

Dati per trasmissione telematica

Autorizzazione all'assolvimento del bollo virtuale RM: prot. n. 204354/01 del 06.12.2001 -

Ufficio delle Entrate di Roma

## Bilancio di esercizio 2018

## Stato Patrimoniale

| Voci dell'attivo     |   | 2018              |
|----------------------|---|-------------------|
| 10.                  | Cassa e disponibilità liquide   | 1.202.288         |
| 20.                  | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             |                   |
|                      | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  |                   |
|                      | b) attività finanziarie designate al fair value                                       |                   |
|                      | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                |                   |
| 30.                  | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                   |
| 40.                  | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   |                   |
|                      | a) crediti verso banche   | 46.722.225        |
|                      | b) crediti verso società finanziarie  | 164.503           |
|                      | c) crediti verso clientela  | 256.694           |
| 50.                  | Derivati di Copertura   |                   |
| 60.                  | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  |                   |
| 70.                  | Partecipazioni  |                   |
| 80.                  | Attività materiali  |                   |
| 90.                  | Attività immateriali  | 218.652           |
| 100.                 | Attività fiscali  |                   |
|                      | a) correnti   | 67.526            |
|                      | b) anticipate   | 30.066            |
| 110.                 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      |                   |
| 120.                 | Altre attività  | 253.313           |
| <b>TOTALE ATTIVO</b> |   | <b>48.915.267</b> |

| Voci del passivo                   |   | 2018              |
|------------------------------------|---|-------------------|
| 10.                                | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  |                   |
|                                    | a) debiti   | 45.792.487        |
|                                    | b) titoli in circolazione   |                   |
| 20.                                | Passività finanziarie di negoziazione   |                   |
| 30.                                | Passività finanziarie valutate al fair value  |                   |
| 40.                                | Derivati di Copertura   |                   |
| 50.                                | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) |                   |
| 60.                                | Passività fiscali   |                   |
|                                    | a) correnti   | 43.370            |
|                                    | b) differite  |                   |
| 70.                                | Passività associate ad attività in via di dismissione                                 |                   |
| 80.                                | Altre passività   | 555.862           |
| 90.                                | Trattamento di fine rapporto del personale  | 71.592            |
| 100.                               | Fondi per rischi e oneri:   |                   |
|                                    | a) impegni e garanzie rilasciate  |                   |
|                                    | b) quiescenza e obblighi simili   |                   |
|                                    | c) altri fondi per rischi e oneri   |                   |
| 110.                               | Capitale  | 2.500.000         |
| 120.                               | Azioni proprie (-)  |                   |
| 130.                               | Strumenti di capitale   |                   |
| 140.                               | Sovraprezzo di emissione  | 26.875            |
| 150.                               | Riserve   | (3.569)           |
| 160.                               | Riserve da valutazione  |                   |
| 170.                               | Utile (Perdita) d'esercizio   | (71.352)          |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO</b> |   | <b>48.915.267</b> |

## Conto Economico

| Descrizione |   | 2018            |
|-------------|---|-----------------|
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati<br>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo     | 45.700          |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati  |                 |
| 30.         | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | 45.700          |
| 40.         | Commissioni attive  | 169.859         |
| 50.         | Commissioni passive   | (21.188)        |
| 60.         | <b>COMMISSIONI NETTE</b>  | 148.671         |
| 70.         | Dividendi e proventi simili   |                 |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione   |                 |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura  |                 |
| 100.        | Utile/perdita da cessione o riacquisto di:  |                 |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  |                 |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                |                 |
|             | c) passività finanziarie  |                 |
| 110.        | Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico |                 |
|             | a) attività e passività finanziarie designate al fair value   |                 |
|             | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value  |                 |
| 120.        | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | 194.371         |
| 130.        | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:   |                 |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  |                 |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                |                 |
| 140.        | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   |                 |
| 150.        | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>   | -               |
| 160.        | Spese amministrative:   | (285.882)       |
|             | a) spese per il personale   | (172.282)       |
|             | b) altre spese amministrative   | (113.600)       |
| 170.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  |                 |
|             | a) impegni e garanzie rilasciate  |                 |
|             | b) altri accantonamenti netti   |                 |
| 180.        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali  |                 |
| 190.        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali  | (14.030)        |
| 200.        | Altri proventi e oneri di gestione  | 3.985           |
| 210.        | <b>COSTI OPERATIVI</b>  | (295.927)       |
| 220.        | Utili (Perdite) delle partecipazioni  |                 |
| 230.        | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali                                  |                 |
| 240.        | Rettifiche di valore dell'avviamento  |                 |
| 250.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti   |                 |
| 260.        | <b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>  | (101.556)       |
| 270.        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente  | 30.204          |
| 280.        | <b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>  | (71.352)        |
| 290.        | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte   | -               |
| 300.        | <b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>  | <b>(71.352)</b> |

## Prospetto della redditività complessiva intermediari finanziari

| Descrizione |  | 2018            |
|-------------|--|-----------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>(71.352)</b> |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                               |                 |
| <b>20.</b>  | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   |                 |
| <b>30.</b>  | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) |                 |
| <b>40.</b>  | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      |                 |
| <b>50.</b>  | Attività materiali   |                 |
| <b>60.</b>  | Attività immateriali   |                 |
| <b>70.</b>  | Piani a benefici definiti  |                 |
| <b>80.</b>  | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |                 |
| <b>90.</b>  | Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    |                 |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                 |                 |
| <b>100.</b> | Copertura di investimenti esteri   |                 |
| <b>110.</b> | Differenze di cambio   |                 |
| <b>120.</b> | Copertura dei flussi finanziari  |                 |
| <b>130.</b> | Strumenti di copertura (elementi non designati)  |                 |
| <b>140.</b> | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                 |
| <b>150.</b> | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |                 |
| <b>160.</b> | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    |                 |
| <b>170.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>   | -               |
| <b>180.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>   | <b>(71.352)</b> |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto intermediari finanziari

|                              | Esistenze al 31/12/2017 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2018 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                                       |                                  |                  | Redditività complessiva 31/12/2018 | Patrimonio netto al 31/1/2018 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|                              |                         |                         |                         | Patrimonio netto del patrimonio destinato  | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                                       |                                  | Altre variazioni |                                    |                               |
|                              |                         |                         |                         |  |                                |                           | Nuovi conferimenti / rimborsi   | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazioni strumenti di capitale |                  |                                    |                               |
| Capitale                     |                         |                         |                         |  |                                |                           | 2.500.000                       |                                       |                                  |                  | -                                  | 2.500.000                     |
| Sovrapprezzo emissioni       |                         |                         |                         |  |                                | 26.875                    |                                 |                                       |                                  |                  |                                    |                               |
| Riserve:                     |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  |                                    |                               |
| a) di utili                  |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  |                                    |                               |
| b) altre                     |                         |                         |                         |  |                                | (3.569)                   |                                 |                                       |                                  |                  |                                    |                               |
| Riserva da valutazione       |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  | -                                  | -                             |
| Strumenti di capitale        |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  | -                                  | -                             |
| Azioni proprie               |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  |                                    |                               |
| Utile (Perdita) di esercizio |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                                       |                                  |                  | (71.352)                           | (71.352)                      |
| <b>Patrimonio netto</b>      | -                       | -                       | -                       | -  | -                              | <b>23.307</b>             | <b>2.500.000</b>                | -                                     | -                                | -                | <b>(71.352)</b>                    | <b>2.451.954</b>              |

