

BILANCIO D'IMPRESA AL 31 DICEMBRE 2021

40° ESERCIZIO



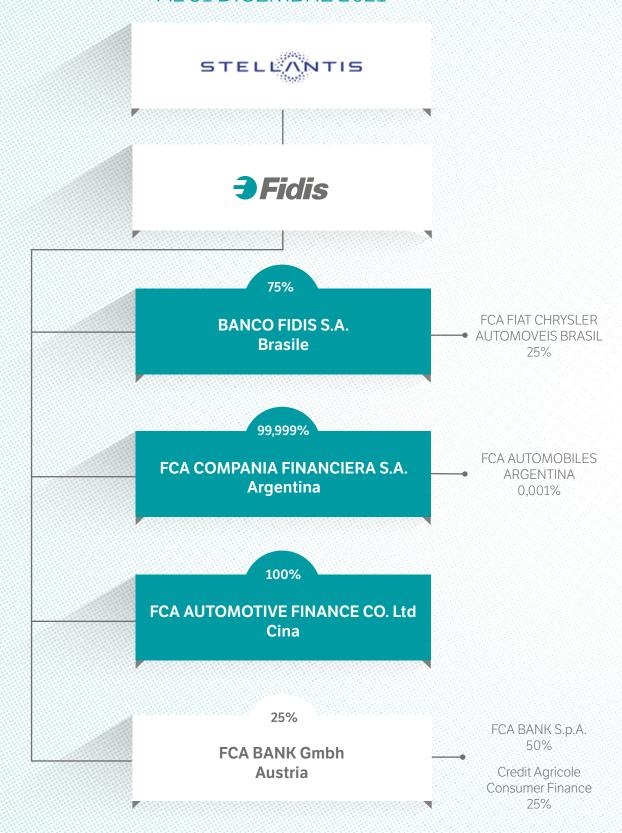
BILANCIO D'IMPRESA AL 31 DICEMBRE 2021

40° ESERCIZIO





STRUTTURA PARTECIPATIVA AL 31 DICEMBRE 2021



La fusione per incorporazione della Peugeot S.A. in Fiat Chrysler Automobiles N.V. è stata completata in data 16 gennaio 2021. In data 17 gennaio 2021 la Fiat Chrysler Automobiles N.V. è stata rinominata Stellantis N.V..



DATI SIGNIFICATIVI FIDIS S.p.A.

		euro)

	2021	2020	2019
Margine finanziario	40	31	43
Dividendi ricevuti	5	4,6	7
Utile (Perdita) d'esercizio	26	20	26
Partecipazioni in imprese del Gruppo al 31/12	239	239	239
Patrimonio netto (compreso utile) al 31/12	394	368	369
Dividendi distribuiti	0	20	2
Dipendenti al 31/12	42	38	39

ORDINE DEL GIORNO

Deliberazioni ai sensi dell'art.2364 del Codice Civile.

SOMMARIO

RELAZIONE E BILANCIO DI FIDIS S.p.A. AL 31.12.2021

Relazione sulla Gestione	7
Andamento dell'attività di Fidis S.p.A. e delle sue controllate	g
Risorse umane e relazioni industriali	13
Corporate Governance	15
Rapporti di Fidis S.p.A. verso le società del Gruppo	16
Informativa su parti correlate	17
Altre informazioni	17
Principali rischi e incertezze cui la società è esposta	17
Analisi della situazione finanziaria e dei risultati reddituali	19
Evoluzione prevedibile della gestione	21
Bilancio di Fidis S.p.A. al 31.12.2021	
Conto economico	24
Conto economico complessivo	25
Situazione patrimoniale-finanziaria	26
Rendiconto finanziario	28
Variazioni del patrimonio netto	29
Nota integrativa	30
Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio	66
Relazione del Collegio Sindacale	67
Relazione della Società di Revisione	71

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione

Presidente Philippe De Rovira

Amministratore Delegato e Direttore Generale Andrea Faina

Consiglieri Ferrante Zileri Dal Verme

Collegio Sindacale

Sindaci Effettivi Piergiorgio Re – Presidente

Giovanni Miglietta

Vittorio Sansonetti

Sindaci Supplenti Paolo Claretta Assandri

Gaetano Di Napoli

Società di revisione EY S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

A seguito della fusione per incorporazione della Peugeot S.A. nella Fiat Chrysler Automobiles N.V. avvenuta in data 16 gennaio 2021, la medesima Fiat Chrysler Automobiles N.V. ha variato la denominazione in Stellantis N.V. in data 17 gennaio 2021.

