partecip. diretta
Finmolise Sviluppo e Servizi S.r.l. in liquid.ne	Campobasso	17.081	-83	100%

Il valore contabile delle partecipazioni nella società consolidata è integralmente eliminato, a fronte dell'assunzione delle attività e delle passività della partecipata, in contropartita della corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza del gruppo.

I rapporti patrimoniali attivi e passivi, le operazioni fuori bilancio, i proventi e gli oneri, nonché i profitti e le perdite intercorsi tra le società incluse nel consolidamento sono elisi.

Per l'inclusione nel consolidamento il fair value del costo sostenuto per ottenere il controllo è misurato alla data di acquisizione al netto delle rettifiche intervenute per perdite ritenute durevoli.

### 3. Altre informazioni

Non sono presenti interessenze di terzi sulle partecipazioni in società controllate né sono state effettuate restrizioni sul bilancio consolidato.

## Sezione 6 - Applicazione IFRS 9

### *Classification and measurement*

Sulla base dell'attuale modello di gestione e delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali:

- sono classificate negli FVTPL (Fair Value Through Profit or Loss) le partecipazioni di minoranza nel capitale di imprese assunte nell'ambito dell'attività di merchant banking;
- sono classificate negli FVTOCI (Fair Value Through Other Comprehensive Income - Held to collect and sales) gli investimenti della liquidità in titoli dello stato italiano;
- sono classificati negli HTC (Hold to Collect) i crediti verso la clientela derivanti dall'attività di concessione del credito;

Per quanto riguarda i crediti, la società detiene un portafoglio di impieghi originati con la finalità di finanziamento di imprese nell'ambito della loro attività. Il business model "Hold to Collect" ha comportato una gestione in sostanziale continuità con quanto operato in vigenza dello IAS 39.

### *Impairment*

Gli aspetti maggiormente interpretativi del principio relativamente alle modalità di calcolo dell'impairment delle attività finanziarie (crediti o titoli), associate al business model "Hold to Collect" (e quindi classificate tra le attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato) sono relativi alla stage allocation degli strumenti finanziari in funzione della determinazione dell'incremento del rischio di credito. Ai fini dell'allocation delle esposizioni nei diversi stage alla data di prima applicazione del principio, le esposizioni performing sono classificate negli stage 1 e 2, diversamente le esposizioni non performing sono allocate nello stage 3 (esposizioni scadute, inadempienze probabili e sofferenze come definite dalle vigenti disposizioni in materia di Vigilanza).

Ciò premesso si specifica che il modello di stage allocation ai fini della misurazione dell'incremento significativo del rischio di credito, dalla data di prima iscrizione dello strumento finanziario a quella di valutazione, prevede l'utilizzo sia di criteri qualitativi che quantitativi. Più in dettaglio, il passaggio, di uno strumento finanziario, da stage 1 a stage 2 è determinato, a titolo esemplificativo, al verificarsi di una delle seguenti variabili:

- sconfini di controparte >30 giorni;
- concessione di una misura di forbearance;
- variazione della Probability of Default (PD) life time.

### *Stima dell'Expected Credit Loss*

L'IFRS 9 prescrive, con riferimento alle attività finanziarie che non siano impaired al momento dell'acquisto (ovvero all'origine), che la rilevazione di rettifiche su crediti attese sia determinata in base a uno dei seguenti metodi:

- attività classificate a stage 1: commisurandola all'importo della perdita su crediti attesa nei successivi 12 mesi (perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili entro 12 mesi dalla data del periodo di riferimento). Tale metodo deve essere applicato quando, alla data di bilancio, il rischio di credito non sia incrementato significativamente rispetto alla rilevazione iniziale oppure sia ritenuto basso ("Low Credit Risk Exemption");
- attività classificate a stage 2 o 3: commisurandola all'importo della perdita su crediti attesa su tutta la vita dello strumento (perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili lungo l'intera vita dell'attività finanziaria). Tale metodo deve essere

applicato in caso sia riscontrato, con riferimento alla singola esposizione, un incremento significativo del rischio di credito dopo la rilevazione iniziale.

## PARTE A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### Sezione 1 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

#### **1.1 Criteri di classificazione**

Al portafoglio appartengono le partecipazioni di minoranza destinate alla vendita.

#### **1.2 Criteri di iscrizione e cancellazione**

L'iscrizione e la cancellazione avvengono quando vengono acquisiti, ceduti o persi i relativi diritti e benefici.

#### **1.3 Criteri di valutazione**

Al momento dell'acquisto sono valutati al fair value (prezzo di acquisto), includendo anche eventuali costi e ricavi di transizione attribuibili specificatamente ai diritti acquistati. Successivamente vengono valutati al fair value.

Il fair value delle partecipazioni di minoranza non quotate viene stimato sulla base di metodologie mutuata dalle tecniche di valutazione d'azienda e ritenute più idonee per il tipo di attività svolta dall'azienda partecipata. Queste partecipazioni sono, tuttavia, valutate al costo qualora il fair value non possa essere stimato in maniera affidabile.

Sono assoggettati ad impairment test i titoli i cui emittenti versino in situazioni di deterioramento della loro solvibilità: le perdite da impairment sono pari alla differenza tra il valore contabile ed il loro fair value corrente; eventuali, successive riprese di valore non eccedono l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

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

I dividendi dei titoli vengono allocati nella voce "dividendi e proventi assimilati"

Gli utili e le perdite da negoziazione vengono allocati nella voce "utile/perdita da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita". Le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione al fair value sono attribuite al patrimonio netto ("riserve da valutazione") e trasferite al conto economico soltanto con la loro realizzazione mediante la vendita oppure a seguito della registrazione di perdite da impairment.

Le perdite da impairment su titoli di capitale vengono allocate nella voce "rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita" mentre eventuali riprese di valore da fair value sono imputate direttamente a patrimonio netto ("riserve da valutazione").

### Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

#### **2.1 Criteri di classificazione**

Al portafoglio appartengono le attività finanziarie che sono detenute con finalità remunerazione della liquidità (Held to collect and sales (HCS)) gestite con una strategia rivolta ottenere un flusso di interessi. Con questo modello di business sono anche consentite frequenti vendite.

La voce, nel caso specifico, accoglie unicamente titoli dello stato italiano.

#### **2.2 Criteri di iscrizione e cancellazione**

L'iscrizione e la cancellazione avvengono alle date di regolamento delle operazioni di compravendita.

#### **2.3 Criteri di valutazione**

Sono rilevate ai *fair value*, normalmente pari al corrispettivo pagato all'acquisto, senza considerare gli oneri o i proventi di transazione direttamente attribuibili che sono rilevati al conto economico.

Successivamente alla rilevazione iniziale sono valutate al fair value con l'imputazione delle relative variazioni al patrimonio al netto degli effetti fiscali.

Per la determinazione del fair value vengono utilizzate le quotazioni di mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

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

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sono iscritte per competenza nella pertinente voce di conto economico (Voce 10 Interessi attivi e proventi assimilati).

Gli utili e le perdite da cessione sono classificati nella la voce 100 Utile/perdita da cessione/riacquisto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

### **Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### ***3.1 Criteri di classificazione***

Il portafoglio crediti include i crediti per cassa, di qualunque forma tecnica, verso banche e verso clientela. Tra i crediti per cassa rientrano quelli derivanti dall'attività di factoring costituiti dai crediti originati per anticipazioni. Gli interessi di mora sono rilevati in bilancio al momento del loro incasso.

#### ***3.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

I crediti sono allocati nel presente portafoglio all'atto dell'erogazione e non possono formare oggetto di successivi trasferimenti in altri portafogli né strumenti finanziari di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio crediti. La cancellazione è determinata dall'incasso ovvero dalla deliberazione di perdite definitive.

Non figurano in questa sezione i crediti erogati a valere su fondi amministrati per conto di enti pubblici la cui gestione è remunerata esclusivamente con un compenso forfetario e che rivestono, pertanto, natura di mero servizio.

#### ***3.3 Criteri di valutazione***

Al momento dell'erogazione i crediti sono contabilizzati al fair value (che corrisponde all'importo erogato).

Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato, sottoponendo i crediti ad impairment test se ricorrono evidenze sintomatiche di deterioramento della solvibilità dei debitori.

Con riguardo ai crediti l'impairment test si articola in due fasi:

- 1) le valutazioni individuali, finalizzate alla individuazione dei singoli crediti deteriorati (impaired) ed alla determinazione delle relative perdite di valore;
- 2) le valutazioni collettive, finalizzate alla individuazione di crediti vivi ed alla determinazione forfetaria delle perdite in esse latenti determinate secondo il modello delle "incurred losses" dei portafogli impaired (deteriorati).

In base ai criteri dettati dalla Banca d'Italia le categorie di deterioramento dei crediti oggetto delle valutazioni individuali sono rappresentati da:

- 1) crediti in sofferenza;
- 2) inadempienze probabili;
- 3) esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate
- 4) esposizioni oggetto di concessioni;

Le perdite di valore attribuibili a ciascun credito deteriorato sono date dalla differenza tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi per capitale ed interessi di ciascun credito computato sulla scorta:

- a) del valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, stimate tenendo conto sia della specifica capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte sia del valore realizzabile dei beni locati nonché delle eventuali garanzie personali e reali assunte;
- b) del tempo atteso di recupero, stimato anche in base alle procedure in atto per il recupero del credito;
- c) del tasso interno di rendimento.

L'impairment individuale dei crediti ha riguardato le suesposte seguenti categorie ed è stato effettuato attualizzando i valori di presumibile realizzo dei crediti stessi in relazione ai tempi attesi di recupero.

In particolare sono stati utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dal gestore delle posizioni;
- b) tempi attesi di recupero stimati sul base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi contrattuali;



Con riferimento alle valutazioni collettive di crediti in bonis la selezione dei portafogli omogenei dei crediti vivi che presentano sintomi apprezzabili di scadimento qualitativo dei debitori (portafoglio impaired o deteriorati) si ha in presenza di incrementi della relativa "proxi-PD" (parametro che approssima la probabilità media di default dei vari portafogli omogenei):

Per effettuare le valutazioni collettive sui crediti in bonis si è proceduto:

- a) a segmentare il portafoglio crediti in bonis sulla base delle caratteristiche socio-economiche e dei rischi dei soggetti affidati;
- b) stimare su base statistica la probabilità di passaggio ad inadempienza/sofferenza (c.d. tassi di default) delle posizioni in bonis utilizzando le informazioni storiche relativi ai crediti della Finmolise;
- c) determinare i tassi di perdita in caso di insolvenza su base storico-statistica, utilizzando un archivio di posizioni in default (sofferenze ed inadempienze);
- d) a determinare i coefficienti di svalutazione per i singoli segmenti del complessivo portafoglio crediti in bonis.

Eventuali, successive riprese di valore non eccedono l'ammontare delle svalutazioni da impairment individuale e collettivo in precedenza registrate.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto riportato di seguito:

- a) gli interessi attivi dei crediti vengono allocati nella voce "interessi attivi e proventi assimilati";
- b) le perdite da impairment e le riprese di valore dei crediti vengono allocate nella voce "rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

Nota:

I crediti concessi dalla Finmolise per la misura Microcredito Progress Microfinance sono assunti a fronte di specifico provvedimento dell'azionista unico il quale ha dotato la società di risorse di cofinanziamento iscritte nei debiti. Le eventuali perdite abbattano il debito e, quale diretta conseguenza, queste sono imputate al conto economico solo quando il rischio resta effettivamente a carico della società (ammontare delle perdite che eccede il valore del debito).

### **Sezione 4 - Partecipazioni**

#### ***4.1 Criteri di classificazione***

Sono controllate quelle società nelle quali:

- a) si possiede, direttamente o indirettamente attraverso le proprie controllate, più della metà dei diritti di voto, tranne i casi in cui sia dimostrabile che tale possesso non costituisce controllo;
- b) si possiede la metà o una quota minore dei voti esercitabili in assemblea e si ha il controllo di più della metà dei voti in virtù di accordo con altri investitori e/o il potere di esercitare le politiche finanziarie ed operative dell'entità in virtù di clausole statutarie o contrattuali e comunque altri poteri rilevanti.

#### ***4.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Le predette attività sono iscritte al costo di acquisizione. Esse vengono cancellate quando vengono cedute trasferendo sostanzialmente i rischi ed i benefici connessi ovvero quando scadono i diritti contrattuali.

#### ***4.3 Criteri di valutazione***

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione al conto economico.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico viene così effettuata:

- a) i dividendi nella voce "dividendi e proventi assimilati";
- b) le stime di valore nella voce "utili/perdite delle partecipazioni".

## **Sezione 5 - Attività materiali**

### ***5.1 Criteri di classificazione***

Il portafoglio delle attività materiali include sia beni di uso funzionale (immobili strumentali, impianti, macchinari, arredi, ecc.) sia immobili detenuti a scopo di investimento. Tali immobili si riferiscono a beni costituenti quota parte di un fabbricato per cui la società non possiede anche il terreno sottostante. Sono compresi anche i beni disponibili da locazione finanziaria a seguito di risoluzioni contrattuali o di mancato esercizio dell'opzione di riscatto.

### ***5.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Le predette attività sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed aumentati delle spese successive sostenute per accrescere il valore o la capacità produttiva iniziale. Esse vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente la loro funzionalità economica.

### ***5.3 Criteri di valutazione***

Le attività materiali di durata limitata vengono valutate secondo il principio del costo ammortizzato. Gli ammortamenti sono di durata pari alla vita utile dei beni da ammortizzare e sono basati sul metodo a quote costanti. Ai fini della determinazione dell'ammortamento, dal valore contabile degli immobili è stato scorporato il valore dei terreni sottostanti in quanto beni di durata illimitata da non ammortizzare. Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività materiali sono sottoposte ad impairment test, registrando le eventuali perdite di valore; successive eventuali riprese di valore non eccedono l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico viene così effettuata:

- a) Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore e le riprese di valore nella voce "rettifiche di valore nette su attività materiali";
- b) I profitti e le perdite derivanti dalle operazioni di cessione nella voce "utili/perdite da cessione di investimenti".

## **Sezione 6 - Attività immateriali**

### ***6.1 Criteri di classificazione***

Il portafoglio delle attività immateriali include i fattori intangibili di produzione ad utilità pluriennale rappresentati in particolare da software.

### ***6.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed aumentati delle spese successive sostenute per accrescerne il valore o la capacità produttiva iniziale. La cancellazione avviene quando hanno esaurito la loro funzionalità economica.

### ***6.3 Criteri di valutazione***

Le attività immateriali di durata limitata vengono valutate secondo il principio del costo ammortizzato. Gli ammortamenti sono di durata pari alla vita utile dei beni da ammortizzare e sono basati sul metodo a quote costanti.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività immateriali sono sottoposte ad impairment test, registrando le eventuali perdite di valore; successive eventuali riprese di valore non eccedono l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico viene così effettuata:

- a) Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore e le riprese di valore nella voce "rettifiche di valore nette su attività immateriali".