## Rendiconto Finanziario intermediari finanziari - metodo indiretto

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>   | <b>2018</b>         |
| <b>1. Gestione</b>   | <b>(71.352)</b>     |
| - risultato d'esercizio (+/-)  | (71.352)            |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) |                     |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)   |                     |
| - rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)  |                     |
| - rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)   |                     |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)   |                     |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)   |                     |
| - rettifiche di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)  |                     |
| - altri aggiustamenti (+/-)  |                     |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>(71.352)</b>     |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione  |                     |
| - attività finanziarie designate al fair value   |                     |
| - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value  |                     |
| - attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva  |                     |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (47.143.421)        |
| - altre attività   | (350.905)           |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>(47.494.326)</b> |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | 45.792.487          |
| - passività finanziarie di negoziazione  |                     |
| - passività finanziarie designate al fair value  |                     |
| - altre passività  | 681.286             |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>46.473.773</b>   |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>   |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>  | <b>-</b>            |
| - vendite di partecipazioni  |                     |
| - dividendi incassati su partecipazioni  |                     |
| - vendite di attività materiali  |                     |
| - vendite di attività immateriali  |                     |
| - vendite di rami d'azienda  |                     |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>   | <b>(232.682)</b>    |
| - acquisti di partecipazioni   |                     |
| - acquisti di attività materiali   | (232.682)           |
| - acquisti di attività immateriali   |                     |
| - acquisti di rami d'azienda   |                     |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>(232.682)</b>    |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>   |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie   | 1.726.875           |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale  |                     |
| - distribuzione dividendi e altre finalità   |                     |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>1.726.875</b>    |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>402.288</b>      |

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

## Rendiconto Finanziario – riconciliazione

| <b>Descrizione</b>  | <b>2018</b>      |
|---|------------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 800.000          |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 402.288          |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | -                |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>1.202.288</b> |

## Nota integrativa

## **Nota Integrativa**

### **Parte A – Politiche Contabili**

#### **A.1 Parte Generale**

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

Il presente bilancio è stato redatto secondo i principi contabili internazionali “International Accounting Standards Boards (IASB)” e le relative interpretazioni “International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC)” di cui al regolamento della Commissione Europea n.1606 del 19 luglio 2002 e successivi regolamenti della Commissione stessa integrativi e modificativi, omologati ed in vigore al 31 dicembre 2018.

Non sono state compiute deroghe all’applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

Nella predisposizione del bilancio sono state applicate altresì le istruzioni emanate dalla Banca d’Italia il 22 dicembre 2017 recanti disposizioni per la redazione del “bilancio degli intermediari finanziari IFRS diversi dagli intermediari bancari”.

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

Il bilancio al 31 dicembre 2018 è costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto e dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato dalla relazione degli amministratori sull’andamento della gestione e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Gli importi dei prospetti di bilancio e della nota integrativa sono espressi in Euro salva diversa indicazione specifica; gli importi negativi sono indicati tra parentesi.

La valutazione delle voci è stata fatta nella prospettiva della continuazione dell’attività e tenendo conto della funzione economica dell’elemento dell’attivo o del passivo considerati. I proventi e gli oneri sono stati imputati per competenza, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento, e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura del periodo.

È stata effettuata un’analisi dell’impatto derivante dai nuovi principi contabili internazionali entrati in vigore a partire dall’esercizio 2018 dalla quale è emerso che:

- le modifiche apportate all’IFRS 9 - relativo alla valutazione degli strumenti finanziari - non sono rilevanti in quanto la Società detiene esclusivamente depositi bancari a vista nei quali sono giacenti le somme della clientela giacenti sui conti di pagamento;
- l’adozione dell’IFRS 15 - inerente i ricavi provenienti da contratti con i clienti - non ha impatto nella determinazione delle voci di bilancio.

##### **Contenuto della nota integrativa**

La nota integrativa contiene le informazioni previste dalle istruzioni emanate dalla Banca d’Italia per la redazione dei bilanci IFRS degli intermediari non bancari. I criteri di valutazione di seguito descritti sono stati adottati per la determinazione di tutte le informazioni contenute nel presente bilancio.

##### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**



Non vi sono eventi successivi alla data di riferimento del bilancio che possono generare impatti significativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società che possano comportare aggiustamenti ai dati di bilancio.

## **Sezione 4 – Altri Aspetti**

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare effetti sui valori iscritti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

Le principali voci per le quali è richiesto l'impegno di valutazioni soggettive sono principalmente le immobilizzazioni immateriali ed il trattamento di fine rapporto.

La valutazione delle immobilizzazioni immateriali viene effettuata sulla base della vita utile e del valore recuperabile che dipende dalla capacità delle richiamate attività di generare cash-flow netto sufficiente per recuperarne il valore contabile nel corso della vita utile stimata.

La valutazione del trattamento di fine rapporto è eseguita da attuari esterni ed il calcolo tiene conto del TFR maturato per prestazioni di lavoro già effettuate ed è basato su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico-finanziario.

## **Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale**

### **Parte relativa alle Principali Voci di Bilancio**

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata in conformità a quanto previsto dallo IAS 1, secondo i principi di competenza, di prudenza; in particolare i ricavi sono rilevati solo quando è probabile che i benefici economici saranno fruiti, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciute dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Si rappresenta che non sono state effettuate rettifiche di valore e/o accantonamenti ai soli fini tributari.

Di seguito vengono descritti i principali criteri adottati nella redazione del presente bilancio.

#### **Cassa e Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti sono iscritti al valore nominale.

#### **Attività finanziarie al costo ammortizzato**

Tale voce include principalmente depositi a vista presso istituti bancari nei quali sono giacenti le somme presenti sui conti di pagamento della clientela. Il metodo del costo ammortizzato coincide - con riferimento ai depositi a vista presso istituti di credito - al relativo valore nominale in quanto essendo breve la durata dei depositi verso le banche l'applicazione del criterio dell'interesse effettivo è ritenuto trascurabile.

Gli interessi attivi sui crediti sono rilevati a conto economico nella voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati" e sono iscritti in base al principio della competenza temporale.

#### **Attività Immateriali**

Le attività immateriali presenti nel bilancio presentano caratteristiche di identificabilità, capacità di produrre benefici economici futuri e di controllabilità. Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto maggiorato dei costi accessori. Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono iscritte in bilancio al costo al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti, calcolati a quote costanti sulla base della vita utile stimata dell'attività e delle perdite per riduzione durevoli di valore accumulati (criterio del costo rettificato).

L'ammortamento inizia quando l'attività è disponibile per l'uso ed il valore contabile dell'attività immateriale è sottoposto a verifica per rilevarne eventuali perdite di valore quando eventi o cambiamenti di situazione indicano che il valore di carico non può essere recuperato. Qualora sussista un'indicazione di questo tipo le attività vengono svalutate fino a riflettere il loro valore di realizzo.

Nel bilancio sono iscritte tra le attività immateriali gli oneri sostenuti per l'acquisito di licenze e software.