Il 2021 è stato caratterizzato dal perdurare della situazione di emergenza Covid-19 ma, nonostante il contesto difficile, le società del Gruppo Fidis hanno continuato a garantire il supporto finanziario alle società del Gruppo Stellantis e le attività si sono pertanto svolte in continuità con gli indirizzi strategici di sviluppo definiti. Nell'organizzazione aziendale è continuato il remote working e sono stati posti in essere i presidi per rispettare i protocolli sanitari previsti dai governi locali e dalle regole del Gruppo.

Fidis, con le proprie Società di Servizi Finanziari in Brasile, in Argentina ed in Cina, ha continuato ad offrire le principali linee di business quali le attività di finanziamento alle reti distributive, ai clienti finali ed alle società del Gruppo tramite factoring clienti ed a sviluppare ulteriormente l'attività di supporto ai fornitori, realizzati anche attraverso un esteso rinnovamento dei propri processi e sistemi informatici. La capogruppo Fidis S.p.A. ha proseguito le classiche attività di factoring su crediti verso clienti del Gruppo ("Factoring Clienti") e su crediti vantati dai fornitori del Gruppo ("Factoring Fornitori"), e, ancorché di dimensione marginale, l'attività di rilascio di garanzie l'attività di finanziamento di selezionati concessionari della rete distributiva di FCA Italia, a copertura dei fabbisogni di breve termine; la società nel corso dell'anno ha inoltre avviato una estensione delle attività di "Factoring Clienti" alle società del perimetro ex-PSA in considerazione della costituzione del nuovo Gruppo Stellantis.

Il 1° aprile Fidis S.p.A. ha acquisito da FCA Bank S.p.A. il ramo d'azienda denominato "Accounting Fidis" dedicato alle attività relative alla contabilità generale ed alla fornitura di servizi amministrativi di Fidis S.p.A. L'operazione ha permesso a Fidis di razionalizzare il proprio business, gestendo direttamente la contabilità generale ed i servizi amministrativi. Il ramo d'azienda comprende il personale dipendente (n. 5 risorse), altre attività e passività di pertinenza, incluso il fondo trattamento di fine rapporto del citato personale.

Fidis S.p.A., nel corso del 2021, evidenzia un incremento dei volumi di attività nel comparto del "Factoring Clienti" (+12%, da 9.130 milioni di euro del 2020 a 10.252 milioni) riconducibile sostanzialmente all'ampiamento del perimetro di intervento all'ex Gruppo PSA (+1.041 milioni) I volumi relativi al comparto del "Factoring Fornitori" evidenziano un incremento di 398 milioni di euro (+24%, da 1.639 milioni di euro del 2020 a 2.037 milioni), nel corso del 2021 è proseguita l'attività di sviluppo di tale supporto avviato a partire dal secondo semestre 2019, con la crescita dei Volumi sul perimetro Europeo e Nord Americano. L'attività del rilascio garanzie registra un decremento dell'84% (da 665 milioni di euro del 2020 a 105 milioni) con conseguente riduzione degli outstanding medi gestiti (-84%). I volumi dell'attività di finanziamento a supporto di selezionati concessionari della FCA Italy S.p.A., a copertura dei fabbisogni di liquidità a breve termine, evidenzia un incremento del 11% (da 166 milioni di euro nel 2020 a 185 milioni), ma in termini medi si riducono del -40% per effetto della minore durata media dei finanziamenti. In entrambi i casi la riduzione è collegata alla riduzione degli stock di veicoli presso la rete distributiva motivata dalla scarsità di prodotto a seguito della carenza mondiale di microchips che hanno negativamente impattato sui volumi produttivi con conseguente riduzione delle necessità di supporto offerto da Fidis

Nell'esercizio 2021 Fidis S.p.A. ha realizzato un utile netto di 26 milioni di euro (utile netto 19,5 milioni nel 2020).