## **Sezione 7 - Fiscalità corrente e differita**

### ***7.1 Criteri di classificazione***

Le poste della fiscalità corrente includono eccedenze di pagamenti e debiti da assolvere per imposte sul reddito di competenza del periodo. Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri in connessione con differenze temporanee deducibili e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili.

### ***7.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Le attività fiscali differite formano oggetto di rilevazione, conformemente al "balance sheet liability", a condizione che vi sia capienza di assorbimento delle differenze temporanee deducibili da parte dei redditi imponibili futuri, mentre le passività fiscali differite sono di regola sempre contabilizzate.

Attività e fiscalità differite vengono compensate nei casi in cui riferite al medesimo tributo e scadenti nel medesimo periodo.

Il bilancio non accoglie imposte per le quali non è determinabile il periodo c.d. di "inversione". Non sono rilevate passività derivanti da accantonamenti alle riserve in sospensione d'imposta, in quanto è ragionevole ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione.

### ***7.3 Criteri di valutazione***

Le aliquote utilizzate per la fiscalità differita sono quelle stabilite dalle norme tributarie vigenti (27,5% Ires e 5,72% Irap) attese nei periodi di "inversione".

In occasione di ogni bilancio le attività e le passività iscritte in precedenti esercizi per le imposte in esame sono valutate sia alla luce di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote, sia delle mutate capacità di recupero della società.

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

Attività e passività fiscali sono imputate al conto economico (voce "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"), salvo quando esse derivino da operazioni i cui effetti vanno attribuiti direttamente al patrimonio netto.

## **Sezione 8 - Fondi per rischi ed oneri**

### ***8.1 Criteri di classificazione***

I fondi rischi e oneri esprimono passività certe o probabili di cui sia incerto l'ammontare o il tempo dell'assolvimento.

### ***8.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Le passività sono rilevate al sorgere dell'obbligazione per essere successivamente trasferite alle passività quando perdono i requisiti di incertezza del tempo e/o dell'ammontare.

### ***8.3 Criteri di valutazione***

I fondi rischi ed oneri sono iscritti secondo il prudente valore di stima della passività potenziale.

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

Gli accantonamenti e gli utilizzi per rischi ed oneri sono rilevati nella voce "accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri".

## **Sezione 9 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

### ***9.1 Criteri di classificazione***

La voce accoglie le passività finanziarie di debito che costituiscono gli strumenti di raccolta.

### ***9.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

I debiti sono allocati nel presente raggruppamento alla ricezione delle somme raccolte e non possono formare oggetto di successivi trasferimenti in altri portafogli. Le passività finanziarie sono cancellate quando estinte.

### ***9.3 Criteri di valutazione***

Le passività finanziarie sono contabilizzate al fair value (che corrisponde al valore raccolto), includendo anche eventuali costi e ricavi di transizione anticipati ed attribuiti specificatamente a ciascuna passività. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico viene effettuata nella voce "interessi passivi e oneri assimilati".

### **Sezione 10 - Trattamento di fine rapporto del personale**

#### ***10.1 Criteri di classificazione***

La voce comprende il valore attuariale dell'obbligazione relativi a benefici definiti che verranno riconosciuti ai dipendenti in forza alla data di bilancio al momento in cui questi lasceranno l'azienda.

#### ***10.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Il trattamento è iscritto sulla scorta della determinazione del valore dell'obbligazione sulla base di ipotesi attuariali ed il debito può essere estinto solo dopo che i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa relativa.

#### ***10.3 Criteri di valutazione***

La valutazione attuariale è realizzata in base alla metodologia dei "benefici maturati" mediante il "Projected Unit Credit Method" che si sostanzia in valutazioni che esprimono il valore attuale medio delle obbligazioni pensionistiche maturate in base al servizio che il lavoratore ha prestato proiettando, però, le retribuzioni.

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

Gli utili e le perdite attuariali sono contabilizzati nel patrimonio netto in ossequio al principio IAS 19R.

### **Sezione 11 - Garanzie prestate**

#### ***11.1 Criteri di classificazione***

Il portafoglio comprende gli impegni assunti nei confronti delle imprese e delle banche per garanzie sussidiarie e a prima richiesta. La voce non è presente nello schema di bilancio e trova evidenza nella Nota integrativa parte D Altre informazioni - Sezione 1 lettera D Garanzie ed impegni.

#### ***11.2 Criteri di iscrizione e cancellazione***

Sono iscritte all'atto dell'erogazione del finanziamento bancario quando il creditore acquisisce il diritto alla garanzia.

La cancellazione avviene quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essi derivanti ovvero quando, a seguito di escussione, i diritti maturati verso il garantito sono iscritti nei crediti verso la clientela.

Non figurano in questa sezione le garanzie prestate a valere su fondi amministrati per conto di enti pubblici la cui gestione è remunerata esclusivamente con un compenso forfetario e che rivestono, pertanto, natura di mero servizio.

#### ***11.3 Criteri di valutazione***

La rilevazione è inizialmente contabilizzata al fair value (per la parte di finanziamento garantito) che, normalmente, corrisponde all'importo perfezionato in sede di erogazione da parte delle banche comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili. Le riduzioni successive sono effettuate utilizzando le informazioni assunte presso le banche garante o, in assenza, sulla scorta dei piani di rientro originari trascorsi almeno 60 giorni dalle scadenze naturali,

L'impairment test si articola in due fasi:

- le valutazioni individuali, finalizzate alla individuazione delle singole esposizioni deteriorate (impaired) ed alla determinazione delle relative perdite di valore;

- le valutazioni collettive, finalizzate alla individuazione delle esposizioni vive ed alla determinazione forfetaria delle perdite in esse latenti determinate secondo il modello delle "incurred losses" dei portafogli impaired (deteriorati).

Le esposizioni deteriorate oggetto delle valutazioni individuali sono rappresentate da crediti in sofferenza, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, esposizioni oggetto di concessioni.

Le perdite di valore attribuibili a ciascun credito deteriorato sono date dalla differenza tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi per capitale ed interessi di ciascun credito computato sulla scorta:

- del valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, stimate tenendo conto sia della specifica capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte sia delle eventuali garanzie personali e reali assunte;
- del tempo atteso di recupero, stimato anche in base alle procedure in atto per il recupero del credito;

L'impairment individuale dei crediti riguarda le esposizioni deteriorate ed è stato effettuato, attualizzando i valori di presumibile realizzo dei crediti stessi in relazione ai tempi attesi di recupero.

In particolare sono stati utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dal gestore delle posizioni;
- b) tempi attesi di recupero stimati sul base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi contrattuali;

Con riferimento alle valutazioni collettive la selezione dei portafogli omogenei dei crediti vivi che presentano sintomi apprezzabili di scadimento qualitativo dei debitori (portafoglio impaired o deteriorati) si ha in presenza di incrementi della relativa "proxi-PD" (parametro che approssima la probabilità media di default dei vari portafogli omogenei):

Per effettuare le valutazioni collettive sui crediti in bonis si procede:

- a) a segmentare il portafoglio esposizioni in bonis sulla base delle caratteristiche socio-economiche e dei rischi dei soggetti affidati;
- b) stimare su base statistica la probabilità di passaggio ad inadempienze/sofferenza (c.d. tassi di default) delle posizioni in bonis utilizzando le informazioni storiche;
- c) determinare i tassi di perdita in caso di insolvenza su base storico-statistica, utilizzando un archivio di posizioni in default (sofferenze ed inadempienze probabili);
- d) a determinare i coefficienti di svalutazione per i singoli segmenti del complessivo portafoglio esposizioni in bonis.

Eventuali, successive riprese di valore non eccedono l'ammontare delle svalutazioni da impairment individuale e collettivo in precedenza registrate.

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

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto riportato di seguito:

- a) le commissioni, quando dovute, sono allocate nella voce "Commissioni attive";
- b) le perdite da impairment e le riprese di valore dei crediti vengono allocate nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie" salvo che le stesse trovino copertura in specifiche dotazioni regionali.

Nota:

Le garanzie concesse dalla Finmolise sono assunte a fronte di specifico provvedimento dell'azionista unico il quale ha dotato la società di apposite risorse finanziarie iscritte nelle passività subordinate. Le eventuali perdite riducono tale debito e, quale diretta conseguenza, queste sono imputate al conto economico solo quando il rischio resta effettivamente a carico della società (ammontare delle perdite che eccede il valore della passività subordinata).

#### **Sezione 12 - Altre informazioni**

La parte D "Altre informazioni" della presente nota integrativa è riferita ai dati della capogruppo Finmolise S.p.A. intermediario finanziario.

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

La Finmolise non ha effettuato riclassifiche di attività finanziarie

### PARTE A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

#### *Informativa di natura qualitativa*

##### *A.4.1. Livelli di fair value 2 e 3 - Tecniche di valutazione ed input utilizzati*

Il fair value di uno strumento finanziario al momento della misurazione iniziale è normalmente il prezzo della transazione, cioè il corrispettivo pagato o incassato. Tuttavia, se parte del corrispettivo pagato o incassato è attribuibile ad elementi diversi dallo strumento finanziario, il fair value dello strumento è stimato utilizzando una tecnica di valutazione.

L'esistenza di quotazioni ufficiali in un mercato attivo è la prova migliore del fair value e, quando esistono, sono utilizzate per valutare l'attività o la passività finanziaria. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni. Se la quotazione ufficiale in un mercato attivo non esiste per uno strumento finanziario nel suo complesso, ma esistono mercati attivi per le parti che lo compongono, il fair value è determinato sulla base dei pertinenti prezzi di mercato per le parti che lo compongono. Se il mercato di uno strumento finanziario non è attivo, il fair value viene determinato utilizzando metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, valori attuali dei flussi di cassa attesi, modelli interni o tecniche di valutazione generalmente utilizzati nella pratica finanziaria, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Il fair value di uno strumento finanziario si basa sui seguenti fattori, laddove significativi: il valore temporale del denaro, cioè l'interesse al tasso base privo di rischio; il rischio di credito; i tassi di cambio delle valute estere; i prezzi dei beni; prezzi di strumenti rappresentativi di capitale; la dimensione delle variazioni future nel prezzo di uno strumento finanziario, cioè la volatilità di quest'ultimo; il rischio di rimborso anticipato e di riscatto; i costi di servizio di un'attività o di una passività finanziari.

##### *A.4.2. Processi e sensibilità delle valutazioni*

Nel caso di società non quotate, gli input utilizzati per la stima risultano soggettivi e difficilmente verificabili sul mercato. Ciò fa sì che l'utilizzo di questi modelli valutativi porti alla determinazione di una pluralità di possibili fair value.

La base informativa, ovvero gli input utilizzati per la determinazione del fair value, costituiscono, assieme all'analisi fondamentale, la condizione necessaria per tradurre i modelli assoluti (metodo reddituale, metodo finanziario, metodo misto patrimoniale-reddituale) e i multipli in valutazioni efficaci, cioè affidabili e dimostrabili.

Qualora la variabilità nell'intervallo dei possibili fair value risulti elevata e la correttezza delle diverse stime non possa essere comprovata, è necessario valutare lo strumento al costo poiché il relativo fair value non può essere considerato affidabile.

Per le attività e passività appartenenti al livello 3 sono stati utilizzati input non osservabili.

##### *A.4.3. Gerarchia del fair value*

Le valutazioni al fair value sono classificate all'interno di 3 livelli che discriminano il processo di valutazione sulla base delle caratteristiche e del grado di significatività degli input utilizzati:

- a) Livello 1: quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo. Il fair value è determinato direttamente dai prezzi di quotazione delle poste oggetto di valutazione osservati su mercati attivi;
- 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. Il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:

- c) Livello 3: input che non sono basati su dati di mercato osservabili. Il fair value è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano input non osservabili sul mercato il cui contributo alla stima del fair value sia ritenuto significativo (mark to model approach).

Si segnala che nel presente bilancio sono classificati di “Livello 1” i titoli di debito governativi e di “Livello 3” i titoli di capitale per i quali non esistono prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato; Non si verificano trasferimenti fra i diversi livelli di gerarchia.

#### A.4.4. Altre informazioni

Il fair value (valore equo) è il corrispettivo al quale un'attività (o una passività) potrebbe essere scambiata in una transazione libera tra controparti consapevoli e indipendenti.

Il fair value di una passività finanziaria che sia esigibile (ad esempio un deposito a vista) non può essere inferiore all'importo esigibile a richiesta, attualizzato dalla prima data in cui ne potrebbe essere richiesto il pagamento.

#### Informativa di natura quantitativa

##### A.4.5 - Gerarchia del fair value

La Finmolise detiene unicamente attività e passività per le quali il fair value viene calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato. Non si verificano, pertanto, trasferimenti fra i diversi livelli di gerarchia.

#### Informativa di natura quantitativa

##### A.4.5 - Gerarchia del fair value

<i>A.4.5.1. Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value</i>						
Attività / passività misurate al fair value	2021			2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico						
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	248					
b) Attività finanziarie valutate al fair value						
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value			203			203
2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.601			1.538		
3 Derivati di copertura						
4 Attività materiali			289			439
5 Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>5.849</b>		<b>492</b>	<b>1.538</b>		<b>642</b>
1 Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2 Passività finanziarie designate al fair value						
3 Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						

Non sono intervenuti trasferimenti delle attività e delle passività fra il livello 1 ed il livello 2 di cui all'IFSR 13, paragrafo 93, lettera c).

#### Legenda:

L1 = Livello 1: fair value di uno strumento finanziario quotato in un mercato attivo;

L2 = Livello 2: fair value misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;

L3 = Livello 3: fair value calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

A.4.5.2. Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)								
	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1 Esistenze iniziali</b>	642			203			439	
<b>2. Aumenti</b>								
2.1 Acquisti								
2.2 Profitti imputati a:								
2.2.1 Conto economico								
- di cui: plusvalenze								
2.2.2 Patrimonio netto								
2.3 Trasferimenti da altri livelli								
2.4 Altre variazioni in aumento								
<b>3. Diminuzioni</b>								
3.1 Vendite							-150	
3.2 Rimborsi								
3.3 Perdite imputate a:								
3.3.1. Conto economico								
- di cui: minusvalenze								
3.3.2. Patrimonio netto								
3.4 Trasferimenti ad altri livelli								
3.5 Altre variazioni in diminuzione								
<b>4 Rimanenze finali</b>	492			203			289	0

A.4.5.3. Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Nessuna informazione

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 valutate al fair value su base non ricorrente	2021				2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.907			29.907	39.133			39.133
2 Attività materiali detenute a scopo di investimento	29			147	29			147
3 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	29.936			30.054	39.162			39.280
1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.320			4.320	8.556			8.556
2 Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	4.320			4.320	8.556		0	8.556

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

Il valore di iscrizione in bilancio degli strumenti finanziari è pari al loro fair value alla medesima data.