## **Attività e Passività Fiscali**

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono determinate in base alla stima della base imponibile e sono calcolate applicando le aliquote di imposte vigenti.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee deducibili e imponibili fra i valori contabili di un'attività o di una passività e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, applicando le aliquote d'imposta vigenti negli esercizi in cui si prevede si riverseranno le predette differenze. L'iscrizione di imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è probabile ovvero quando si prevede possano rendersi disponibili in futuro imponibili ai fini fiscali tali da permettere il recupero di tali imposte.

L'Istituto di Pagamento non procede all'attualizzazione dei crediti verso l'erario.

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

Tale voce comprende principalmente i debiti verso la clientela per le somme giacenti sui conti di pagamento. La prima iscrizione del debito avviene all'atto di ricezione delle somme raccolte e coincide con il relativo valore nominale (saldo dei conti di pagamento della clientela) così come le successive rilevazioni. I debiti verso la clientela a fronte delle somme giacenti sui rispettivi conti di pagamento non producono interessi passivi e sono rimossi dal bilancio quando l'obbligazione ad essi riferita è estinta.

## **Trattamento di fine rapporto**

I benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro si suddividono in due fattispecie: programmi con contribuzione definita e programmi con benefici definiti. Nei programmi con contribuzione definita gli oneri contributivi sono imputati a conto economico quando sono sostenuti in base al relativo valore nominale. Nei programmi con benefici definiti, poiché l'ammontare del beneficio da erogare è quantificabile soltanto dopo la cessazione del rapporto di lavoro, il relativo onere è imputato a conto economico in base alla competenza dei calcoli attuariali.

Il trattamento di fine rapporto, disciplinato dall'art. 2120 del Codice Civile, riflette l'indennità riconosciuta in Italia ai dipendenti nel corso della vita lavorativa e liquidata al momento della cessazione del rapporto di lavoro, classificata ai fini IAS tra i piani a benefici definiti.

A seguito della riforma della previdenza complementare (D.Lgs n.252/2005) le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 rimarranno in azienda mentre le quote di TFR maturande a partire dal 1 gennaio 2007 dovranno, a scelte del dipendente, essere destinate a forme di previdenza

complementare ovvero mantenute in azienda, la quale provvederà a trasferire le quote di TFR al fondo gestito dall'INPS.

La modifica della normativa ha comportato una differenziazione del trattamento delle poste dovute al dipendente alla data di cessazione del rapporto di lavoro come TFR secondo il seguente schema:

- l'obbligazione per le quote maturate al 31 dicembre 2006 continua ad essere rilevata secondo le regole dei piani a benefici definiti;
- l'obbligazione per le quote che maturano dal 1 gennaio 2007, dovute alla previdenza complementare o al fondo di tesoreria INPS, è rilevata sulla base dei contributi dovuti nel periodo.

Relativamente alla parte del TFR maturata sino al 31 dicembre 2006, l'iscrizione in bilancio richiede la stima con tecniche attuariali dell'ammontare delle prestazioni maturate dai dipendenti.

La determinazione del valore attuale degli impegni dell'Istituto di Pagamento è effettuata da un perito esterno.

## **Parte C – Informazioni sul conto economico**

### **Commissioni**

Le commissioni (attive e passive) sono rilevate a conto economico sulla base del criterio della competenza economica.

### **Costi e Ricavi**

Sono iscritti in bilancio sulla base del principio della competenza economica e della prudenza economica per quanto riguarda gli eventuali stanziamenti.

## Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### Attivo

#### Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide

La voce “Cassa e disponibilità liquide” è così composta:

| <b>Descrizione</b>             | <b>31/12/2018</b> |
|--------------------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali     | 1.163.668,98      |
| Denaro e altri valori in cassa | 38.619            |
| <b>Totale</b>                  | <b>1.202.288</b>  |

#### Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

La voce “Attività finanziarie al costo ammortizzato” è così composta:

| <b>Descrizione</b>                               | <b>31/12/2018</b> |
|--|-------------------|
| Crediti verso banche (liquidità della clientela) | 46.722.225        |
| Crediti verso società controllante               | 165.280           |
| Crediti verso clientela per servizi di pagamento | 91.414            |
| Crediti verso società finanziarie                | 164.503           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>47.143.421</b> |

I crediti verso la società controllante comprendono principalmente crediti per commissioni di incasso per Euro 135.642.

I crediti verso clientela per servizi di pagamento comprendono principalmente i crediti relativi ai compensi dal servizio di pos virtuale erogato alla clientela.

I crediti verso società finanziarie comprendono le somme anticipate per il servizio di pos virtuale per la ricarica del conto con carta di credito per Euro 115.858 e per i pagamenti sulla piattaforma PagoPA per Euro 48.645.

#### 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

| Composizione                        | 2018                   |              |  |            |    |    |
|-------------------------------------|------------------------|--------------|--|------------|----|----|
|                                     | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |    |    |
|                                     | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3 |
| <b>1. Depositi e conti correnti</b> | 46.722.225             |              |  |            |    |    |
| <b>2. Finanziamenti</b>             |                        |              |  |            |    |    |
| 2.1 Pronti contro termine           |                        |              |  |            |    |    |
| 2.2 Leasing finanziario             |                        |              |  |            |    |    |
| 2.3 Factoring                       |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-solvendo                      |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-soluto                        |                        |              |  |            |    |    |
| 2.4 Altri finanziamenti             |                        |              |  |            |    |    |
| <b>3. Titoli di debito</b>          |                        |              |  |            |    |    |
| 3.1 titoli strutturati              |                        |              |  |            |    |    |
| 3.2 altri titoli di debito          |                        |              |  |            |    |    |
| <b>4. Altre attività</b>            |                        |              |  |            |    |    |
| <b>Totale</b>                       | <b>46.722.225</b>      |              |  |            |    |    |

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

| Composizione               | 2018                   |              |  |            |    |    |
|----------------------------|------------------------|--------------|--|------------|----|----|
|                            | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |    |    |
|                            | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3 |
| <b>1. Finanziamenti</b>    |                        |              |  |            |    |    |
| 1.1 Pronti contro termine  |                        |              |  |            |    |    |
| 1.2 Leasing finanziario    |                        |              |  |            |    |    |
| 1.3 Factoring              |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-solvendo             |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-soluto               |                        |              |  |            |    |    |
| 1.4 Altri finanziamenti    |                        |              |  |            |    |    |
| <b>2. Titoli di debito</b> |                        |              |  |            |    |    |
| 2.1 titoli strutturati     |                        |              |  |            |    |    |
| 2.2 altri titoli di debito |                        |              |  |            |    |    |
| <b>3. Altre attività</b>   | 164.503                |              |  |            |    |    |
| <b>Totale</b>              | <b>164.503</b>         |              |  |            |    |    |