La controllata Banco Fidis SA in Brasile ha supportato le vendite dei brand Fiat e Jeep e, per volumi ridotti, RAM. Continua la collaborazione con Banco Itau per i finanziamenti retail del brand Fiat e con Bradesco per i finanziamenti retail del brand Jeep. Nel 2021 si è ulteriormente sviluppata l'attività di factoring fornitori (estesa anche ai principali fornitori delle società ex-PSA) mediante la gestione di una piattaforma informatica utilizzata da Banco Fidis con funding ed assunzione di rischio principalmente da parte di investitori terzi.

Nell'esercizio 2021 Banco Fidis SA ha realizzato un utile netto di circa 151 milioni di reais (23,7 milioni di euro).

FCA Compania Financiera SA in Argentina ha continuato a finanziare i clienti finali di FCA Automobiles Argentina SA; la società ha inoltre posto in essere, a beneficio della propria clientela, le misure normative indicate dal governo.

Nell'esercizio 2021 FCA Compania Financiera SA ha registrato un utile netto di circa 217 milioni di pesos (circa 1,9 milioni di euro), comprensivo dell'adozione dello IAS 29 per le economie in iperinflazione che ha impattato per circa -702 milioni di pesos (-6,2 milioni di euro).

FCA Automotive Finance Co. Ltd. in Cina ha continuato l'attività di finanziamento verso i clienti finali e le reti distributive del Gruppo Stellantis nonostante la consistente contrazione delle vendite di autovetture sul mercato locale.

Nell'esercizio 2021 FCA Automotive Finance Co. Ltd ha realizzato un utile netto di circa 133 milioni di renminbi (17,4 milioni di euro).

(in milioni di euro)

(in milioni di euro)

Relazione sulla Gestione

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ DI FIDIS S.P.A. E DELLE SUE CONTROLLATE

FIDIS S.p.A.: FACTORING SU CREDITI CLIENTI DEL GRUPPO STELLANTIS

	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	10.252	9.130	+12%
PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	1.782	1.633	+9%

L'attività di factoring su crediti clienti, riguarda l'acquisto, prevalentemente in pro-soluto, di crediti generati da Società del Gruppo Stellantis verso terzi. Nel corso del 2021 si evidenzia una espansione di tale attività, sia in termini di volume di acquisizioni (+12%) sia in termini di finanziamento medio erogato (+9%). Come precedentemente indicato l'effetto è riconducibile sostanzialmente all'ampiamento del perimetro di intervento all'ex Gruppo PSA.

FIDIS S.p.A.: FINANZIAMENTO RETI

VOLUMI

VOLUMI

	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	185	166	+11%
PORTAFOGLIO MEDIO GESTITO			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff %

	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	6	10	-40%

Nel corso del 2021 si evidenzia un incremento dell'attività di supporto finanziario mediante l'erogazione di finanziamenti a breve termine (10/15 giorni) a selezionati concessionari di Stellantis ed una riduzione del portafoglio medio gestito (-40%); tale riduzione è principalmente collegata alla riduzione dello stock presso la rete distributiva.

FIDIS S.p.A.: FINANZIAMENTO FORNITORI

VOLUMI			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	2.037	1.639	+24%
PORTAFOGLIO MEDIO GESTITO			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	260	185	+41%

L'attività di factoring fornitore, riguarda l'acquisto, in pro-soluto, di crediti generati da Società terze verso Società del Gruppo Stellantis. Nel corso del 2021 si evidenzia un incremento dell'attività, sia in termini di volumi (+24%) sia in termini di finanziamento medio (+41%). L'operativa è stata prevalentemente svolta con le società Marelli (Calsonic Group) fornitrici del Gruppo Stellantis sia in Europa che in Nord America, con volumi in linea con l'anno 2020, l'incremento dell'attività è quindi riconducibile al piano di sviluppo posto in essere nel corso dell'anno che ha prodotto l'acquisizione di nuova clientela, con ulteriore piano di sviluppo previsto nel 2022.