E' iscritta a conto economico, nelle voci di pertinenza, l'eventuale differenza rispetto all'importo incassato o corrisposto. I modelli valutativi utilizzati assicurano che tale ammontare non rivenga da parametri valutativi non osservabili.



## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### **Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10**

<i>1.1 Composizione della voce 10 - "Cassa e disponibilità liquide"</i>		
Voci/Valori	2021	2020
Contanti	1	1
Conti correnti e depositi a vista presso banche	19.253	26.577
Assegni e vaglia	0	25
<b>Totali</b>	<b>19.254</b>	<b>26.603</b>

In data 29 ottobre sono state pubblicate da Banca d'Italia le nuove disposizioni relative a "il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" che si applicano a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021. Secondo le nuove istruzioni formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute avente corso legale nonché i crediti a vista verso le banche.

Nelle precedenti disposizioni di Banca d'Italia tali crediti "a vista" verso le banche erano ricompresi nella voce 40 dell'attivo dello stato patrimoniale: attività valutate al costo ammortizzato.

#### **Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20**

<i>2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica</i>						
Voci/Valori	Totale 2021			Totale 2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa						
1 Titoli di debito						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	248			0		
2 Titoli di capitale e quote di OICR						
3 Finanziamenti						
<b>Totale A</b>	<b>248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Non sono detenuti strumenti finanziari derivati e, conseguentemente, non sono riportate tabelle o parti di esse riferite a tale casistica.

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti		
Voci/Valori	2021	2020
A Attività per cassa		
1 Titoli di debito		
a) Amministrazioni pubbliche	248	
b) Banche		
c) Altre società finanziarie <i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
d) Società non finanziarie		
2 Titoli di capitale		
a) Banche		
d) Altre società finanziarie <i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
c) Società non finanziarie		
d) Altri emittenti		
3 Quote di O.I.C.R.		
4 Finanziamenti		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie <i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
d) Società non finanziarie		
e) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>248</b>	<b>0</b>

Non sono detenute attività finanziarie designate al fair value e, conseguentemente, non sono riportate tabelle o parti di esse riferite a tale casistica.

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica						
Voci/Valori	Totale 2021			Totale 2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Titoli di debito						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
2 Titoli di capitale			203			203
3 Quote di O.I.C.R.						
4 Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale</b>			<b>203</b>			<b>203</b>

<i>2.7 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti</i>		
Voci/Valori	2021	2020
<b>1 Titoli di capitale</b>	203	203
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie		
di cui: società non finanziarie	203	203
<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>3 Quote di O.I.C.R.</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>Totale</b>	<b>203</b>	<b>203</b>

***Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30***

<i>3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica</i>						
Voci/Valori	Totale 2021			Totale 2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1 Titoli di debito</b>						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	5.601			1538		
<b>2 Titoli di capitale</b>						
<b>3 Finanziamenti</b>						
<b>Totale</b>	<b>5.601</b>			<b>1538</b>		

3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti		
	2021	2020
1 Titoli di debito		
a) Amministrazioni pubbliche	5.601	1.538
b) Banche		
c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
d) Società non finanziarie		
2 Titoli di capitale		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
d) Società non finanziarie		
3 Finanziamenti		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
d) Società non finanziarie		
e) Famiglie		
Totale	5.601	1.538

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo Stadio	
Titoli di debito	5.601	5.601						
Finanziamenti								
Totale 2021	5.601	5.601	0	0	0	0	0	0
Totale 2020	1.538	1.538	0	0	0	0	0	0
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate								

**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	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1 Depositi e conti correnti	19.254					19.254	26.578					26.578
2 Finanziamenti												
2.1 Pronti contro termine												
2.2 Leasing finanziario												
2.3 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
2.4 Altri finanziamenti												
3 Titoli di debito												
3.1 Titoli strutturati												
3.2 Altri titoli di debito												
4 Altre attività												
<b>Totale</b>	<b>19.254</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.254</b>	<b>26.578</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.578</b>

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

La tabella non presenta importi

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela												
Composizione	2021						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
1 Finanziamenti												
1.1 Leasing finanziario <i>di cui: senza opzione finale di acquisto</i>	1.090	946				2.036	1.205	1.560				2.765
1.2 Factoring												
- pro-solvendo	512					512	608					608
- 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												
1.7 Altri finanziamenti <i>di cui: da escussione di garanzie e impegni</i>	5.099	3.006				8.105	5.588	3.594				9.182
Titoli di debito												
2.1 - Titoli strutturati												
2.2 - Altri titoli di debito												
3 Altre attività												
<b>Totale</b>	<b>6.701</b>	<b>3.952</b>				<b>10.653</b>	<b>7.401</b>	<b>5.154</b>				<b>12.555</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2021			Totale 2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività impaired acquisite o originate
1 Titoli di debito						
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Società non finanziarie						
2 Finanziamenti verso:						
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Società non finanziarie	6.636	3.953		7.314	5.154	
c) Famiglie	64			87		
3 Altre attività						
<b>Totale</b>	<b>6.700</b>	<b>3.953</b>		<b>7.401</b>	<b>5.154</b>	

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

	Valore lordo					Rettifiche di valore comp		
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo Stadio
Titoli di debito								
Finanziamenti	6.594		133	9.688		24	2	5.735
Altre attività								
<b>Totale 2021</b>	<b>6.594</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>9.688</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>5.735</b>
<b>Totale 2020</b>	<b>34.009</b>	<b>26.578</b>	<b>0</b>	<b>10.892</b>	<b>1.995</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>5.739</b>

**4.5a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore**  
 Le moratorie covid sono terminate al 31 dicembre 2021.

4.6 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività garantite												
	Totale 2021						Totale 2020					
	Crediti verso Banche		Crediti verso soc finanziarie		Crediti verso clientela		Crediti verso Banche		Crediti verso soc finanziarie		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG
1 Attività non deteriorate garantite da:												
- Beni in leasing finanziario					1.090	1.090					1.207	1.207
- Crediti per factoring					512	512					608	608
- Ipoteche					2.066	7.030					2.196	6.135
- Pegni												
- Garanzie personali					3.031	3.032					3.390	3.390
- Derivati su crediti												
2 Attività deteriorate garantite da:												
- Beni in leasing finanziario					946	946					1.887	1.887
- Crediti per factoring												
- Ipoteche					1.418	6.243					1.586	6.284
- Pegni												
- Garanzie personali					1.590	1.590					1.681	1.681
- Derivati su crediti												
<b>Totale</b>					<b>10.653</b>	<b>20.443</b>					<b>12.555</b>	<b>21.192</b>

VE = valore di bilancio delle esposizioni

VG = fair value delle garanzie

**Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50**

La sezione non presenta importi

**Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60**

La sezione non presenta importi

**Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70**

La sezione non presenta importi

**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>		
a) terreni		
b) fabbricati	304	219
c) mobili	2	2
d) impianti elettronici		
e) altre	6	5
<b>2 Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>312</b>	<b>226</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

<b>8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo</b>								
attività / valori	Totale 2021				Totale 2020			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1 Attività di proprietà</b>								
a) Terreni								
b) Fabbricati	29			147	29			147
<b>Attività acquisite in leasing</b>								
<b>2 finanziario</b>								
a) Terreni								
b) Fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>29</b>			<b>147</b>	<b>29</b>			<b>147</b>

**8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

La tabella non presenta importi

<b>8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value.</b>								
attività / valori	Totale 2021				Totale 2020			
		Fair value				Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1 Attività di proprietà</b>								
a) Terreni								
b) Fabbricati				289				439
<b>Attività acquisite in leasing</b>								
<b>2 finanziario</b>								
a) Terreni								
b) Fabbricati								
<b>Totale</b>				<b>289</b>				<b>439</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute				95				95

**8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione**

	Attività/Valori			Totale 2021	Totale 2020
<b>1</b>	ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute				
a)	terreni				
b)	fabbricati			95	95
c)	mobili				
d)	impianti elettronici				
e)	altre				
<b>2</b>	Altre rimanenze di attività materiali				
	<b>Totale</b>			<b>95</b>	<b>95</b>
	di cui: valutate al fair value al netto dei costi di vendita			95	95



<i>8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue</i>						
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altri	Totale
<b>A Esistenze iniziali</b>		219	7	0	0	226
A.1 Riduzioni di valore totale nette						
<b>A.2. Esistenze iniziali nette</b>		219	7	0	0	226
<b>B Aumenti</b>						
B.1 Acquisti			3			3
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		107				
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						
Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di						
B.6 investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C Diminuzioni</b>						
C.1 Vendite			-1			
C.2 Ammortamenti		-22	-2			-24
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 detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione.						
C.7 Altre variazioni						
<b>D Rimanenze finali nette</b>		304	7	0	0	311
D.1 Riduzioni di valore totali nette						
D.2 Rimanenze finali lorde						
<b>E Valutazione al costo</b>		304	7	0	0	311

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue		
	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A Esistenze iniziali</b>		318
<b>B Aumenti</b>		0
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione.		
C.7 Altre variazioni		
<b>D Rimanenze finali</b>		318
<b>E Valutazione al <i>fair value</i></b>		318

8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS2: variazioni annue							
	Rimanenze di attività ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
<b>A Esistenze iniziali</b>		95					95
<b>B Aumenti</b>							0
B.1 Acquisti							
B.2 Riprese di valore							
B.3 Differenze di cambio positive							
B.4 Altre variazioni							
<b>C Diminuzioni</b>							
C.1 Vendite							
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento							
C.3 Differenze di cambio negative							
C.4 Altre variazioni							
<b>D Rimanenze finali nette</b>		95				0	95

#### 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

Non sono assunti impegni per l'acquisto di attività materiali.

### Sezione 11 - Attività immateriali - Voce 90

<b>9.1 Attività immateriali: composizione</b>				
	2021		2020	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
1 Avviamento				
2 Altre attività immateriali: <i>di cui software</i>	36		32	
2.1 di proprietà				
- generate internamente	36		32	
- altre				
2.2 acquisite in leasing				
Totali 2	36		32	
3 Attività riferibili al leasing finanziario				
2.1 beni inoptati				
2.2 beni ritirati a seguito di risoluzione				
2.3 altri beni				
Totali 3				
Totali (1+2+3)	36		32	
Totale	36		32	

<b>9.2 Attività immateriali: variazioni annue</b>		<b>Totale</b>
A Esistenze iniziali		32
B Aumenti		
B.1 Acquisti		19
B.2 Riprese di valore		
B.3 Variazioni positive di fair value		
a patrimonio netto		
a conto economico		
B.4 Altre variazioni		
C Diminuzioni		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		-15
C.3 Rettifiche di valore		
a patrimonio netto		
a conto economico		
C.4 Variazioni negative di fair value		
a patrimonio netto		
a conto economico		
C.5 Altre variazioni		
D Rimanenze finali		36

**9.3 Attività immateriali: altre informazioni**

Il paragrafo non presenta informazioni

**Sezione 10 - Attività fiscali e passività fiscali**

10.1 Attività fiscali: correnti e anticipate: composizione						
	2021			2020		
	Ires/Irap	Altre	Totali	Ires/Irap	Altre	Totali
A Attività fiscali correnti	89	30	119	102	23	125
B Attività fiscali anticipate						
- Svalut. crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	350		350	427		427
- T.f.r.	5		5	0		0
- Altre imposte anticipate	19		19		0	0
<b>Totali</b>	<b>463</b>	<b>30</b>	<b>493</b>	<b>529</b>	<b>23</b>	<b>552</b>

10.2 Passività fiscali: correnti e differite: composizione						
	2021			2020		
	Ires/Irap	Altre	Totali	Ires/Irap	Altre	Totali
A Passività fiscali correnti						
- Imposte		46	46		27	27
- Acconti e ritenute			0			0
B Passività fiscali differite			0	10		10
- Attualizzazione TFR			0		14	14
- Altre imposte differite	5	3	8			
<b>Totali</b>	<b>5</b>	<b>49</b>	<b>54</b>	<b>10</b>	<b>41</b>	<b>51</b>

10.3 Variazioni delle imposte anticipate in contropartita al conto economico		
	2021	2020
1 Esistenze iniziali	432	519
2 Aumenti		
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		
a) relative a esercizi precedenti		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	20	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3 Diminuzioni		
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		
a) rigiri	-82	-87
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4 Importo finale	370	432

10.3 .1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

La tabella non presenta importi

10.4 Variazioni delle imposte differite in contropartita al conto economico

La tabella non presenta importi

<i>10.5 Variazioni delle imposte anticipate in contropartita al patrimonio netto</i>		
	2021	2020
1 Esistenze iniziali	10	4
2 Aumenti		
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		
a) relative a esercizi precedenti		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	5	10
2.3 Altri aumenti		
3 Diminuzioni		
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		
a) rigiri	-10	-4
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4 Importo finale	5	10

<i>10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)</i>		
	2021	2020
1 Esistenze iniziali	14	53
2 Aumenti		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	5	7
2.3 Altri aumenti		
3 Diminuzioni		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
a) rigiri	-11	-46
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4 Importo finale	8	14

**Sezione 11 - Attività non correnti, gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo**

La sezione non presenta importi

**Sezione 12 - Altre attività - Voce 120**

<i>12.1 Altre attività: composizione</i>		
Voci/Valori	2021	2020
1 Crediti verso Regione Molise	1.612	2.514
2 Altri crediti	112	35
3 Ratei e risconti attivi	25	44
<b>Totali</b>	<b>1.749</b>	<b>2.593</b>

**PASSIVO****Sezione 1 - Debiti - Voce 10**

<i>1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti</i>						
Voci	Totale 2021			Totale 2020		
	Verso banche	Verso enti finanziari	verso clientela	Verso banche	Verso enti finanziari	verso clientela
1 Finanziamenti						
1.1 Pronti contro termine						
1.2 Altri finanziamenti		1.431			5.671	
2 Altri debiti			2.889			2.885
Totale		1.431	2.889			2.885
<i>Fair value - livello1</i>						
<i>Fair value - livello2</i>						
<i>Fair value - livello3</i>		1.431	2.889			2.885
<i>Totale Fair value</i>		1.431	2.889			2.885

La voce "Altri debiti" accoglie le dotazioni erogate dalla Regione Molise rispettivamente per la garanzia Fondo unico anticrisi (iscritta nei debiti subordinati) e cofinanziamento microcredito. Dette passività, fino alla loro concorrenza, sono utilizzate per la copertura delle perdite sulle operazioni attive generate dal loro utilizzo.

La Finmolise è beneficiaria di un finanziamento del Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI) di 7,5 milioni di euro. Nei primi mesi dell'esercizio 2021 il prestito è stato significativamente ridotto per rimborso anticipato.