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

| Composizione   | 2018                   |              |  |            |    |    |
|--|------------------------|--------------|--|------------|----|----|
|  | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |    |    |
|  | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3 |
| <b>1. Finanziamenti</b>  |                        |              |  |            |    |    |
| 1.1 Leasing finanziario<br>di cui: senza opzione finale d'acquisto       |                        |              |  |            |    |    |
| 1.2 Factoring  |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-solvendo   |                        |              |  |            |    |    |
| - pro-soluto   |                        |              |  |            |    |    |
| 1.3 Credito al consumo   |                        |              |  |            |    |    |
| 1.4 Carte di credito   |                        |              |  |            |    |    |
| 1.5 Prestiti su pegno  |                        |              |  |            |    |    |
| 1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati |                        |              |  |            |    |    |
| 1.7 Altri finanziamenti<br>di cui: da escussione di garanzie e impegni   |                        |              |  |            |    |    |
| <b>2. Titoli di debito</b>   |                        |              |  |            |    |    |
| 2.1 titoli strutturati   |                        |              |  |            |    |    |
| 2.2 altri titoli di debito   |                        |              |  |            |    |    |
| <b>3. Altre attività</b>   | 256.694                |              |  |            |    |    |
| <b>Totale</b>  | <b>256.694</b>         |              |  |            |    |    |

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

| Tipologia operazioni/Valori                                      | 2018                   |              |   |
|--|------------------------|--------------|---|
|  | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: attività impaired acquisite o originate |
| <b>1. Titoli di debito</b>                                       |                        |              |   |
| a) Amministrazioni pubbliche                                     |                        |              |   |
| b) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione |                        |              |   |
| c) società non finanziarie                                       |                        |              |   |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b>                                   |                        |              |   |
| a) Amministrazioni pubbliche                                     |                        |              |   |
| b) Altre società finanziarie                                     |                        |              |   |
| c) di cui: imprese di assicurazione                              |                        |              |   |
| d) Società non finanziarie                                       |                        |              |   |
| e) Famiglie  |                        |              |   |
| <b>3. Altre attività</b>   | 256.694                |              |   |
| <b>Totale</b>  | <b>256.694</b>         |              |   |

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

|   | Valore lordo      |   |                |              | Rettifiche di valore complessive |                |              | Write-off parziali complessivi |
|---|-------------------|---|----------------|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|
|   | Primo stadio      | di cui: Strumenti con basso di rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio |                                |
|   |                   |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| <b>Titoli di debito</b>                                     |                   |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| <b>Finanziamenti</b>  |                   |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| <b>Altre attività</b>                                       | 47.143.421        |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| <b>Totale (T)</b>   | <b>47.143.421</b> |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| <b>Totale (T-1)</b>   |                   |   |                |              |                                  |                |              |                                |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate |                   |   |                |              |                                  |                |              |                                |

## Sezione 9 – Attività immateriali

### 9.1 Attività immateriali: composizione

| Voci/Valutazione                                      | Totale 2018                |                                 |
|---|----------------------------|---------------------------------|
|   | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value |
| <b>1. Avviamento</b>                                  |                            |                                 |
| <b>2. Altre Attività immateriali:</b>                 |                            |                                 |
| 2.1 di proprietà                                      |                            |                                 |
| - generate internamente                               |                            |                                 |
| - altre   | 232.682                    |                                 |
| 2.2 acquisite in leasing finanziario                  |                            |                                 |
| <b>Totale 2</b>                                       | 232.682                    |                                 |
| <b>3. Attività riferibili al leasing finanziario:</b> |                            |                                 |
| 3.1 beni inoptati                                     |                            |                                 |
| 3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione            |                            |                                 |
| 3.3 altri beni  |                            |                                 |
| <b>Totale 3</b>                                       |                            |                                 |
| <b>4. Attività concesse in leasing operativo</b>      |                            |                                 |
| <b>Totale (1+2+3+4)</b>                               | <b>232.682</b>             |                                 |
| <b>Totale (T-1)</b>                                   |                            |                                 |

### 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                       | Totale         |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | -              |
| <b>B. Aumenti</b>                     | 232.682        |
| B.1 Acquisti                          | 232.682        |
| B.2 Riprese di valore                 |                |
| B.3 Variazioni positive di fair value |                |
| - a patrimonio netto                  |                |
| - a conto economico                   |                |
| B.4 Altre variazioni                  |                |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | 14.030         |
| C.1 Vendite                           |                |
| C.2 Ammortamenti                      | 14.030         |
| C.3 Rettifiche di valore              |                |
| - a patrimonio netto                  |                |
| - a conto economico                   |                |
| C.4 Variazioni negative di fair value |                |
| - a patrimonio netto                  |                |
| - a conto economico                   |                |
| C.5 Altre variazioni                  |                |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>218.652</b> |

Le immobilizzazioni sono state acquisite con il conferimento del ramo d'azienda dedicato ai servizi di pagamento dal socio unico InfoCamere ed è stata mantenuta la rispettiva vita utile residua. La quota di ammortamento è calcolata a partire dalla data di efficacia del summenzionato atto di conferimento ossia 15 novembre 2018.

Le immobilizzazioni immateriali ricomprendono immobilizzazioni in corso relative a software, il cui rilascio è programmato nel corso del 2019, per Euro 131.821.

#### Valore acquisizione software 2018

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| App ICONTO                       | 2.872          |
| Evoluzione servizi di pagamento  | 97.989         |
| Servizi informatici segnalazioni | 131.821        |
| <b>Totale</b>                    | <b>232.682</b> |



## Sezione 10 – Attività fiscali

La voce “Attività Fiscali” è così composta:

| <b>Descrizione</b>             | <b>31/12/2018</b> |
|--------------------------------|-------------------|
| Erario c/ritenute subite       | 67.526            |
| Crediti per imposte anticipate | 30.066            |
| <b>Totale</b>                  | <b>97.592</b>     |

I crediti per attività fiscali sono composti dal credito per imposte anticipate a fronte dell'iscrizione della riserva attuariale sul trattamento di fine rapporto e al credito IRES iscritto relativamente all'anno di imposta 2018.

## Sezione 12 – Altre Attività

La voce “Altre Attività” è così composta:

| <b>Altre Attività</b>          | <b>31/12/2018</b> |
|--------------------------------|-------------------|
| Altri crediti verso dipendenti | 1.867             |
| Crediti per assicurazioni      | 2.951             |
| Ratei attivi                   | 156.391           |
| Risconti attivi                | 20.088            |
| Credito soci c/sottoscrizione  | 72.016            |
| <b>Totale</b>                  | <b>253.313</b>    |

## Passivo

### Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

La voce “Passività finanziarie al costo ammortizzato” è così composta:

| Descrizione            | 31/12/2018        |
|------------------------|-------------------|
| Debiti verso clientela | 45.792.487        |
| <b>Totale</b>          | <b>45.792.487</b> |

I debiti verso la clientela rappresentano i saldi dei conti di pagamento al 31 dicembre 2018.