FIDIS S.p.A.: RILASCIO GARANZIE E CAUZIONI

VOLUMI			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	105	665	-84%
GARANZIE E CAUZIONI MEDIE			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Fidis S.p.A.	5	34	-85%

Queste attività riguardano il rilascio di garanzie nell'interesse di società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva, a copertura di rischi di credito; i volumi del 2021 sono pari a 105 milioni di euro (665 nel 2020), in riduzione dell'84% rispetto allo scorso anno.

La riduzione, come già indicato per i finanziamenti, è principalmente correlata sia all'incremento dei plafond resi disponibili dalla JV FCA Bank S.p.A. alla rete distributiva, che alla riduzione dello stock presso quest'ultima.

SOCIETÀ ESTERE: FINANZIAMENTO RETI

VOLUMI DI ATTIVITÀ FINANZIATE			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Banco Fidis SA	3.523	2.697	+31%
FCA Automotive Finance Co Ltd	1.546	1.362	+14%
FCA Compania Financiera SA	303	138	+120%
TOTALE	5.372	4.197	+28%
PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO	2021	2020	(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff %
Banco Fidis SA	387	509	Diff. %
Banco Fidis SA FCA Automotive Finance Co Ltd	387 300	509 280	
			-24%

Banco Fidis – I volumi di credito erogati alle reti Fiat e Chrysler, sono cresciuti complessivamente del 31%, nonostante la svalutazione del reais brasiliano nei confronti dell'Euro (in assenza della svalutazione l'incremento sarebbe stato del 44%). L'incremento è principalmente relativo al marchio Fiat, sia per un aumento della produzione e sia per una maggiore penetrazione rispetto allo scorso anno.

Il valore del portafoglio complessivo medio finanziato ha subito un decremento di 122 milioni di euro rispetto al 2020, sia per l'impatto negativo della svalutazione del reais brasiliano nei confronti dell'Euro, sia per la riduzione del periodo finanziato motivato dall'aumento della rotazione dello stock e dell'utilizzo del canale di vendite dirette a seguito della scarsità di prodotto disponibile.

FCA Automotive Finance – I volumi finanziati sono aumentati di 184 milioni di euro per l'incremento di Maserati (+ 277 milioni di euro) mentre Jeep e Alfa Romeo evidenziano una riduzione dei volumi.

Il valore del portafoglio complessivo medio finanziato si è incrementato di 20 milioni di euro rispetto al 2020 principalmente per l'incremento dell'attività legata al brand Maserati (+ 80 milioni di euro).

FCA Compania Financiera – I volumi di credito erogati alle reti Fiat e Chrysler, sono aumentati di 165 milioni di euro ed hanno riguardato entrambi i brand Jeep e Fiat.

Il portafoglio complessivo medio finanziato è aumentato di 5 milioni di euro rispetto al 2020 evidenziando un incremento per entrambi i brand Jeep e Fiat.

SOCIETÀ ESTERE: FINANZIAMENTO CLIENTI FINALI (attività retail)

VOLUMI DI ATTIVITÀ FINANZIATE

(in milioni di euro)

	2021	2020	Diff. %
Banco Fidis SA	3	6	-50%
FCA Automotive Finance Co Ltd	361	251	+44%
FCA Compania Financiera SA	42	47	-11%
TOTALE	406	304	+34%

PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

	2021	2020	Diff. %
Banco Fidis SA	5	8	-37%
FCA Automotive Finance Co Ltd	408	415	-2%
FCA Compania Financiera SA	104	93	+12%
TOTALE	517	516	+0%

Banco Fidis – I volumi sono diminuiti del 50% e si riferiscono all'attività residuale di finanziamento, limitata ad alcune tipologie di clienti o prodotti FCA, a completamento del business sviluppato da Itaù Unibanco (con cui FCA ha un accordo di partnership limitatamente al brand Fiat) e da Banco Bradesco (con cui FCA ha un accordo di partnership limitatamente al brand Jeep).