*1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione*

La tabella non presenta importi

*1.3 Debiti e titoli subordinati*

La dotazione dell'azionista unico della capogruppo per la costituzione del Fondo unico anticrisi ha natura di debito subordinato e, nella precedente tabella, è rilevata negli "Altri debiti" verso clientela.

*1.4 Debiti strutturati**1.5 Debiti per leasing finanziario*

Le tabelle non presentano importi

**Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20**

La sezione non presenta importi

**Sezione 3 - Passività finanziarie al fair value - Voce 30**

La sezione non presenta importi

**Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40**

La sezione non presenta importi

**Sezione 5 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 50**

La sezione non presenta importi

**Sezione 6 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70**

La sezione non presenta importi

### **Sezione 8 - Altre passività - Voce 80**

<i>8.1 Altre passività: composizione</i>		
Voci	2021	2020
1 Debiti verso fornitori	106	103
2 Debiti verso enti previdenziali	56	80
4 Debiti verso il personale dipendente	40	86
5 Altri debiti	108	121
6 Pegno garanzie di portafoglio DGR	1.613	1.647
7 Ratei e risconti passivi	40	66
<b>Totali</b>	<b>1.963</b>	<b>2.103</b>

### **Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90**

<i>9.1 "Trattamento di fine rapporto del personale": variazioni annue</i>		
	2021	2020
A Esistenze iniziali	479	469
B Aumenti		
B.1 Accantonamento dell'esercizio	31	20
B.2 Altre variazioni in aumento	2	12
C Diminuzioni		
C.1 Liquidazioni effettuate	-56	
C.2 Altre variazioni in diminuzione		-22
D Esistenze finali	456	479

#### *9.2 Altre informazioni*

Il tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con il paragrafo 83 dello IAS 19, dall'indice Iboxx Corporate A con *duration* 7-10 quotato 0,73% (0,22% nel 2020).

La validità di tale scelta è suffragata dagli indirizzi espressi dall'Ordine nazionale e dal Consiglio nazionale degli Attuari.

Ai fini comparativi si informa che l'utilizzo di un tasso annuo di attualizzazione desunto dall'indice Iboxx Corporate AA, pari *duration*, quotato 0,44%, avrebbe definito l'obbligazione in € 516 mila.

### **Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100**

<i>10.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione</i>		
	2021	2020
1 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate		
2 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3 Fondi di quiescenza aziendali		
4 Altri fondi per rischi ed oneri		
4.1 controversie legali e fiscali		
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri	30	32
<b>Totali</b>	<b>30</b>	<b>32</b>

10.2 Variazioni nell'esercizio della voce 110 "Fondi per rischi ed oneri"		
	2021	2020
A Esistenze iniziali	32	34
B Aumenti		
B.1 Accantonamento dell'esercizio		
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		
B.4 Altre variazioni		
C Diminuzioni		
C.1 Utilizzi	-2	-2
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		
C.2 Altre variazioni in diminuzione		
D Esistenze finali	30	32

### Sezione 11 - Patrimonio - Voce 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170

11.1 Capitale: composizione		
Tipologie	Importo	
1 Capitale		
1.1 Azioni ordinarie	27.500	
1.2 Altre azioni		

Il capitale è interamente versato. Le riserve accolgono utili conseguiti nei precedenti periodi. Le riserve da rivalutazioni trovano origine dall'applicazione di leggi speciali, dagli utili/perdite attuariali sui piani a benefici definiti, dalle attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva.

Non sono detenute azioni proprie né strumenti di capitale.

11.6 Riserve da valutazioni: composizione e variazioni							
	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura dei flussi finanziari	Leggi speciali di rivalutazione	Altre	Totale
A Esistenze iniziali				45	7		52
B Aumenti							
B.1 Variazioni positive di fair value							
B.2 Altre variazioni				2			
C Diminuzioni							
C.1 Variazioni negative di fair value				-36			
C.2 Altre variazioni							
D Rimanenze finali				11	7		18

Il Patrimonio netto della Finmolise Sviluppo e Servizi ammonta a € 17.182 mila, mentre il valore di iscrizione della stessa, nel bilancio individuale della Finmolise, è pari ad €. 17.088 mila, oggetto di elisione nel presente bilancio consolidato. La differenza incrementa il patrimonio netto consolidato incidendo nelle voci di sovrapprezzo da emissione, riserve e risultato di esercizio.



## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

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

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziam enti	Altre operazioni	Totali 2021	Totali 2020
<b>1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>					
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					
<b>2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	16			16	32
<b>3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>					
3.1 Crediti verso banche			65	65	51
3.2 Crediti verso società finanziarie					
3.3 Crediti verso clientela		436		436	294
<b>4 Derivati di copertura</b>					
<b>5 Altre attività</b>			5	5	33
<b>6 Passività finanziarie</b>					
<b>Totale</b>		436	70	522	410
di cui: interessi su attività finanziarie impaired		99	1	100	9

#### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Sono iscritti gli interessi attivi ed i proventi assimilati relativi ai crediti ed a eventuali altri interessi maturati nell'esercizio. Nel computo sono incluse le commissioni factoring pro solvendo addebitate alla clientela cedente e commisurate alla durata dell'operazione.

La voce include, altresì, gli interessi di mora incassati.

Non sono maturati interessi su attività finanziarie in valuta.

Gli interessi su operazioni di leasing sono ammontati ad €. 66 mila.

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

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2021	Totale 2020
<b>1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>					
1.1 Debiti verso banche					
1.2 Debiti verso società finanziarie	23			23	72
1.3 Debiti verso clientela	1			1	
1.4 Titoli in circolazione					
<b>2 Passività finanziarie di negoziazione</b>					
<b>3 Passività finanziarie designate al fair value</b>					
<b>4 Altre passività</b>				0	3
<b>5 Derivati di copertura</b>					
<b>6 Attività finanziarie</b>					
<b>Totale</b>	24		0	24	75

Gli interessi su debiti verso enti finanziari si riferiscono al mutuo chirografario concesso dal Fondo Europeo per gli investimenti.

### Sezione 2 - Commissioni - Voce 40 e 50

<b>2.1 Commissioni attive: composizione</b>		
<b>Dettaglio</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1 Operazioni di leasing finanziario		
2 Operazioni di factoring		
3 Credito al consumo		
4 Garanzie rilasciate		
5 Servizi di:		
- gestione fondi per conto terzi	769	843
- intermediazione in cambi		
- distribuzione prodotti		
- altri		
6 Servizi di incasso e pagamenti		
7 Servicing in operazioni di cartolarizzazione		
8 Altre commissioni		
<b>Totale</b>	<b>769</b>	<b>843</b>

<b>2.2 Commissioni passive: composizione</b>		
<b>Dettaglio/Settori</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1 Garanzie ricevute		
2 Distribuzione di servizi da terzi		
3 Servizi di incasso e pagamento		
4 Altre commissioni: (bancarie di tenuta conto e di negoziazione titoli)	12	10
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>10</b>

### **Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70**

La sezione non presenta importi

### **Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80**

<b>4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione</b>					
<b>Operazioni/Componenti reddituali</b>	<b>Plusvalenze (A)</b>	<b>Utile da negoziazione (B)</b>	<b>Minusvalenze (C)</b>	<b>Perdite da negoziazione (D)</b>	<b>Risultato netto (A+B) - (C+D)</b>
1 Attività finanziarie di negoziazione					
1.1 Titoli di debito		10			10
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di OICR					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2 Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Debiti					
3 Attività e passività finanziarie: differenze di cambio					
4 Strumenti derivati					
4.1 Derivati finanziari					
4.2 Derivati su crediti <i>di cui: coperture naturali connesse con la fair value option</i>					
<b>Totale</b>		<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

**Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90**

La sezione non presenta importi

**Sezione 6 - Utile/Perdita da cessione o riacquisto - Voce 100**

<i>6.1 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto - Voce 100</i>						
Voci/componenti reddituali	2021			2020		
	Utile	Perdita	Risultato netto	Utile	Perdita	Risultato netto
A Attività finanziarie						
1 Attività finanziarie valutate al costo						
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso società finanziarie						
1.3 Crediti verso clientela						
2 Attività finanziarie valutate al costo						
2.1 Titoli di debito	14			229		
2.2 Finanziamenti						
Totale (A)	14	0	0	229	0	0
B Passività finanziarie valutate al costo						
1 Debiti verso banche						
2 Debiti verso società finanziarie						
3 Debiti verso clientela						
4 Titoli in circolazione						
Totale (B)	0	0	0	0	0	0

**Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 110**

*7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività e passività finanziarie designate al fair value*

La tabella non presenta importi

*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 negoziazioni (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazioni (D)	Risultato netto (A+B) - (C+D)
1 Attività finanziarie					
1.1 Titoli di debito		0			0
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di OICR					
1.4 Finanziamenti					
2 Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio					
Totale	0		0	0	0

**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						Ripese di valore				2021	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						
1 Crediti verso banche - per leasing - per factoring - altri crediti												
2 Crediti verso società finanziarie - per leasing - per factoring - altri crediti												
3 Crediti verso clientela - per leasing - per factoring - per credito al consumo - altri crediti				60					-54		6	26
	1	2		233			-4		-215		17	14
<b>Totali</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		<b>293</b>			<b>-4</b>		<b>-269</b>		<b>23</b>	<b>40</b>

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

Nessuna moratoria al 31 dicembre 2021

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

La tabella non presenta importi

8.2a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

La tabella non presenta importi

### **Sezione 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140**

La sezione non presenta importi

### **Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160**

<i>10.1 Spese per il personale: composizione</i>		
Voci/Settori	Totali 2021	Totali 2020
1 Personale dipendente		
a) salari e stipendi	544	601
b) oneri sociali	146	163
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	59	52
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	21	21
- a benefici definiti		
h) altri benefici a favore dei dipendenti	19	20
2 Altro personale in attività		
3 Amministratori e sindaci	158	161
4 Personale collocato a riposo		
5 Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6 Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società		
Totali	947	1.018

<i>10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categorie</i>		
	Totali 2021	Totali 2020
1 Personale dipendente		
a) Dirigenti		
b) Quadri direttivi	2	2
c) Altro personale dipendente	10	10

<i>10.3 Altre spese amministrative: composizione</i>		
Voci/Settori	2021	2020
1 Servizi professionali	63	44
2 Assicurazioni	1	1
3 Beni e servizi non professionali	180	164
4 Fiscali	26	26
5 Servizi EDP e gestionali	42	52
Totali	312	287

Gli oneri sostenuti per la revisione legale e la revisione contabile del bilancio sono ammontati ad € 13,5 mila.

### ***Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - voce 170***

<i>11.3 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione</i>		
Voci	2021	2020
1 Accantonamento a fronte rischi spese legali	-2	-1
Totali	-2	-1

### ***Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - voce 180***

<i>12.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione</i>				
<b>Attività/Componenti reddituali</b>	<b>Ammortamento ( a )</b>	<b>Rettifiche di valore per deterioramento ( b )</b>	<b>Riprese di valore ( c )</b>	<b>Risultato netto ( a + b - c )</b>
A Attività materiali				
A.1 ad uso funzionale				
- di proprietà	24			24
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
A.2 detenute a scopo d'investimento				
- di proprietà				
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
A.3 rimanenze				
<b>Totale</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>

### **Sezione 13 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - voce 190**

<i>13.1 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali: composizione</i>				
<b>Attività/Componente reddituale</b>	<b>Ammortamento ( a )</b>	<b>Rettifiche di valore per deterioramento ( b )</b>	<b>Riprese di valore ( c )</b>	<b>Risultato netto ( a + b - c )</b>
1 Attività immateriali diverse dall' avviamento				
1.1 di proprietà	15			15
1.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing				
2 Attività riferibili al leasing finanziario				
3 Attività concesse in leasing operativo				
<b>Totale</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

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

<i>14.1 Altri proventi di gestione: composizione</i>		
<b>Voci</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1 Recuperi di oneri e spese	14	24
2 Altri proventi nelle sopravvenienze e nelle insusistenze	4	29
<b>Totale</b>	<b>18</b>	<b>53</b>

<b>Voci</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1 Assistenza legale per recupero crediti	42	38
2 Sopravvenienze passive	15	
3 Insussistenza passiva		
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>38</b>

### **Sezione 15 Utile/perdite delle partecipazioni - voce 220**

La sezione non presenta importi

### **Sezione 16 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - voce 230**

La sezione non presenta importi

**Sezione 17 Rettifiche di valore dell'avviamento - voce 240**

La sezione non presenta importi

**Sezione 18 Utili (Perdite) da cessione di investimenti - voce 250**

La sezione non presenta importi

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

19.1 Composizione della voce 190 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"		
	2021	2020
1 Imposte correnti	2	46
2 Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi	8	
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 -		
4 Variazione delle imposte anticipate	76	84
5 Variazione delle imposte differite	-19	3
Imposte di competenza dell'esercizio	67	133

**Sezione 20 - Utile/perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 290**

La sezione non presenta importi

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

**21.1 Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive**

	Interessi attivi			Commissioni attive			Totale 2021	Totale 2020
	Banche	Enti finan ziari	Clientela	Banche	Enti finan ziari	Clientela		
1 Leasing finanziario								
- beni immobili			66				66	32
- beni mobili								
- beni strumentali							0	3
- beni immateriali								
2 Factoring								
- su crediti correnti			12			7	19	36
- su crediti futuri								
- su crediti acquistati a titolo defin.								
- su crediti acquistati al di sotto del valore originario								
- per altri finanziamenti								
3 Credito al consumo								
- prestiti personali								
- prestiti finalizzati								
- cessione del quinto								
4 Prestiti su pegno								
5 Garanzie e impegni								
- di natura commerciale								
- di natura finanziaria								
<b>Totali</b>			<b>78</b>			<b>7</b>	<b>85</b>	<b>71</b>

**21.2 Altre informazioni**

Il paragrafo non presenta importi

**PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI****Sezione 1 - Riferimenti specifici sulle attività svolte****A. LEASING FINANZIARIO**

La sottosezione non presenta importi

**B. FACTORING E CESSIONE DI CREDITI****B.1 Valore lordo e valore di bilancio**



<i>B.1 1. Operazioni di factoring</i>						
<i>Voce/Valori</i>	Totale 2021			Totale 2020		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
<b>1 Non deteriorate</b>						
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo):						
- cessioni di crediti futuri						
- altre	512	-1	511	609	-1	608
- esposizioni verso debitori ced. (pro-soluto)						
<b>2 Deteriorate</b>						
<b>2.1 Sofferenze</b>						
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo)						
- cessioni di crediti futuri						
- altre						
- esposizioni verso debitori ced. (pro-soluto)						
- acquisti al di sotto del valore nominale						
- altre						
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>						
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo)						
- cessioni di crediti futuri						
- altre						
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto)						
- acquisti al di sotto del valore nominale						
- altre						
<b>2.1 Esposizioni scadute deteriorate</b>						
- esposizioni verso cedenti (pro-solvendo)						
- cessioni di crediti futuri						
- altre						
- esposizioni verso debitori ceduti (pro-soluto)						
- acquisti al di sotto del valore nominale						
- altre						
<b>Totale</b>	<b>512</b>	<b>-1</b>	<b>511</b>	<b>609</b>	<b>-1</b>	<b>608</b>