### 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti

| Voci                          | 2018         |                           |                   |
|-------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------|
|                               | verso banche | verso società finanziarie | verso clientela   |
| <b>1. Finanziamenti</b>       | -            | -                         | -                 |
| 1.1 Pronti contro termine     | -            | -                         | -                 |
| 1.2 altri finanziamenti       | -            | -                         | -                 |
| <b>2. Altri debiti</b>        | -            | -                         | 45.792.487        |
| <b>Totale</b>                 | -            | -                         | <b>45.792.487</b> |
| <b>Fair value – livello 1</b> |              |                           |                   |
| <b>Fair value – livello 2</b> |              |                           |                   |
| <b>Fair value – livello 3</b> |              |                           |                   |
| <b>Totale fair value</b>      |              |                           |                   |

### Sezione 6 – Passività fiscali

| Descrizione                | 31/12/2018    |
|----------------------------|---------------|
| Iva c/vendite              | 666           |
| Ritenute lavoro autonomo   | 1.699         |
| Ritenute lavoro dipendente | 16.461        |
| Debiti per bolli           | 24.544        |
| <b>Totale</b>              | <b>43.370</b> |

## Sezione 8 – Altre Passività

La voce “Altre Passività” è così composta:

| <b>Altre Passività</b>                          | <b>31/12/2018</b> |
|---|-------------------|
| Debiti verso società gemmante                   | 106.562           |
| Debiti verso enti previdenziali e assistenziali | 61.262            |
| Debiti verso personale                          | 17.096            |
| Debiti diversi                                  | 1.118             |
| Ratei passivi                                   | 12.468            |
| Debiti per welfare                              | 1.619             |
| Debiti verso fornitori                          | 355.738           |
| <b>Totale</b>                                   | <b>555.862</b>    |

I debiti verso enti previdenziali e assistenziali sono riferiti principalmente a debiti verso Inps, Inail (Euro 27.061) e a fondi per contributi relativi al personale (Euro 34.201).

I debiti verso il personale si riferiscono ai compensi da corrispondere agli organi sociali per le attività svolte nell'esercizio e per note spese da liquidare.

## Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto

La voce presenta un saldo pari ad Euro 71.592 e comprende la valutazione del trattamento di fine rapporto sulla base delle previsioni contenute nello IAS 19.

## Sezione 11 – Patrimonio

La voce “Patrimonio” è così composta:

| <b>Descrizione</b>                  | <b>31/12/2018</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| Capitale sociale                    | 2.500.000         |
| Sovrapprezzo di emissione           | 26.875            |
| Perdita a nuovo esercizi precedenti | -                 |
| Utile (perdita) di esercizio        | (71.352)          |
| Riserva Utili/Perdite Attuarial     | (3.569)           |
| Riserva da valutazione              | -                 |
| <b>Totale</b>                       | <b>2.451.954</b>  |

Le riserve sono riferite alle differenze di valutazione del trattamento di fine rapporto civilistico rispetto alle previsioni dello IAS 19 tenuto conto della valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto al 31 dicembre 2018.

## Parte C – Informazioni sul conto economico

### Sezione 1 – Interessi

La voce “Interessi” è così composta:

| Descrizione                      | 31/12/2018    |
|----------------------------------|---------------|
| Interessi attivi conti liberi    | 6             |
| Interessi attivi conti vincolati | 45.694        |
| <b>Totale</b>                    | <b>45.700</b> |

Gli interessi attivi conti bancari vincolati rappresentano i proventi finanziari maturati dal trasferimento della liquidità della clientela in appositi conti di deposito, conformemente alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia.

### Sezione 2 – Commissioni

La voce “Commissioni” è così composta:

| Descrizione         | 31/12/2018     |
|---------------------|----------------|
| Commissioni attive  | 169.859        |
| Commissioni passive | 21.188         |
| <b>Totale</b>       | <b>148.671</b> |

Le commissioni attive comprendono commissioni relative al servizio di incasso (Euro 160.681) erogati ai titolari di ICONTO Open, canoni dei conti “plus”, commissioni attive sui pagamenti PagoPA (Euro 9.178)

Le commissioni passive sono riferite principalmente al regolamento delle operazioni di pagamento (Euro 10.240), alla tramitazione dei MAV (Euro 3.949) ed agli oneri di acquiring per le transazioni di ricarica del conto (Euro 2.998) e PagoPA (Euro 4.001).

### Sezione 10 – Spese Amministrative

La voce “Spese Amministrative” è così composta:

| Descrizione                | 31/12/2018     |
|----------------------------|----------------|
| Spese per il personale     | 172.282        |
| Altre spese amministrative | 113.600        |
| <b>Totale</b>              | <b>285.882</b> |

## 10.1 Composizione della voce “Spese verso il personale”

La voce “Spese per il personale” è così composta:

| <b>Descrizione</b>                               | <b>31/12/2018</b> |
|--|-------------------|
| Salari e stipendi                                | 139.720           |
| Contributi                                       | 17.118            |
| Accantonamento TFR                               | 2.624             |
| Costi fondi pensionistici e sanitari integrativi | 750               |
| Oneri finanziari TFR                             | 575               |
| Spese per trasferte                              | 8.665             |
| Altre spese                                      | 2.830             |
| <b>Totale</b>                                    | <b>172.282</b>    |

La voce “Oneri Finanziari TFR” è composta dalla rivalutazione annua del trattamento di fine rapporto secondo le previsioni dello IAS 19.

## 10.2 Numero medio dipendenti ripartiti per categoria

Si rappresenta di seguito il dettaglio degli inserimenti/cessazioni del personale nel corso dell’esercizio:

| <b>Categoria</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------|-------------------|
| Dirigenti        | -                 |
| Quadri           | 1                 |
| Impiegati        | 13                |
| <b>Totale</b>    | <b>14</b>         |

| <b>Categoria</b> | <b>10.10.2018</b> | <b>Inserimenti</b> | <b>Cessazioni</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti        | -                 | -                  | -                 | -                 |
| Quadri           | -                 | 1                  | -                 | 1                 |
| Impiegati        | -                 | 13                 | -                 | 13                |
| <b>Totale</b>    | <b>-</b>          | <b>14</b>          | <b>-</b>          | <b>14</b>         |

La voce “Altre Spese Amministrative” è così composta:

| <b>Descrizione</b>    | <b>31/12/2018</b> |
|-----------------------|-------------------|
| Costi da controllante | 20.076            |
| Consulenze            | 43.406            |
| Costi outsourcing     | 36.364            |
| Altre Spese           | 13.753            |
| <b>Totale</b>         | <b>113.600</b>    |

I costi verso la società controllante comprendono il canone relativo all’accordo per l’erogazione di mezzi e servizi.

I costi di outsourcing si riferiscono al canone del contratto avente ad oggetto l'erogazione del servizio di tramitazione, accesso alla rete interbancaria oltre che l'utilizzo della piattaforma informatica deputata alla gestione di conti di pagamento.

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

La presente voce ricomprende la quota parte di ammortamento relativo alle immobilizzazioni immateriali in esercizio nel corso del 2018 pari ad Euro 14.030.

Non sono state soggette ad ammortamento le immobilizzazioni immateriali in corso relative a software non ancora disponibile nel 2018 il cui valore alla fine dell'esercizio è pari ad euro 131.821.

### Sezione 14 – Altri proventi e oneri di gestione

La voce "Altri proventi e oneri di gestione" è così composta:

| Descrizione    | 31/12/2018   |
|----------------|--------------|
| Altri proventi | 217.560      |
| Altri oneri    | 213.575      |
| <b>Totale</b>  | <b>3.985</b> |

Gli altri oneri e proventi ricomprendono i costi sostenuti ed i rispettivi ricavi per i bolli sui conti di pagamento della clientela, oneri e proventi derivanti dal servizio @ebollo e costi relativi all'Iva indetraibile per Euro 4.146.

### Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente

| Descrizione   | 2018          |
|---|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>  | -             |
| <b>2. Aumenti</b>   | <b>30.066</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                      |               |
| a) relative a precedenti esercizi                                   |               |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                         |               |
| c) riprese di valore  |               |
| d) altre  | 30.066        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali                  |               |
| 2.3 Altri aumenti   |               |
| <b>3. Diminuzioni</b>   |               |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                     |               |
| a) rigiri   |               |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità                   |               |
| c) mutamento di criteri contabili                                   |               |
| d) altre  |               |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                                   |               |
| 3.3 Altre diminuzioni:  |               |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011 |               |
| b) altre  |               |
| <b>4. Importo finale</b>  | <b>30.066</b> |

## Parte D – Altre informazioni

### Sezione 1 – Riferimenti specifici sull’operatività svolta

#### B. Servizi di pagamento ed emissione di moneta elettronica

#### Informazioni di natura quantitativa

##### E.1 – Disponibilità Liquide della clientela presso banche

| Depositi  | 31.12.2018           |                           |             |
|---|----------------------|---------------------------|-------------|
|   | Saldo fine esercizio | Saldo massimo nel periodo | Saldo medio |
| Unicredit - conto di deposito                   | 7.152.421            | 22.715.287                | 5.526.004   |
| Unicredit - conto di regolamento                | 678.992              | 3.194.038                 | 669.097     |
| Monte Paschi - conto di deposito - time deposit | 8.500.683            | 12.500.823                | 8.539.167   |
| Imprebanca - conto deposito                     | 11.620.594           | 19.070.774                | 13.742.499  |
| Popolare Bari - conto deposito                  | 19.448.526           | 31.506.528                | 22.616.637  |

##### E.4 – Ammontare dei conti di pagamento

| Conti di pagamento                    | 31.12.2018           |                           |               |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
|                                       | Saldo fine esercizio | Saldo massimo nel periodo | Saldo medio   |
| Con saldo inferiore o pari a Euro 100 | 229.999,25           | 229.999,25                | 201.700,50    |
| Con saldo superiore a Euro 100        | 45.429.958,30        | 79.675.308,06             | 51.268.551,33 |

##### E.8 – Volumi operativi, numero e ricavi delle operazioni di pagamento

| Tipologia di operatività                           | Importo operazioni | 31-dic-18         |                       |                   |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|  |                    | Numero Operazioni | Commissioni percepite | Recuperi di spese |
| - carte di credito                                 | -                  | -                 | -                     | -                 |
| - carte di debito                                  | -                  | -                 | -                     | -                 |
| - Bonifici   |                    |                   |                       |                   |
| - disposti dalla clientela                         | 7.890.467          | 4.871             | 199.004               | -                 |
| - ricevuti dalla clientela                         | 6.837.334,11       | 4.664             | -                     | -                 |
| Operazioni di money transfer                       |                    |                   |                       |                   |
| - in entrata                                       | -                  | -                 | -                     | -                 |
| - in uscita  | -                  | -                 | -                     | -                 |
| - Addebiti sui conti di pagamento della clientela  | 516.585            | 17.693            | 107.522               | -                 |
| - Accrediti sui conti di pagamento della clientela | 5.662.442          | 80.574            | 373.837               | -                 |
| - Incassi mediante avviso presentati (MAV)         | 676.630            | 9.558             | 7.455                 | -                 |

## Addebiti sui conti di pagamento della clientela

Gli addebiti sui conti di pagamento della clientela, effettuati nel 2018, sono così suddivisi:

| Descrizione                                    | Importo          | Operazioni    | Commissioni percepite |
|--|------------------|---------------|-----------------------|
| Addebiti diretti interni all'istituto          | 4.981.146        | 73.864        | 106.043               |
| Addebiti per bolli su estratto conto clientela | 24.524           | 12.262        |                       |
| Addebiti per F24                               | 48.890           | 114           | 96                    |
| Addebiti SDD                                   | 21.412           | 108           |                       |
| Altre Commissioni                              |                  |               | 200.386               |
| Somme pignorate                                | 3.600            | 5             |                       |
| <b>Totale</b>                                  | <b>5.079.572</b> | <b>86.353</b> | <b>306.525</b>        |

## Accrediti sui conti di pagamento della clientela

Le commissioni per gli accrediti sui conti di pagamento di riferiscono a quelle per i servizi di incasso prestati ai titolari di ICONTO Open.

| Descrizione                           | Importo          | Operazioni    | Commissioni percepite |
|---------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|
| Addebiti diretti interni all'istituto | 418.158          | 5.204         |                       |
| Girofondi interni                     | 31.487           | 120           |                       |
| Ricariche ICONTO con carta di credito | 1.871.306        | 6.545         |                       |
| Servizi d'incasso mediante Gateway    | 1.383.503        | 8.569         | 46.429                |
| <b>Totale</b>                         | <b>3.704.455</b> | <b>20.438</b> | <b>46.429</b>         |

## Sezione 3 – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

La Società ha definito il proprio modello per la gestione del rischio inclusivo del risk assessment, che considera la mappatura dei rischi e dei controlli identificati tenuto conto dei processi e delle attività svolte. In particolare il Consiglio di Amministrazione in data 6 dicembre 2018 ha approvato il modello per la rilevazione e gestione dei rischi ed il Manuale delle procedure organizzative interne.

Il modello contempla quattro macro-tipologie di rischio ossia operativo/compliance, economico-patrimoniale, informatico e legale/reputazionale.

### 3.1 – RISCHIO DI CREDITO

#### Informazioni di natura qualitativa e quantitativa

I servizi di pagamento resi non contemplano la possibilità di anticipazioni o finanziamenti di alcun tipo, quindi non vi è la possibilità che si possano verificare esposizioni verso la clientela e di conseguenza rischi di credito.

### 3.2 RISCHI DI MERCATO

#### 3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

Il rischio tasso di interesse si configura come il rischio di incorrere in perdite dovute alla fluttuazione dei tassi di interesse di mercato. Il modello di rischio della Società considera il rischio tasso di



interesse come sottocategoria del profilo di rischio economico - patrimoniale e tiene conto della capacità dei medesimi di influire sui proventi finanziari maturati sulla liquidità della clientela giacente sui rispettivi conti di pagamento e depositata presso le banche ai sensi delle disposizioni di vigilanza.

Il modello di rischio utilizzato dalla funzione di risk management per il monitoraggio periodico del profilo di rischio associa ai rischi economico/finanziari un peso pari al 40% sul totale dei rischi individuati per la prestazione dei servizi di pagamento.

### **3.3 RISCHI OPERATIVI**

Per la gestione dei rischi operativi la funzione di Risk Management ha implementato un modello di risk assessment che consente di:

- individuare i rischi operativi derivanti dalla mancata conformità delle prassi operative alle procedure aziendali;
- misurare l'intensità di ciascun rischio sulla base della sua rilevanza e della frequenza;
- identificare controlli per ciascun processo posti in essere per la mitigazione di tali rischi distinguendo tra quelli di natura informatica;
- analizzare l'efficacia dei controlli per la mitigazione di tali rischi.