*B.1 2. Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring*

Il paragrafo non presenta importi

*B.2 Ripartizione per vita residua*

<i>B.2 .1 Operazioni di factoring pro-solvendo: anticipi e "montecrediti"</i>				
<i>Fasce temporali</i>	Anticipi		Montecrediti	
	2021	2020	2021	2020
<b>1 - a vista</b>				
- fino a 3 mesi	115	383	144	483
- oltre 3 mesi fino a 6 mesi	59	17	74	21
- da 6 mesi a un anno	337	209	422	256
- oltre un anno				
- durata indeterminata				
<b>Totale</b>	<b>511</b>	<b>609</b>	<b>640</b>	<b>760</b>

**B.2 .2 Operazioni di factoring pro- soluto: esposizioni**

Il paragrafo non presenta importi

**B.2 .3 Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring**

Il paragrafo non presenta importi

**B.3 Altre informazioni**

<i>B.3.1 Turnover dei crediti oggetto di operazioni di factoring</i>		
<b>Voci</b>	2021	2020
<b>1 Operazioni di pro soluto</b>		
- di cui: acquisti al di sotto del valore nominale		
<b>2 Operazioni di pro solvendo</b>	2.109	2.866
<b>Totali</b>	<b>2.109</b>	<b>2.866</b>

**B.3.2 Servizi di incasso**

Il paragrafo non presenta importi

**B.3.3 Valore nominale dei contratti di acquisizione di crediti futuri**

Il paragrafo non presenta importi

**C. CREDITO AL CONSUMO**

La sottosezione non presenta importi

**D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI**

<i>D.1 Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni</i>		
Operazioni	Importo 2021	Importo 2020
1 Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		13
2 Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		15
3 Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Società finanziarie		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
c) Clientela		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
5 Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
6 Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
7 Altri impegni irrevocabili		
a) a rilasciare garanzie		
b) altri		
Totali	0	28

<i>D.2 Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione</i>						
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						
1 Deteriorate da garanzie da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria	462	462	0	462	462	0
Totale	462	462	0	462	462	0

*D.3 Garanzie (reali o personali) rilasciate: rango di rischio assunto e qualità*

Il paragrafo non presenta importi

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

Il paragrafo non presenta importi

<i>D.5 Numero delle garanzie (reali o personali) rilasciate: rango di rischio assunto</i>				
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				
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				
TOTALE	0	0	0	0

<i>D.6 Garanzia (reali o personali) rilasciate: con assunzione di rischio sulle prime perdite e di tipo mezzanine: importo delle attività sottostanti</i>						
Importo delle attività sottostanti alle garanzie rilasciate	Garanzie rilasciate non deteriorate		Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze		Altre garanzie deteriorate	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
- Crediti per cassa						
- Garanzie						
<b>Totale</b>	0				0	

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

Il paragrafo non presenta importi

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

Il paragrafo non presenta importi

*D.9 Variazione delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: in sofferenza*

Il paragrafo non presenta importi

<i>D.10 Variazione delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: altre</i>						
Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
<b>A Valore lordo iniziale</b>						
B Variazioni in aumento						
(b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate						
(b2) trasferimenti da altre garanzie in sofferenza						
(b3) altre variazioni in aumento						
C Variazioni in diminuzione						
(c1) uscite verso garanzie non deteriorate						
(c2) uscite verso garanzie in sofferenza						
(c3) escussioni						
(c4) altre variazioni in diminuzione						
<b>Valore lordo finale</b>	0					

<i>D.11 Variazione delle garanzie (reali o personali) rilasciate non deteriorate</i>						
Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre	Contro garantite	Altre
A Valore lordo iniziale	13					
B Variazioni in aumento						
(b1) garanzie rilasciate						
(b2) altre variazioni in aumento						
C Variazioni in diminuzioni						
(c1) garanzie non escusse						
(c2) trasferimenti a garanzie deteriorate						
(c3) altre variazioni in diminuzione	-13					
<b>Valore lordo finale</b>	0					

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

Il paragrafo non presenta importi

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

Il paragrafo non presenta importi

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

Le garanzie sono concesse a valere sul Fondo ex DGR 812/2009 e non prevedono commissioni a carico del cliente.

*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	Importo garantito
- Lavorazione ferro					
<b>Totale</b>	0				

*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	Importo garantito
- Regione Molise					
<b>Totale</b>	0				

*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
- Lavorazione ferro	1		
<b>Totale</b>	1		

*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
- Regione Molise			
<b>Totale</b>	0		

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

La tabella non presenta importi

#### *Altre informazioni*

Le garanzie sono assunte nell'ambito delle attività delineate dal provvedimento di Giunta regionale del Molise n. 812/2009. Le perdite trovano copertura nella dotazione regionale iscritta nelle passività subordinate.

L'operatività del Fondo ex. DGR 812/2009 è terminata con le deliberazioni assunte nell'esercizio 2015.

Le garanzie sono state concesse ad imprese aventi sede nel territorio della Regione Molise. Garanzie ed impegni non trovano iscrizione nelle voci dello stato patrimoniale

#### ***E. SERVIZI DI PAGAMENTO ED EMISSIONE DI MONETA ELETTRONICA***

La sottosezione non presenta importi

#### ***F. OPERATIVITA' CON FONDI DI TERZI***

<i>F.1 Natura dei fondi e forme di impiego</i>				
Voce / Fondi	Totale 2021		Totale 2020	
	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio
<b>1 Non deteriorate</b>				
- finanziamenti per leasing	2		344	
- factoring				
- altri finanziamenti	9.476		9.828	
<i>di cui per escussione di garanzie e impegni</i>				
- partecipazioni	13.381		13.381	
- garanzie e impegni			10.133	
<b>2 Deteriorate</b>				
<b>2.1 Sofferenze</b>				
- finanziamenti per leasing	4.206		4.488	
- factoring				
- altri finanziamenti	54.449		53.153	
<i>di cui per escussione di garanzie e impegni</i>	<i>3.191</i>		<i>2.749</i>	
- garanzie e impegni	3.191		2.947	
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>				
- finanziamenti per leasing	61		178	
- factoring				
- altri finanziamenti	1.253		2.264	
<i>di cui per escussione di garanzie e impegni</i>				
- garanzie e impegni			659	
<b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>				
- finanziamenti per leasing	16		192	
- factoring				
- altri finanziamenti	1.602		1.064	
<i>di cui per escussione di garanzie e impegni</i>				
- garanzie e impegni				
<b>Totale</b>	<b>87.637</b>		<b>98.631</b>	

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

Il paragrafo non presenta importi

*F.3 Altre informazioni*

Il gruppo amministra fondi di terzi per i quali esplica ruoli di tipo istruttorio, di erogazione, di riscossione e di riversamento.

Le operazioni sono effettuate in nome proprio (modalità formale di impiego senza rappresentanza) e la gestione dei fondi riveste natura di mero servizio, remunerato con compensi forfetari fissati nei singoli provvedimenti di affidamento.

I fondi di terzi, ed i relativi impieghi e/o utilizzi, non sono inclusi nel perimetro di redazione del bilancio in quanto nessun beneficio o rischio viene posto a carico della società.

Gli impieghi e gli utilizzi sono esposti al valore nominale e, ove presenti, includono gli interessi di mora. Le perdite e le riprese di valore sono contabilizzate solo se effettivamente realizzate.

Il saldo contabile dei fondi di terzi è composto dalle somme assegnate dagli enti e dalle variazioni di consistenza nel tempo intervenute, queste ultime determinate da utilizzazioni a carattere di erogazione, dal prelievo a fronte dei compensi spettanti alla società e dai risultati di gestione.

<i>F.3 .1 Attività a valere su fondi di terzi (operatività a valere su fondi pubblici)</i>		
	2021	2020
1 Cassa e disponibilità liquide	0	0
2 Attività disponibili per la vendita	13.381	13.381
3 Crediti	110.850	113.799
4 Attività materiali	1.156	1.897
5 Altre attività	1.626	1.676
<b>Totale</b>	<b>127.013</b>	<b>130.753</b>

Le attività disponibili per la vendita si riferiscono alle partecipazioni; i crediti includono le giacenze bancarie e gli impieghi verso la clientela; le attività materiali accolgono beni immobili da destinare alla locazione finanziaria; le altre attività si riferiscono principalmente a crediti verso la Regione Molise.

<i>F.3 .1.A Passività a valere su fondi di terzi (operatività a valere su fondi pubblici)</i>		
	2021	2020
1 Debiti	287	362
2 Altre passività <i>di cui: Fondi regionali</i>	126.726 <i>125.819</i>	130.391 <i>129.983</i>
<b>Totale</b>	<b>127.013</b>	<b>130.753</b>

I debiti si riferiscono a contributi conto canoni leasing verso la clientela; le altre passività si riferiscono principalmente a debiti verso fornitori.

<i>F.3 .1.B Conto economico a valere sui fondi di terzi (operatività a valere su fondi pubblici)</i>		
	2021	2020
1 Interessi attivi e proventi assimilati	606	1.380
2 Interessi passivi e oneri assimilati		
3 Commissioni passive	-14	-7
4 Rettifiche di valore		
4.1 Crediti	-51	-4.855
4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
4 Spese amministrative	-41	-40
5 Altri oneri di gestione		
5.1 Altri	-54	-31
5.2 Retrocessione ai fondi di terzi dei risultati positivi di gestione		
6 Altri proventi di gestione		
6.1 Altri	16	41
6.2 Retrocessione ai fondi di terzi dei risultati negativi di gestione	-462	3.512
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<i>F.3.2 Fondi di terzi</i>				
Descrizione	2021	<i>di cui iscritti in bilancio</i>	2020	<i>di cui iscritti in bilancio</i>
1 Fondi pubblici (consistenza iniziale)	129.983		139.233	
- variazione degli impieghi	-2.949		-8.956	
- variazione delle immobilizzazioni	-741			
- variazione delle altre attività	-51		-128	
- variazione dei debiti	75		-22	
- variazione delle altre passività	-498		-144	
<b>Fondi pubblici (consistenza finale)</b>	<b>125.819</b>	<b>0</b>	<b>129.983</b>	<b>0</b>



F.3		.2 Fondi di terzi				
F.3	.2.1 Fondi della Regione Molise	Esistenze iniziali	Assegnazioni	Utilizzi	Risultati di gestione	Esistenze finali
1	L.R. 11/79 Terme Sepino	484			20	504
2	L.R. 13/87 Aziende in crisi	11.972		-403	104	11.673
3	L.R. 16/00 Fondo art. 5	12.214		-160	286	12.340
4	PRS P.M.I. Tessile/Abbigliamento	579			24	603
5	L.R. 28/03 Filpiù	926			37	963
6	L.R. 24/95 Imprenditoria giovanile	32		-21		11
7	L.R. 11/79 Intur S.p.A.	868			7	875
8	L.R. 16/2000 Campitello Matese	316			12	328
9	L.R. 16/2000 art. 5 e art. 9 HDM	2.667				2.667
10	L.R. 11/79 Rustici modulari	3.970		-35	-793	3.142
11	L.R. 17/2000 art. 14 Sviluppo Coop. sociale	135		-12	2	125
12	L.R. 28/03 Assopro	95				95
13	L.R. 28/03 Azienda agricola De Nigris	574			26	600
14	L.R. 28/03 Energidea	2.117		-26		2.091
15	L.R. 28/03 Flexopack	350				350
16	L.R. 28/03 Consorzio Agrisvil.	300				300
17	L.R. 28/03 F.do garanzia agroalimen.	28				28
18	L.R. 28/03 Lagmar	60			2	62
19	L.R. 28/03 Lae Group	1.188				1.188
20	L.R. 28/03 Nucleo Ind.le CB-Boiano	1.516			64	1.580
21	L.R. 28/03 Danni agric. DGR.514 e792/2005	3.135		-13	4	3.126
22	Intervento settore pomodoro DGR 1578/05	1.883			88	1.971
23	L.R. 28/03 DGR 1121/2006	1.529			55	1.584
24	POP. Molise Partecipazioni	473				473
25	L.R. 26/96 F.do di garanzia	12			-1	11
26	L.R. 11/79 Patto territoriale Matese occ.	35				35
27	L.R. 11/79 Contratto d'area	129				129
28	L.R. 16/00 Patto territoriale basso Mol.	12				12
29	L.R. 33/00 Fondo commercio	0				0
30	L.R. 28/03 Ind.Al.Co	2.000				2.000
31	L.R. 28/03 Reti marittime	6.993				6.993
32	L.R. 28/03 F.da garanzia POR 4.4.	185				185
33	L.R. 28/03 turismo	1				1
34	L.R. centro fieristico	3				3
35	Sportello etico	177		-1	2	178
36	Fd anticrisi DGR 813	8.099		-394	-12	7.693
37	Fdo Int. Imprese creditrici Ittierre	6.807			217	7.024
38	L.R. 28/03 Zuccherificio	5.188				5.188
39	L.R. 28/03 Solagrital	4.768				4.768
40	L.R. 28/03 Fd Energia	2.807		-14	1	2.794
41	Fdo intervento GAM	2.699			129	2.828
42	Fdo incentivo alla capitalizzazione "Cinque x	2.268		-419	31	1.880
43	Fdo Piccoli prestiti "Mi fido di te"	5.105		-2.618	6	2.493
44	Fdo Innovazione	868			6	874
45	L. 16 Cooperative	409			-5	404
46	Nuovo Prestito Mi Fido di Te	5.594		-68	64	5.590
47	Fondo Regionale garanzia diretta	17.054		-442	132	16.744
48	Fondo Reg. garanzia di Portafoglio	1.650			-51	1.599
49	Fondo Energia Az. 4,1,1,	1.702			3	1.705
50	Fondo 28/03 Covid	8.007		-1.000	2	7.009
51	Fondo più liquidità	0	1.000			1.000
<b>Totali</b>		<b>129.983</b>	<b>1.000</b>	<b>-5.626</b>	<b>462</b>	<b>125.819</b>

**G. OPERAZIONI DI PRESTITO SU PEGNO**

La sottosezione non presenta importi

**H. OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE ("COVERED BOND")**

La sottosezione non presenta informazioni

**I. ALTRE ATTIVITA'**

La società opera per conto dell'Azionista unico, meglio identificata alla lettera F della parte D della presente nota integrativa, matura competenze e rimborsi per i servizi prestati.

L'importo di competenza dell'esercizio è stato pari ad € 769 mila.

**Sezione 2 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE, INFORMATIVA SULLE ENTITA' STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETA' VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE) E OPERAZIONI DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'**

Il gruppo non effettua operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività.

**Sezione 3 INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**

**3.1 RISCHIO DI CREDITO****Informazioni di natura qualitativa****1. Aspetti generali**

L'attività creditizia della controllante svolta con fondi di terzi non comporta rischi specifici mentre quella diretta, riferita alle garanzie prestate a valere sugli interventi DGR 812/2009, viene assunta a rischio della società. Tuttavia, fino a concorrenza delle risorse rese disponibili dalla Regione Molise ed iscritte nelle passività subordinate, le eventuali escussioni saranno decurtate dalle stesse passività. Rientrano nei rischi specifici le esposizioni per attività di merchant banking ed i crediti per finanziamenti riferiti a prestiti nei confronti del personale dipendente concessi sulla scorta di accordi contrattuali.

Per quanto riguarda la controllata Finmolise Sviluppo e Servizi, si segnala che la gestione del rischio di credito si propone di assicurare che le attività di analisi, valutazione e concessione degli affidamenti garantiscano un continuo miglioramento della qualità degli impieghi.

In questo contesto assumono rilevanza il monitoraggio sia del rischio specifico di controparte sia del rischio di portafoglio.

La società ha disciplinato il processo del credito. Per l'analisi del rischio nella fase della concessione di fido si avvale, tra l'altro, di un software che assegna il rating sulla base degli andamenti di bilancio, del confronto con aziende di settore e di altri indici qualitativi. La società, infine, ha effettuato la stima della PD e della LGD.

**1.1 Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19***Misure di sostegno all'economia a seguito della pandemia da COVID-19*

La società ha adottato misure atte ad agevolare una pronta risposta alle esigenze della clientela, adoperandosi, nel carattere temporaneo delle misure previste dalla Regione Molise e dai decreti governativi in tema di moratorie, continuando a preservare i principi di sana e prudente gestione del credito.

Le misure varate dalla Regione Molise e dal Governo per sostenere le imprese a fronte dell'emergenza in atto (tra gli altri si richiamano le misure di cui alla DGR 97/2020 al D.L. 18/2020 del 17.3.2020 e al D.L. 23/2020 del 8.4.2020) sono state recepite per l'attivazione di diverse moratorie finalizzate a sospendere o allungare le scadenze dei finanziamenti concessi alle imprese clienti danneggiate dall'emergenza epidemiologica. L'European Banking Authority (EBA), nell'intervento del 25 marzo 2020 fornisce indicazioni relative alle tipologie di iniziative di moratoria in risposta alle conseguenze economiche da Covid-19.

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

Le linee guida dell'EBA del 2 aprile 2020 sopra richiamate, equiparano alle moratorie pubbliche le moratorie concesse su base privatistica in risposta al Covid-19; conseguentemente anche queste ultime beneficiano della interruzione del conteggio dello scaduto purché rispettino i requisiti richiamati nelle linee guida dell'EBA. L'European Banking Authority ribadisce che le concessioni effettuate nel contesto Covid-19, nei casi di sostanziale invarianza del valore attuale dei flussi di cassa successivi alla modifica contrattuale, non sono da considerare onerose, non comportano il passaggio allo stato di default e rappresentano un temporaneo sollievo per coloro che non sono in grado di adempiere i propri obblighi contrattuali a causa della interruzione delle attività dovuta alla pandemia.

Le modalità operative di applicazione delle moratorie (sia legislative che non legislative), dettagliate nelle relative norme e negli accordi, non prevedono in nessun caso l'estinzione delle linee di credito, ma solo la sospensione (in tutto o in parte) dei pagamenti delle rate con contestuale allungamento del piano di ammortamento. In particolare, tutte le moratorie concesse ed eseguite dalla società sono state lanciate in risposta alla pandemia da Covid-19, oltre che annunciate e applicate, in maniera estesa, nel 2020. L'applicazione delle moratorie non è automatica ma basata su una richiesta specifica del debitore che vuole sfruttare tale misura di sostegno prevedendo esclusivamente la modifica del piano dei pagamenti; l'obiettivo pertanto è quello di alleviare la carenza sistemica di liquidità a breve termine, sospendendo, rinviando o riducendo i pagamenti (interessi, capitale o entrambi) entro un periodo di tempo limitato.

Le moratorie/sospensioni sui mutui e finanziamenti, attivate in risposta alla diffusione del Covid-19 in favore di imprese, sono state valutate anche con riferimento alle tematiche di modification e derecognition IFRS 9, in quanto la società ha verificato se le stesse siano modifiche sostanziali delle attività finanziarie, ossia se rappresentino modifiche dei flussi finanziari contrattuali comportanti derecognition.

Sul tema modification e derecognition IFRS 9 si è espressa l'ESMA, nell'intervento del 25 marzo 2020, specificando che laddove le misure di sostegno forniscano un sollievo temporaneo ai debitori colpiti dalla pandemia da Covid-19 e il valore economico netto del prestito non sia influenzato in modo significativo, è improbabile che la modifica sia considerata sostanziale.

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

Il rischio di credito costituisce il rischio caratteristico di maggior rilevanza dell'intermediario finanziario in quanto assorbe capitale a rischio regolamentare.

L'attività creditizia della società è stata condizionata dalla situazione emergenziale del Paese, causata dalla pandemia Covid-19. Sono state applicate misure straordinarie per la concessione di credito a valere sui fondi di terzi. Per le concessioni a rischio proprio sono stati utilizzati gli strumenti di mitigazione concessi dal Fondo regionale di garanzia di portafoglio.

Con specifico riferimento alle misure di moratoria, ed al fine di limitare gli effetti delle misure di restrizione messe in atto per contenere la pandemia Covid-19, la società ha messo a

disposizione della clientela nell'esercizio 2020 e 2021 le iniziative che consentono il rinvio del pagamento di rate e l'aumento della durata residua delle esposizioni creditizie.

#### *Modifiche dovute al Covid 19*

Con riferimento al processo valutativo dell'incremento del rischio di credito dovuto alla pandemia le operazioni di moratoria poste in essere non hanno comportato l'automatica classificazione di forbearance; le competenti strutture hanno effettuato, di volta in volta, specifiche valutazioni volte ad analizzare eventuali segnali di peggioramento del rischio creditizio dovute alle difficoltà finanziaria determinate dalla crisi economica da Covid-19.

## **2. Politiche di gestione del rischio del credito**

La controllata Finmolise Sviluppo e Servizi ha fatto proprie le politiche di gestione applicate dalla capogruppo.

### **2.1 ASPETTI ORGANIZZATIVI**

Il processo creditizio è regolamentato da un apposito documento con il fine di identificare i criteri per la gestione dei profili di rischio, le attività da porre in essere per la corretta applicazione dei criteri, le unità deputate allo svolgimento delle citate attività e le procedure a supporto delle stesse. L'articolazione per fasi e l'attribuzione delle attività alle diverse strutture organizzative è effettuata avendo come obiettivo la funzionalità del processo ossia la sua idoneità a conseguire gli obiettivi prefissati (efficacia) e la sua capacità a realizzarli a costi congrui (efficienza).

Il processo creditizio si articola nelle seguenti fasi:

- mappatura dei rischi;
- concessione e revisione del credito;
- controllo andamentale (monitoraggio);
- gestione partite anomale.

### **POLITICA CREDITIZIA**

La politica creditizia è finalizzata al finanziamento di imprese e soggetti diversi dalle famiglie ed ha come obiettivo l'attuazione del mandato statutario destinando le risorse finanziarie aziendali con riferimento:

- ai vincoli statuari e pubblici di diversa natura;
- al livello dei rischi economici e finanziari in essere e, quindi, alla capacità reddituale e patrimoniale di coprire i rischi attuali e quelli previsti;
- alle caratteristiche strutturali ed organizzative interne.

### **VALUTAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO DEI RICHIEDENTI FIDO**

La valutazione del merito creditizio è diretta all'accertamento dell'esistenza delle capacità di rimborso dei richiedenti fido nonché alla verifica delle compatibilità esistenti fra le singole richieste di affidamento e le scelte concernenti la dimensione e la composizione dei crediti. La valutazione è finalizzata alla quantificazione del livello di rischio economico, connessa alla probabilità di insolvenza del soggetto da affidare e del rischio finanziario derivante dall'eventuale mancato rimborso dei crediti alle scadenze convenute.

La funzione aziendale preposta provvede a svolgere le attività innanzi descritte. In particolare:

- contatta il cliente e/o riceve la richiesta di finanziamento;
- raccoglie la documentazione necessaria per l'esame della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale del richiedente fido e per istruire la richiesta;
- verifica l'attendibilità della documentazione o delle informazioni nonché dei dati nella stessa riportati;
- formula, con riferimento alle indagini dallo stesso svolte, un giudizio in ordine al merito creditizio del richiedente fido con riferimento all'importo del fido, alla forma tecnica di utilizzo, nonché alle garanzie da acquisire relative al credito in termini quantitativi o qualitativi;
- predispone la sintesi delle valutazioni in ordine all'affidabilità o meno del richiedente fido, nonché in ordine alla congruità delle garanzie offerte e formula un giudizio di accoglimento o meno della richiesta di fido.

### CONCESSIONE DEL CREDITO

La concessione degli affidamenti viene effettuata tenendo in debita considerazione la rischiosità dell'operazione, avuto riguardo all'ammontare del fido richiesto ed alla forma tecnica di utilizzo.

La concessione del credito è funzione mantenuta dal Consiglio di amministrazione.

In seguito alla delibera della proposta di fido la funzione aziendale proposta alla erogazione:

- acquisisce le eventuali garanzie;
- verifica la coerenza tra le garanzie raccolte e quelle deliberate;
- espleta le formalità contrattuali;
- archivia la documentazione nel dossier relativo al richiedente fido.

### CONTROLLO ANDAMENTALE DEI CREDITI

L'attività di controllo e di gestione del credito è rappresentata dalle attività necessarie per una rilevazione e gestione tempestiva dei fenomeni di rischiosità, anticipando il manifestarsi dei casi problematici al fine di evitare situazioni di degrado del portafoglio clienti.

Le posizioni valutate come anomale vengono classificate, con riferimento al livello del rischio emerso, nelle categorie di rischio previste a livello aziendale e nel rispetto dei principi generali disciplinati dalle istruzioni di Vigilanza.

La funzione aziendale deputata al controllo andamentale dei crediti svolge l'attività innanzi descritta e, in particolare, esegue il continuo monitoraggio dei crediti in essere proponendo il passaggio dei crediti nella categoria dei rischi prevista a livello aziendale (inadempienze probabili e sofferenze).

### GESTIONE DEI CREDITI DETERIORATI

La gestione dei crediti deteriorati è diretta ad assumere le iniziative o gli interventi necessari per ricondurre i crediti alla normalità ovvero per il recupero degli stessi in presenza di situazioni che impediscono la prosecuzione del rapporto.

La funzione aziendale deputata alla gestione dei crediti anomali provvede allo svolgimento delle attività precedentemente descritte. In particolare:

- contatta il cliente proponendo la revisione dell'esposizione o un'eventuale transazione, al fine di rimuovere le cause che hanno comportato tale classificazione. In caso di sistemazione o di mancata sistemazione della posizione propone l'adeguato passaggio di stato;
- esamina periodicamente l'andamento delle posizioni, verifica il rispetto dei piani di rientro delle posizioni gestite e propone l'adeguato passaggio di stato;

### MISURAZIONE E CONTROLLO DEI RISCHI CREDITIZI

Per la misurazione del rischio creditizio si tiene conto delle perdite attuali e potenziali insite nei crediti che vengono distinte in:

- perdite (attese) specifiche o di portafoglio frutto della valutazione dei crediti anomali;
- perdite (attese) di portafoglio frutto della valutazione dei crediti in bonis.

La funzione aziendale deputata alla valutazione dei crediti anomali e dei crediti in bonis provvede a valutare periodicamente tali posizioni, anche ai fini del bilancio.

### 2.2 SISTEMI DI GESTIONE, MISURAZIONE E CONTROLLO

Nella determinazione della politica creditizia vengono identificati:

- I rischi attuali derivanti dall'attività creditizia che hanno generato perdite;
- I rischi potenziali derivanti dall'attività creditizia che potrebbero generare perdite;
- La sostenibilità delle linee di sviluppo.

I rischi attuali relativi ai crediti anomali vengono valutati secondo una logica individuale.

I rischi attuali relativi ai crediti in bonis vengono valutati seguendo una logica di portafoglio impiegando i parametri di rischio della PD (probabilità di insolvenza) e della LGD (perdita in caso di insolvenza).

La dotazione patrimoniale della società è particolarmente consistente con riferimento al rischio derivante dalla gestione finanziaria dell'impresa e le strategie aziendali a breve non prevedono investimenti tali da stravolgere il rapporto impieghi su patrimonio.

La gestione del rischio di concentrazione viene applicata nella società fissando il limite individuale di ogni intervento nella misura del 10% del patrimonio aziendale.

Nell'ambito della valutazione del merito creditizio i richiedenti fido vengono valutati sulla base delle informazioni in possesso dell'istruttore al momento della concessione/rinnovo delle linee di credito e le informazioni sono acquisite direttamente presso il cliente. Informazioni esterne sono acquisite a mezzo info-provider esterni.

Il controllo andamentale prevede:

- il monitoraggio nel continuo dei crediti in essere con riferimento all'esito dei crediti scaduti ed al comportamento assunto dal debitore nella gestione dei propri rapporti creditizi;
- la classificazione dei crediti nel continuo nelle categorie di rischio.

### 2.3 TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Il credito erogato è generalmente assistito da garanzie reali e personali, anche prestate da Consorzi di garanzia fidi.

Nella forma tecnica della locazione finanziaria il bene finanziato, la cui proprietà è in capo alla società, si pone come forma di garanzia e, conseguentemente, di mitigazione del rischio di credito. Il leasing immobiliare garantisce, in genere, tempi e percentuali di recupero superiori rispetto alle tradizionali forme di garanzia. Le operazioni di leasing agevolato che beneficiano di sovvenzioni pubbliche hanno come diretta conseguenza un minor costo dell'operazione a carico della clientela e disponibilità finanziarie di queste ultime per far meglio fronte agli impegni assunti, rappresentando anch'esse una forma ulteriore di mitigazione del rischio in capo alla società.

Le operazioni di factoring sono di tipo pro-solvendo per cui il rischio è mitigato sia dall'impegno del debitore ceduto che da quello del cliente cedente.

Si predilige concordare la periodicità contrattuale del rimborso dei crediti in rate mensili, poiché si ritiene che scadenze ravvicinate e di importo contenuto facilitino il mantenimento degli impegni da parte della clientela e forniscano in tempi più brevi dati sulla solvibilità dei soggetti finanziati.