Il modello di rischio contempla tra i rischi operativi quello operativo/compliance, il rischio informatico ed il rischio legale reputazionale.

#### **3.3.1 Informazioni di natura qualitativa**

##### ***Rischio operativo/compliance***

Il rischio operativo/compliance è identificato come il rischio di perdite derivanti da processi inadeguati o inefficaci, dai sistemi informativi, dal personale o da eventi esterni.

##### Rischio operativo relativo a processi interni

Il rischio di processo è definito come sottocategoria del rischio operativo e si riferisce all'insieme dei rischi associati al malfunzionamento di singoli processi e singole attività.

Il rischio operativo per processi gestiti internamente dall'Istituto di Pagamento è monitorato e mitigato mediante la standardizzazione di processi e procedure oltre che dalle verifiche sui controlli di primo livello effettuati dalle funzioni di controllo di secondo e terzo livello.

##### Rischio operativo relativo a processi esternalizzati

Per le attività/processi esternalizzati, il rischio operativo legato ai processi coincide con il rischio di outsourcing e la principale mitigazione di tali rischi è rappresentata dalle clausole contrattuali negoziate dall'Istituto di Pagamento con i soggetti esterni. I contratti di outsourcing, anche sulla base delle disposizioni normative dettate dall'Autorità di Vigilanza, individuano:

- ruolo e attività per i quali ciascuna singola funzione è responsabile;
- livelli minimi di servizio di qualità e continuità del servizio;
- report periodici sull'andamento del servizio
- penali che prevedono l'ammontare di risarcimento in caso di inosservanza di clausole contrattuali.

##### Rischio Operativo relativo a frode

Il rischio di frode è il rischio che comportamenti fraudolenti di dipendenti, collaboratori o terzi possano arrecare danni alla Società. La principale area esposta a frode è la gestione e manutenzione delle applicazioni informatiche esposte al rischio di frode informatica nonché alla fuga di dati ed informazioni confidenziali. Tale rischio viene mitigato richiedendo ai soggetti terzi che forniscono applicazioni informatiche apposite polizze assicurative su rischio informatico, certificazioni sui sistemi di sicurezza informatica oltre che da piani di EDP Audit.

#### ***Rischio informatico***

Tale fattore di rischio tiene conto dell'erogazione di servizi alla clientela non adeguati tenuto conto della Policy sulla sicurezza dei pagamenti e delle misure di sicurezza normativamente raccomandate. Con l'introduzione di questo fattore di rischio la Società è in grado di monitorare l'adeguatezza dei controlli informatici interni nonché di quelli affidati agli outsourcers tenendo conto dei seguenti fattori: adeguatezza dei controlli informatici", numerosità ed effetto di incidenti e malfunzioni", livelli di servizio connessi ai servizi di pagamento.

#### ***Rischio legale/reputazionale***

Il rischio legale/reputazionale è definito come il rischio derivante da una percezione negativa dell'immagine dell'Istituto da parte di clienti, controparti, o altri soggetti interessati, che possono causare all'Istituto oneri, perdite economiche condizionando negativamente la capacità di mantenere o sviluppare il business. Tale fattore di rischio si compone dei seguenti fattori: reclami, modifiche normative e livelli di servizio verso la clientela.

Le principali aree che evidenziano un'esposizione a tale rischio riguardano i rapporti con la clientela, con gli outsourcers, con i beneficiari dei servizi di pagamento, etc.

La mitigazione di tale rischio avviene principalmente mediante la standardizzazione di processi e procedure di erogazione dei servizi di pagamento, presidio continuo delle competenze legali, presidio continuo e strutturato della gestione dei flussi di incasso, finanziari e di rendicontazione, etc.

### **3.3.2 Informazioni di natura quantitativa**

#### ***Rischio operativo/compliance***

Il modello di rischio utilizzato dalla funzione di risk management per il monitoraggio periodico del profilo di rischio associa ai rischi operativi/compliance un peso pari al 20% sul totale dei rischi individuati per la prestazione dei servizi di pagamento.

#### ***Rischio informatico***

Il modello di rischio utilizzato dalla funzione di risk management per il monitoraggio periodico del profilo di rischio associa al rischio informatico un peso pari al 20% sul totale dei rischi individuati per la prestazione dei servizi di pagamento.

#### ***Rischio legale/reputazionale***

Il modello di rischio utilizzato dalla funzione di risk management per il monitoraggio periodico del profilo di rischio associa ai rischi legale/reputazionali un peso pari al 10% sul totale dei rischi individuati per la prestazione dei servizi di pagamento.

### **3.4 RISCHIO DI LIQUIDITA'**

Per rischio di liquidità si intende il rischio di non poter adempiere le proprie obbligazioni, presenti o future, a causa dell'insufficienza di mezzi finanziari disponibili. Tale profilo è considerato nel modello dall'interno del rischio economico – patrimoniale citato al paragrafo 3.2.1.

Si ricorda, come sopra descritto, che il modello di rischio utilizzato dalla funzione di risk management per il monitoraggio periodico del profilo di rischio associa ai rischi economico/finanziari un peso pari al 40% sul totale dei rischi individuati per la prestazione dei servizi di pagamento.

## Sezione 4 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

### 4.1 – Patrimonio di Vigilanza

#### 4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio di Vigilanza è stato determinato secondo le disposizioni di Vigilanza per gli istituti di pagamento e gli istituti di moneta elettronica emanate dalla Banca d'Italia.

#### 4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

|   | 2018             |
|---|------------------|
| <b>A. PATRIMONIO DI BASE PRIMA DELL'APPLICAZIONE DEI FILTRI PRUDENZIALI</b>       | <b>2.451.954</b> |
| <b>B. Filtri prudenziali del patrimonio di base</b>                               | -                |
| 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</b>                   |                  |
| <b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>                              | <b>(218.652)</b> |
| <b>E. TOTALE PATRIMONIO DI BASE (TIER1) (C-D)</b>                                 | <b>2.233.302</b> |
| <b>F. PATRIMONIO SUPPLEMENTARE PRIMA DELL'APPLICAZIONE DEI FILTRI PRUDENZIALI</b> | -                |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio di base 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</b>             | -                |
| <b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>                        | -                |
| <b>L. TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (TIER2) (H-1)</b>                           | -                |
| <b>M. Elementi da dedurre dal patrimonio di base e supplementare</b>              | -                |
| <b>N. PATRIMONIO DI VIGILANZA (E + L - M)</b>                                     | <b>2.233.302</b> |

### 4.2.2 – Adeguatezza Patrimoniale

#### 4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

Si rappresenta che ICONTO, nella prestazione di servizi di pagamento, non effettua credito alla clientela pertanto non è soggetto a tale rischio come descritto nella precedente sezione II – Informazioni sui rischi.