### 2.4 ATTIVITA' FINANZIARIE DETERIORATE

Le procedure tecnico-organizzative utilizzate nell'ambito della gestione e del controllo dei crediti deteriorati sono articolate in relazione al grado di anomalia della posizione. Per quanto concerne le inadempienze probabili, le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e le esposizioni oggetto di concessioni viene effettuato un monitoraggio di tipo andamentale con il fine di:

- verificare la reversibilità o meno dello stato di difficoltà economico-finanziario delle controparti;
- valutare i piani di rientro presentati dai debitori con riferimento alle relative capacità di rimborso nei tempi previsti dei piani stessi, anche considerando le richieste di riduzione delle condizioni applicate alle posizioni in esame;
- esaminare l'esito delle iniziative assunte per normalizzare/recuperare i crediti stessi (piani di rientro, rivisitazioni della forma tecnica di utilizzo, ecc.) nonché le ragioni del loro eventuale insuccesso;
- determinare le relative previsioni di perdita in modo analitico per i crediti deteriorati.

Con riferimento alle posizioni in sofferenza il controllo dei rischi viene realizzato espletando le seguenti attività:

- revoca, per le nuove posizioni, degli affidamenti e sollecitazione dei debitori alla sistemazione delle proprie posizioni;

- affidamento delle nuove posizioni ai legali esterni per l'avvio degli atti di rigore verso i debitori e i relativi garanti;
- verifica per le posizioni già poste in recupero, del rispetto da parte dei debitori degli impegni assunti;
- stima delle perdite attese sulle diverse posizioni in modo analitico;
- verifica periodica dell'adeguatezza delle previsioni di perdita e delle condizioni di recuperabilità delle posizioni.

In linea generale le posizioni vengono classificate a inadempienza probabile quando si ritiene improbabile che il debitore adempia alle sue obbligazioni senza il ricorso ad azioni.

La classificazione a sofferenza è disposta ogni qualvolta si ritenga lo stato di insolvenza non temporaneo e non rimuovibile in un congruo periodo di tempo.

Rientrano nella presente classe:

- le "sofferenze oggettive";
- le posizioni di inadempienza che hanno dato luogo a procedure concorsuali;
- le posizioni di inadempienza per le quali è stata avanzata dalla Finanziaria istanza di fallimento;
- le "sofferenze soggettive";
- le posizioni di inadempienza per le quali è stato constatato l'espletamento delle azioni di recupero del bene, insieme alla manifesta situazione di inadempienza o all'irreperibilità della controparte;
- altre posizioni di inadempienza che, pur non rientrando nelle casistiche sopra indicate, si ritiene per la loro gravità di classificare in sofferenza.

Le posizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate possono rientrare in bonis con il saldo dello scaduto mentre, per quanto riguarda le inadempienze probabili e le sofferenze, è necessario, oltre al saldo dello scaduto, anche l'intervento del gestore che valuti l'opportunità o meno del cambio di classificazione. A cadenza mensile vengono analizzati gli elenchi delle posizioni deteriorate per valutare l'adeguatezza della classificazione e delle rispettive rettifiche.

L'ammortamento definitivo delle partite viene rilevato quando si accertano le condizioni di irrecuperabilità del credito o quando si reputano le spese di recupero eccessive rispetto alla probabilità di recupero.

### ***INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA***

Questa sezione accoglie le informazioni della sola Finmolise S.p.A.

#### ***1. DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITA' CREDITIZIA'***

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14	292	117		16.490	16.913
2 impatto sulla redditività complessiva						0
3 Attività finanziarie designate al fair value					2.268	2.268
4 valutate al fair value					203	203
5 Attività finanziarie in corso di dismissione						
Totale 2021	14	292	117	0	18.961	19.384
Totale 2020	77	41	598	0	23.718	24.434

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

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	Esposizioni nette	Write-off parziali complessivi	Esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	Esposizioni nette	
1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.787	-1.362	425		16.498	-8	16.490	16.915
2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					2.268		2.268	2.268
3 Attività finanziarie designate al fair value								
4 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					203		203	203
5 Attività finanziarie in corso di dismissione								
Totale 2021	1.787	-1.362	425		18.969	-8	18.961	19.386
Totale 2020	1.424	-1.365	59		26.187	-56	26.131	26.190

La società non detiene portafogli per attività finanziarie detenute per la negoziazione e derivati di copertura.

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

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	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					103				409
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
Totale 2021					103		0		409
Totale 2020					45		0		358



4. Attività finanziarie, impegni a 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	T o t a l e		
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio					di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originale	
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui : svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui : svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui : svalutazioni collettive			Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	7			7	1		1	1.413			1.413				1.421
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate															
Cancellazioni diverse dai write-off															
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito(+/-)								-22			-22				-22
Modifiche contrattuali senza cancellazione															
Cambiamenti della metodologia di stima															
Write - off non rilevati direttamente a conto economico															0
Altre variazioni								-29							
<b>Rettifiche complessive finali</b>	7			7	1		1	1.362			1.391				1.370
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off															
Write-off rilevati direttamente a conto economico															

5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)		Valori lordi/valore nominale					
Portafogli/stadi di rischio		Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra primo 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	22		46		46	
2.	Attività finanziarie valutate al fair valute con impatto sulla redditività complessiva						
3.	Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate						
<b>Totale 2021</b>		22		46		46	
<b>Totale 2020</b>		249		47		80	

### 6. Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche società finanziarie

6.1 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso banche e società finanziarie: valori lordi e netti											
Tipologia esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e				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			
A. Esposizioni creditizie per cassa											
A.1 A Vista											
a) Deteriorate											
b) Non deteriorate	11.208	#####								11.208	
A.2 Altre											
a) Sofferenze di cui: esposizioni oggetto di concessioni											
b) Inadempienze probabili di cui: esposizioni oggetto di											
c) Esposizioni scadute deteriorate di cui: esposizioni oggetto di											
d) Esposizioni scadute non deteriorate di cui: esposizioni oggetto di											
e) Altre esposizioni non deteriorate di cui: esposizioni oggetto di											
<b>TOTALE A</b>	11.208	#####								11.208	
B) Esposizioni creditizie fuori bilancio											
a) Deteriorate											
b) Non deteriorate											
<b>TOTALE B</b>											
<b>TOTALE A+B</b>	11.208	#####								11.208	

*6.2 Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni oggetto di concessione lorda distinte per qualità creditizia*

Tali esposizioni non derivano da rapporti di finanziamento e non hanno generato le movimentazioni richieste dalla tabella.

*6.2 Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni oggetto di concessione lorda distinte per qualità creditizia*

Non sono presenti rettifiche.

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

Tipologia esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o		
A. Esposizioni creditizie per cassa										
a) Sofferenze <i>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</i>	1.336			1.336	-1.322			-1.322	14	
b) Inadempienze probabili <i>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</i>	327			327	-34			-34	293	
c) Esposizioni scadute deteriorate <i>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</i>	124			124	-6			-6	118	
d) Esposizioni scadute non deteriorate <i>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</i>										
e) Altre esposizioni non deteriorate <i>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</i>	5.289	5.155	133		-8	-6	-2		5.281	
<b>TOTALE A</b>	<b>7.076</b>	<b>5.155</b>	<b>133</b>	<b>1.787</b>	<b>-1.370</b>	<b>-6</b>	<b>-2</b>	<b>-1.362</b>	<b>5.706</b>	
B) Esposizioni creditizie fuori bilancio										
a) Deteriorate										
b) Non deteriorate										
<b>TOTALE B</b>										
<b>TOTALE A+B</b>	<b>7.076</b>	<b>5.155</b>	<b>133</b>	<b>1.787</b>	<b>-1.370</b>	<b>-6</b>	<b>-2</b>	<b>-1.362</b>	<b>5.706</b>	

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

La tabella non presenta importi.

<i>6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde</i>			
<i>Causali/Categorie</i>	<b>Sofferenze</b>	<b>Inadempienze probabili</b>	<b>Esposizioni scadute deteriorate</b>
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui da esposizioni cedute non cancellate	1.383	41	347
<b>B. Variazioni in aumento</b>			
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate		47	132
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	42	318	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento		12	1
<b>C. Altre variazioni in diminuzione</b>			
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate			
C.2 write-off			
C.3 incassi	-89	-72	-14
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		-20	-340
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 Altre variazioni in diminuzioni			-2
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.336	326	124

6.5 bis	Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia
---------	---

<i>6.6 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive</i>						
<i>Causali/Categorie</i>	<b>Sofferenze</b>		<b>Inadempienze probabili</b>		<b>Esposizioni scadute deteriorate</b>	
	<b>Totale</b>	<b>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</b>	<b>Totale</b>	<b>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</b>	<b>Totale</b>	<b>di cui: esposizioni oggetto di concessioni</b>
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.345		20		48	
<b>B. Variazioni in aumento</b>						
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate						
B.2 altre rettifiche di valore	48		108		19	
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8		42			
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento						
<b>C. Altre variazioni in diminuzioni</b>						
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.2 riprese di valore da incasso	-79		-60		-2	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			-4		-47	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 Altre variazioni in diminuzioni			-72		-11	
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.322		34		7	

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

La società, ai fini della vigilanza prudenziale, non utilizza rating esterni o interni nella gestione del rischio di credito

*8 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute*

Nessuna attività

**9. CONCENTRAZIONE DEL CREDITO**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da un basso grado di diversificazione del portafoglio crediti, ossia il rischio che un portafoglio ridotto ed eccessivamente orientato verso poche esposizioni risulti esposto a grandi oscillazioni di valore rispetto a quello atteso.

Per la determinazione del rischio la capogruppo adottata il Granularity Adjustment.

Il Granularity Adjustment è calcolato sull'insieme delle esposizioni creditizie che non rientrino nella classe "al dettaglio" e non includono le esposizioni verso gli intermediari vigilati o verso gli Stati sovrani.

La controllata, intermediario non vigilato, non determina impegni del patrimonio.

**9.1 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela per settore di attività economica della controparte**

<i>9.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte</i>		
Settore	Valore di bilancio	Valore ponderato
Imprese non finanziarie	6.051	6.233
Famiglie	66	50
<b>Totale</b>	<b>6.117</b>	<b>6.283</b>

Dati riferiti alla sola Finmolise S.p.A.

## 9.2 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela per area geografica della controparte

L'attività del gruppo è svolta nel territorio regionale.

## 9.3 Grandi esposizioni

Le esposizioni verso clienti o un gruppo di clienti connessi pari o superiori al 10% del capitale ammissibile sono considerate grandi esposizioni.

Alla data di chiusura del bilancio le esposizioni in bilancio ammontano ad € 7.733 mila e si riferiscono ad enti vigilati (n° 3 posizioni)..

## 10. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito

Finmolise ai fini della determinazione del Capitale Interno a fronte del rischio di credito utilizza la metodologia standardizzata semplificata.

L'applicazione della citata metodologia comporta la suddivisione delle esposizioni in classi dipendenti dalla tipologia di controparte e dalla natura dell'attivo, applicando in dipendenza di ciò differenti ponderazioni (in un intervallo compreso tra lo 0 e 150%): le esposizioni sono ponderate per il rischio al netto di eventuali accantonamenti specifici.

## 11. Altre informazioni di natura quantitativa

La mitigazione del rischio:

- per le esposizioni verso il personale dipendente, è perseguita attraverso la trattenute sulle retribuzioni, la canalizzazione del trattamento di fine rapporto e, nel caso di mutui immobiliari, dalle garanzie reali.
- per l'attività di microcredito il rischio trova principalmente copertura nel fondo di cofinanziamento della Regione Molise;
- per il credito di firma viene effettuata attraverso garanzie personali. Il rischio residuo trova copertura nelle disponibilità fornite dalla Regione Molise. Queste ultime sono sufficienti a coprire l'intera esposizione.
- per le operazioni a valere sul Fondo regionale per le imprese è attuata con l'acquisizione di garanzie reali e/o personali e, a decorrere dal 2016, anche dal Fondo di garanzia di portafoglio ex DGR 140/2016.
- Per quanto concerne le operazioni a valere sul Fondo regionale per le imprese la mitigazione del rischio trova copertura nelle garanzie personali ottenute e, a decorrere dal 2016, anche dal Fondo di garanzia di portafoglio ex DGR 140/2016.

## 3.2 RISCHIO DI MERCATO

### 3.2.1 Rischio di tasso di interesse

**INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****1. Aspetti generali**

Il rischio di tasso di interesse è causato dalle differenze nelle scadenze e nei tempi di riprezzamento del tasso di interessi delle attività e delle passività. In presenza di tali differenze, fluttuazioni dei tassi determinano sia una variazione del margine di interesse atteso, sia una variazione del valore delle attività e delle passività e quindi del valore del patrimonio netto.

Il gruppo è soggetto ad un marginale rischio di tasso di interesse in quanto le linee di credito bancarie sono state attivate a seguito di specifiche autorizzazioni dell'azionista di riferimento cui fanno carico gli oneri finanziari.

L'indebitamento verso clientela iscritto nel bilancio della controllata si riferisce ad agevolazioni direttamente correlate ai contratti attivi di finanziamento. Tale circostanza rende marginale il rischio di tasso di interesse.

Il controllo andamentale dei tassi e l'aggiornamento delle condizioni applicate alla clientela rientrano nelle deleghe della Direzione generale ed il controllo è demandato alle funzioni di controllo interno.

**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
1 Attività								
1.1 Titoli di debito						2.268		
1.2 Crediti	11.216	371	275	871	2.625	1.200	0	356
1.3 Altre attività								
2 Passività								
2.1 Debiti		-143		-143	-1.145			-2.779
2.2 Titoli di debito								
2.3 Altre passività								
3 Derivati finanziari								
Opzioni								
3.1 Posizioni lunghe								
3.2 Posizioni corte								
Altri derivati								
3.3 Posizioni lunghe								
3.4 Posizioni corte								

Dati riferiti alla sola Finmolise S.p.A.

L'indicatore di rischiosità, pari allo 3.86%

**3.2.2 Rischio di prezzo**

Non sono esercitate attività che generano rischio di prezzo.

**3.2.3 Rischio di cambio**

Il gruppo non esercita attività che generano rischio di cambio.

**3.3 RISCHI OPERATIVI****INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo**

Le attività di Controllo dei Rischi Operativi fanno parte del sistema dei controlli interni e cioè l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali, l'efficacia ed efficienza dei processi aziendali, la salvaguardia del valore del patrimonio aziendale e la buona gestione di quello detenuto per conto della clientela, l'affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali, nonché la conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza, le norme di autoregolamentazione e le disposizioni interne dell'intermediario.

La struttura organizzativa prevede un sistema di controlli interni commisurato alle dimensioni strutturali ed operative dell'azienda ed è articolato su più livelli. In particolare sono identificabili controlli di linea e controlli di secondo livello. I primi consistono nelle verifiche svolte sia da chi mette in atto una determinata attività, sia da chi ne ha la responsabilità di supervisione, generalmente nell'ambito della stessa unità organizzativa o funzione. I controlli di secondo livello, qualificabili come "controllo dei rischi", sono affidati a strutture diverse da quelle operative (Revisori contabili esterni, Internal audit esterno, risk controller).

Gli adempimenti operativi sono individuati dai seguenti documenti periodicamente revisionati ed aggiornati:

- Regolamento interno;
- Processo del credito;
- Processo delle partecipazioni;
- Documento Programmatico sulla Sicurezza.

Il gruppo amministra fondi di terzi per i quali esplica ruoli di tipo istruttorio, di erogazione, di riscossione e di riversamento ed agisce su mandato per cui tale gestione, che riveste natura di mero servizio, non comporta rischi di insolvenza mentre il rischio operativo è determinato dalla eventuale inosservanza dei principi di diligenza o dal mancato rispetto delle previsioni dei mandati d'incarico.

La controllata Finmolise Sviluppo e Servizi ha assunto i medesimi modelli di gestione e controllo applicati dalla capogruppo.

### **Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo**

La misurazione del rischio, inclusa la gestione su mandato dei fondi pubblici, è determinata applicando il metodo base (*BIA - Basic Indicator Approach*) appositamente previsto per gli intermediari finanziari. Esso è calcolato applicando un coefficiente regolamentare all'indicatore di produttività individuato nel margine di intermediazione.

Media triennale dell'indicatore rilevante	Rischio operativo
1.405	211

Dati riferiti alla sola Finmolise S.p.A.

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

Con riferimento al rischio operativo la pandemia Covid-19 può essere considerata un evento sistemico, con possibili impatti su tutti i processi aziendali. Le principali forme di rischiosità che potrebbero emergere nell'ambito del contesto pandemico sono:

- perdite legate a frodi informatiche a danno dei clienti aventi nello schema frodatario un elemento connesso alla situazione emergenziale e/o altri fenomeni di Cyber Crime determinati dalla maggiore vulnerabilità dei sistemi IT dovuta al nuovo contesto operativo (ad esempio connessioni tramite reti esterne, attivazione di nuovi servizi IT in emergenza, errato utilizzo di tecnologie di condivisione);
- sanzioni e/o contestazioni con i dipendenti che dovessero essere contagiati e/o con i familiari a causa del mancato rispetto delle prescrizioni normative imposte dal DPCM e/o altra normativa di riferimento;



- clientela, prodotti e prassi professionali: sanzioni e/o contestazioni con la clientela legate a problematiche connesse con l'inosservanza di disposizioni normative (ad esempio moratorie e/o altre prescrizioni previste dal Decreto "Cura Italia");
- richieste di risarcimento danni dovute a interruzione/malfunzionamento dei servizi offerti alla clientela e altre controparti causate dall'indisponibilità dei sistemi IT, personale interno e/o terze parti (ad esempio fornitori e/o outsourcer) determinati dall'inadeguatezza dei piani di continuità operativa e/o delle azioni di contingency.

Con il fine di minimizzare la probabilità di accadimento di tali fattispecie di rischio e/o attenuare i possibili impatti da queste derivanti, le reti informatiche sono state mantenute chiuse verso l'esterno, e sono state disposte le "Misure di contenimento del rischio di contagio da coronavirus" per la gestione ed il coordinamento dei necessari interventi di mitigazione (ad esempio adozione di linee guida comportamentali definiti in conformità alle prescrizioni del Ministero della Salute e dell'Organizzazione Mondiale della Sanità, adozione di specifiche misure igienico sanitarie, potenziamento della comunicazione verso i dipendenti/clientela, attivazione di modelli operativi innovativi per la gestione del lavoro a distanza, potenziamento dell'infrastruttura tecnologica a supporto delle attività remotizzate, dei presidi di Cyber Security, dei sistemi relativi alla sicurezza informatica, definizione di specifica normativa interna per la regolamentazione delle nuove attività e relativi controlli aggiuntivi, e blocchi informatici all'interno delle procedure informatiche, ecc.)

Nello specifico, le principali soluzioni adottate sono consistite in: maggiore distanziamento del personale, smart working (ove possibile), sospensione attività di formazione in aula, chiusura degli uffici al pubblico e, nei casi di ingresso, con procedure di controllo e tracciamento, incontri a distanza mediante video-call o conference-call, aumento della frequenza delle pulizie, stipula di specifiche polizze assicurative.

### 3.4 RISCHI DI LIQUIDITA'

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio di liquidità misura l'eventualità che il gruppo non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza.

Tale rischio è monitorato attraverso la predisposizione di una scaletta delle scadenze (maturity ladder). Gli indebitamenti nel breve/medio periodo sono esigui, è elevato il grado di liquidità ed è minimale il rischio di mismatch tra i flussi in entrata e quelli in uscita.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. <i>Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie</i>											
Voci/scaglioni temporali	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 anni fino a 5 anni	oltre 5 anni	durata indeterminata
Attività per cassa											
A.1 Titoli di Stato											
A.2 Altri titoli debito											
A.3 Finanziamenti	11.216				371	275	871	1.510	1.115	1.200	364
A.4 Altre attività											203
Passività per cassa											
B.1 Debiti verso:											
- Banche											
- Enti finanziari					143		143	572	573		
- Clientela											2.779
B.2 Titoli di debito											
B.3 Altre passività											
Operazioni "fuori bilancio"											
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 a erogare fondi											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate											
C.6 Garanzie finanziarie ricevute											

Dati riferiti alla sola Finmolise S.p.A.

### 3.5 GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

Non sono attivi strumenti di copertura

#### **Sezione 4 Informazioni sul patrimonio**

##### **4.1 Il patrimonio del gruppo**

##### **4.1 1. Informazioni di natura qualitativa**

Il patrimonio è costituito dal capitale sociale (interamente versato), dalle riserve di utili e, in misura minore, da riserve di rivalutazione.

Le variazioni intervenute si riferiscono al risultato d'esercizio in esame, alle valutazioni derivanti dalla applicazione dello IAS 19 ed alla distribuzione di riserve.

##### **4.1 2. Informazioni di natura quantitativa**

<i>4.1 2.1. Il patrimonio del gruppo: composizione</i>			
Voci/Valori		Importo 2021	Importo 2020
1	Capitale	27.500	27.500
2	Sovraprezzi di emissione	67	53
3	Riserve		
	- di utili		
	a) legale	341	349
	b) statutaria	3.616	4.882
	c) azioni proprie		
	d) altre		
	- altre	648	648
4	(Azioni proprie)		
5	Riserve da valutazione		
	- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
	- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	32
	- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
	- 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	7	7
	- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	12	12
	- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al P/N		
6	Strumenti di capitale		
7	Utile (Perdita) d'esercizio	-146	66
Totale		32.045	33.549

<i>4.1 2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione</i>				
Attività/Valori	Totale 2021		Totale 2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1 Titoli di debito		-1	12	
2 Titoli di capitale				
4 Finanziamenti				
<b>Totale</b>	0	-1	12	

<b>4.1 2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue</b>			
	Titoli di debito	Titoli di Capitale	Finanziamenti
<b>1 Esistenze iniziali</b>	12		
<b>2 Variazioni positive</b>			
2.1 Incrementi di fair value			
2.2 Rettifiche di valore per rischi di credito			
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo			
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
<b>3 Variazioni negative</b>			
3.1 Riduzioni di fair value	13		
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo			
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
<b>Rimanenze finali</b>	<b>-1</b>		

<b>4.2 I fondi propri e i coefficienti di vigilanza</b>
---

<b>4.2 1 fondi propri</b>
---------------------------

<b>4.2 1.1. Informazioni di natura qualitativa</b>
--

Finmolise applica la detrazione dal TIER1 della partecipazione in Finmolise Sviluppo e Servizi s.r.l. in liquidazione nonché delle imposte anticipate che non derivano da differenze temporanee.

<b>4.2 1.2 informazioni di natura quantitativa</b>
--

	2021	2020
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	32.044	33.375
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	32.044	33.375
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-17.137	-17.120
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1)(C-D)</b>	14.907	16.255
<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 patrimonio supplementare		
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER2) (H-I)</b>		
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	14.907	16.255

#### 4.2 2. Adeguatezza patrimoniale

##### 4.2 2.1 informazioni di natura qualitativa

L'assorbimento dei Fondi propri risulta contenuto: a fronte di 14 milioni di euro di requisiti patrimoniali obbligatori del primo pilastro, la Società detiene Fondi propri per 14,9 milioni di euro e, di conseguenza, un'eccedenza di 14,3 milioni di euro. Il Tier 1 Capital Ratio ed il Total Capital Ratio sono pari al 106,64%.

La Società utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari a fronte dei rischi del I Pilastro (metodo standardizzato per rischi di credito e di mercato, metodo base per il rischio operativo) e misura i rischi nel I Pilastro predisponendo sistemi di controllo ed attenuazione adeguati quali procedure, policy, framework e documenti di analisi.

Nella suddivisione dei rischi rilevanti Finmolise analizza la propria attività e valuta prospetticamente le attività.

La mission della Finmolise, società di house della Regione Molise, consiste nel sostegno allo sviluppo socio economico del territorio e non alla massimizzazione degli utili. La patrimonializzazione è elevata.

La Finmolise ritiene sufficienti i Fondi propri per fronteggiare eventuali scenari avversi a fronte dei rischi assunti rispetto ai requisiti regolamentari imposti dal primo pilastro.

La Società monitora la propria adeguatezza patrimoniale predisponendo la relazione ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) e pubblica suo sito web [www.finmolise.it](http://www.finmolise.it) le tavole di "Informativa al pubblico" (terzo pilastro).

<i>4.2 2.2 informazioni di natura quantitativa</i>				
Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2021	2020	2021	2021
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	22.941	27.389	10.466	12.857
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			628	771
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			211	234
B.5 Totale requisiti prudenziali			839	1.005
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			13.979	16.754
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			106,64%	97,03%
C.3 Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			106,64%	97,03%

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

Voci	Totale 2021	Totale 2020
<b>10 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	-70	66
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20 Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>		
a) variazione di fair value	-20	-62
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>30 Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):</b>		
a) variazione di fair value		
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>40 Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:</b>		
a) variazione di fair value		
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>50. Attività materiali</b>		
<b>60. Attività immateriali</b>		
<b>70. Piani a benefici definiti</b>	16	16
<b>80. Attività non correnti in via di dismissione</b>		
<b>100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>		
<b>Altre componenti reddituali con senza rigiro a conto economico</b>		
<b>110. Copertura di investimenti esteri:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>120. Differenze di cambio:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>130. Copertura dei flussi finanziari</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>140. Strumenti di copertura (elementi non designati)</b>		
a) variazioni di valore		
b) rigiro a conto economico		
- rettifiche da deterioramento		
- utili/perdite da realizzo		
c) altre variazioni		
<b>160 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>170 Quota delle riserva da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
- rettifiche da deterioramento		
- utili/perdite da realizzo		
c) altre variazioni		
<b>180 Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>		
<b>190. Totale altre componenti reddituali</b>		
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	-74	20

## Sezione 6 Operazioni con parti correlate

La società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Regione Molise. La Finmolise può operare con fondi propri ovvero con fondi di terzi unicamente a seguito di incarico della Regione Molise.

A sua volta la società esercita attività di direzione e coordinamento verso la controllata Finmolise Sviluppo e Servizi in liquidazione con la quale vige un rapporto di servizi per la gestione tecnico-amministrativa il cui corrispettivo è stato determinato secondo una stima delle risorse umane e tecniche utilizzate allo scopo.

Non vi sono altri rapporti di natura commerciale e/o finanziaria con la controllata.

Nell'ambito dell'operatività con fondi di terzi la società detiene partecipazioni in cui l'esercizio dell'influenza notevole è in capo alla Regione Molise.

### 6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

L'assemblea ha nominato un amministratore delegato cui è affidata la sovra ordinazione della gestione, Tale figura sostituisce quella del Direttore generale  
La Finmolise non ha in organico figure dirigenziali.

### 6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci

La società non ha erogato crediti ad amministratori e sindaci, né a familiari stretti degli stessi (convivente, figli, figli del convivente, persone a carico anche di convivente) né ha prestato garanzie per conto degli stessi.

### 6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

#### 6.3.1 Rapporti con l'azionista di maggioranza assoluta Regione Molise

Voce di bilancio	Causale	Importo
Altre attività	Compensi per incarichi fiduciari	1.612
Altre attività	Altre partite minori	11
Debiti	Passività subordinate Fondo unico anticrisi	2.406
Debiti	Fondo microfinance	373
Altre passività	Fondo garanzie di portafoglio	1613
Altri impegni e rischi	Fondi regionali per incarichi fiduciari	125.819

#### 6.3.2 Rapporti con la Società del gruppo

Voce di bilancio	Causale	Importo
Altre attività	Canoni per servizi	90

## Sezione 7 Altri dettagli informativi

### 7.1 Numero medio dipendenti per categoria

a) dirigenti	0
b) restante personale	11

### 7.1 Informazioni sui compensi degli amministratori e sindaci

Soggetti	Importo
Amministratori	115
Sindaci	42



7.3 Analisi delle voci di patrimonio netto					
Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate	
				per copertura perdite	per altre ragioni
1 Capitale	27.500	B			
2 Riserve di utili					
riserva legale	314	B		0	0
riserva facoltativa	3.643	A B C	3.643	0	1.238
3 Riserva da valutazione	9	A B C	0	0	5
4 Strumenti di capitale	0	A B	0	883	0
5 Altre riserve	578	A B C	578	1.151	
<b>Totale</b>			<b>4.221</b>	<b>2.034</b>	<b>1.243</b>
Quota non distribuibile			0		
Residua quota distribuibile			4.221		

Legenda:    *A*    per aumento di capitale  
               *B*    per coperture perdita  
               *C*    per distribuzione soci

Campobasso, 31 marzo 2021

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente  
 Bartolomeo Antonacci



**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi degli artt. 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

All'azionista della  
**Finmolise S.p.A**

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio consolidato**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio consolidato del Gruppo Finmolise (il Gruppo), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2021, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività consolidata complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio consolidato che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società Finmolise S.p.A in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio consolidato**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società capogruppo Finmolise S.p.A o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

##### ***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39***

Gli amministratori della Finmolise S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Finmolise al 31 dicembre 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio consolidato del gruppo Finmolise al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio consolidato del gruppo Finmolise al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c. 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Agrigento, 14 aprile 2022

**RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.**



*Calogero Montante*

(Socio – Revisore legale)