#### 4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/valori  | Importi non ponderati | Importi ponderati/requisiti |
|---|-----------------------|-----------------------------|
|   | 2018                  | 2018                        |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |                             |
| A.1 Rischio di credito e di controparte   |                       |                             |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI E DI VIGILANZA</b>                                 |                       | 424.519                     |
| B.1 Rischio di credito e di controparte   |                       |                             |
| B.2 Requisito per la prestazione di servizi di pagamento                        |                       | 424.519                     |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                     |                       |                             |
| B.4 REQUISITI PRUDENZIALI SPECIFICI   |                       |                             |
| B.5 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI  |                       | <b>424.519</b>              |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFICIENTI DI VIGILANZA</b>                       |                       | -                           |
| C.1 Attività di rischio controparte   |                       | -                           |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio controparte (Tier 1 capital ratio)   |                       | -                           |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       | -                           |

## Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

| Descrizione |   | 2018            |
|-------------|---|-----------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>(71.352)</b> |
|             | <b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>   |                 |
| <b>20.</b>  | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva<br><i>a) variazione di fair value</i><br><i>b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>   |                 |
| <b>30.</b>  | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)<br><i>a) variazione del fair value</i><br><i>b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>  |                 |
| <b>40.</b>  | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:<br><i>a) variazione di fair value (strumento coperto)</i><br><i>b) variazione di fair value (strumento di copertura)</i>   |                 |
| <b>50.</b>  | Attività materiali  |                 |
| <b>60.</b>  | Attività immateriali  |                 |
| <b>70.</b>  | Piani a benefici definiti   |                 |
| <b>80.</b>  | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  |                 |
| <b>90.</b>  | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto   |                 |
| <b>100.</b> | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico  |                 |
|             | <b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>   |                 |
| <b>110.</b> | Copertura di investimenti esteri:<br><i>a) variazioni di fair value</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>c) altre variazioni</i>   |                 |
| <b>120.</b> | Differenze di cambio:<br><i>a) variazioni di valore</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>c) altre variazioni</i>   |                 |
| <b>130.</b> | Copertura dei flussi finanziari:<br><i>a) variazioni di fair value</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>c) altre variazioni</i><br>di cui: risultato delle posizioni nette   |                 |
| <b>140.</b> | Strumenti di copertura (elementi non designati):<br><i>a) variazioni di valore</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>c) altre variazioni</i>  |                 |
| <b>150.</b> | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:<br><i>a) variazioni di fair value</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>- rettifiche per rischio di credito</i><br><i>- utili/perdite da realizzo</i><br><i>c) altre variazioni</i> |                 |
| <b>160.</b> | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:<br><i>a) variazioni di fair value</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>c) altre variazioni</i>   |                 |
| <b>170.</b> | <b>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b><br><i>a) variazioni di fair value</i><br><i>b) rigiro a conto economico</i><br><i>- rettifiche da deterioramento</i><br><i>- utili/perdite da realizzo</i><br><i>c) altre variazioni</i>                                   |                 |
| <b>180.</b> | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico  |                 |
| <b>190.</b> | Totale altre componenti reddituali  |                 |
| <b>200.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>  | <b>(71.352)</b> |

## Sezione 6 – Operazioni con parti correlate

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

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

|   |        |
|---|--------|
| Amministratori                          | 9.917  |
| Collegio sindacale                      | 20.400 |
| Direttore Generale distaccato in ICONTO | 46.411 |

Si segnala che agli amministratori e sindaci non sono state elargite anticipazioni, concessi crediti e assunti impegni per loro conto per effetto di garanzie prestate.

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

Non sono stati rilasciati né crediti né garanzie in favore di Amministratori e Sindaci della società.

### 6.3 – Informazioni sulle transazioni con parti correlate

| Descrizione          | Crediti | Debiti  | Costi  | Ricavi  |
|----------------------|---------|---------|--------|---------|
| Società controllante | 237.295 | 170.356 | 64.213 | 113.515 |

### Informativa aggiuntiva in tema di direzione e coordinamento art. 2497-bis e 2497-ter c.c.

La Società è soggetta a direzione e coordinamento di InfoCamere S.C.p.A.

Di seguito si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (riferito al 31 dicembre 2017) della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

#### Principali dati economici

| Descrizione                     | 31/12/2017        |
|---------------------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite            | 83.896.574        |
| Produzione interna              | 1.900.976         |
| Altri ricavi                    | 3.140.024         |
| <b>Valore della produzione</b>  | <b>88.937.574</b> |
| Costi esterni operativi         | 33.266.841        |
| <b>Valore aggiunto</b>          | <b>55.670.733</b> |
| Costi del personale             | 49.494.523        |
| <b>Margine operativo lordo</b>  | <b>6.176.210</b>  |
| Ammortamenti e accantonamenti   | 5.874.603         |
| <b>Risultato operativo</b>      | <b>301.607</b>    |
| Risultato dell'area accessoria  | 0                 |
| Risultato dell'area finanziaria | 647.772           |
| <b>Ebit normalizzato</b>        | <b>949.379</b>    |
| Oneri finanziari                | (10.866)          |
| <b>Risultato lordo</b>          | <b>938.513</b>    |
| Imposte sul reddito             | 600.026           |
| <b>Risultato netto</b>          | <b>338.487</b>    |

### Principali dati patrimoniali

| Descrizione   | 31/12/2017          |
|---|---------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                                | 5.236.367           |
| Immobilizzazioni materiali nette                                  | 15.116.502          |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie              | 15.672.872          |
| <b>A - Capitale immobilizzato</b>                                 | <b>36.025.741</b>   |
| Rimanenze di magazzino  | 536.555             |
| Crediti verso Clienti   | 39.954.378          |
| Altri crediti   | 4.792.142           |
| Ratei e risconti attivi   | 1.740.413           |
| <b>B - Attività d'esercizio a breve termine</b>                   | <b>47.023.488</b>   |
| Debiti verso fornitori  | 10.865.285          |
| Acconti   | 19.664.514          |
| Debiti tributari e previdenziali                                  | 3.679.682           |
| Altri debiti  | 44.448.401          |
| Ratei e risconti passivi  | 768.333             |
| <b>C - Passività d'esercizio a breve termine</b>                  | <b>79.426.215</b>   |
| <b>D - Capitale d'esercizio netto (B-C)</b>                       | <b>(32.402.727)</b> |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                | 11.172.743          |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)                  | 0                   |
| Altre passività a medio e lungo termine                           | 4.092.614           |
| <b>E - Passività a medio lungo termine</b>                        | <b>15.265.357</b>   |
| <b>F - Capitale investito (A+D-E)</b>                             | <b>(11.642.343)</b> |
| <b>G - Patrimonio netto</b>                                       | <b>47.154.269</b>   |
| <b>H - Posizione finanziaria netta a medio lungo termine</b>      | <b>(183.064)</b>    |
| <b>I - Posizione finanziaria netta a breve termine</b>            | <b>(58.613.548)</b> |
| <b>J - Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (G+H+I)</b> | <b>(11.642.343)</b> |

### Obblighi di trasparenza previsti dalla Legge n. 124 del 2017

In ottemperanza alla legge n. 124 del 4 agosto 2017 sugli adempimenti degli obblighi di trasparenza e di pubblicità si dichiara di aver ricevuto vantaggi economici nel corso dell'anno 2018 da pubbliche amministrazioni e da soggetti equiparati entro il limite di Euro 10.000.

### Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano di seguito i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla Società di revisione.

| Descrizione   | Compenso |
|---|----------|
| Corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali | 5.942    |



**Sede Legale**

via G. B. Morgagni, 13 - 00161 Roma  
tel. 06 442851

[iconto.infocamere.it](http://iconto.infocamere.it)