La riduzione del portafoglio medio riflette la minore attività svolta.

FCA Automotive Finance Co – I volumi finanziati sono aumentati del 44% principalmente per l'incremento del brand Maserati.

Il decremento del portafoglio medio pari a 7 milioni di euro riflette la contrazione del brand Jeep (relativo alla produzione locale) non totalmente compensato dall'incremento di Maserati.

FCA Compania Financiera – I volumi finanziati nell'anno hanno registrato una riduzione di 5 milioni di euro rispetto al 2020, sia per il brand Jeep che per Fiat.

Il portafoglio complessivo medio finanziato è aumentato di 11 milioni di euro rispetto allo scorso anno, ed è imputabile principalmente all'aumento del ticket medio ed alla crescita della parte del portafoglio indicizzato UVA (Unidad de Valor Adquisitivo).

SOCIETÀ ESTERE: FACTORING SU CREDITI CLIENTI DEL GRUPPO STELLANTIS

VOLUMI			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Banco Fidis SA	2.733	1.896	+44%
PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO			(in milioni di euro)
	2021	2020	Diff. %
Banco Fidis SA	193	129	+50%

Banco Fidis – L'attività di factoring su crediti riguarda l'acquisto in pro-soluto di crediti per vendite dirette di Società del Gruppo Stellantis a clienti terzi. Nel corso del 2021 si è evidenziato un significativo incremento di tale attività, sia in termini di volume di acquisizioni (+44%) sia in termini di finanziamento medio erogato (+50%).

RISORSE UMANE E RELAZIONI INDUSTRIALI

L'organico di Fidis S.p.A. al 31 dicembre 2021 è composto di 42 dipendenti, così suddivisi per categorie di dipendenza:

	31.12.2021	31.12.2020
Dirigenti	4	3
Impiegati	38	35
Operai	0	0
Totale	42	38

La componente femminile rappresenta il 52% della forza lavoro complessiva, l'età media dei dipendenti risulta pari a 47.5 anni, e l'anzianità aziendale media è di 18,5 anni.

Dal punto di vista delle Relazioni Industriali, è continuata nel 2021 l'applicazione in Italia del Contratto Collettivo Specifico di Lavoro (CCSL) per il periodo 2019 – 2022 che conferma la logica partecipativa dei dipendenti ai risultati aziendali tramite l'elemento retributivo per efficienza misurato su base annua.

Nel corso del 2021 il sistema di gestione e sviluppo delle risorse umane è stato ispirato alle linee guida ed ai programmi del Gruppo Stellantis.

In particolare, tenendo conto delle esigenze operative delle varie entità aziendali, si è provveduto ad erogare la necessaria formazione per lo sviluppo delle competenze manageriali e tecniche del personale. Per la parte relativa alla formazione, sono stati effettuati interventi generali e specifici, on-line, destinati in particolare – ma non solamente - ai nuovi assunti e ai preposti per la sicurezza. Gli interventi hanno coinvolto un totale di 7 dipendenti, di cui 1 preposto e 6 lavoratori.

Covid-19

Per fronteggiare gli effetti derivanti dall'emergenza legata alla diffusione del Covid-19, anche nel 2021 Fidis ha continuato ad agire con l'obiettivo prioritario di tutelare la salute dei dipendenti e continuare ad assicurare l'andamento del business.

Al fine di limitare la presenza dei dipendenti nelle sedi aziendali si è continuato ad utilizzare la modalità di Remote Working. Mantenute e aggiornate anche le informazioni e comunicazioni fornite dal 2020 ai dipendenti sulle misure di salute e sicurezza sul lavoro applicabili nel caso di Remote Working (postazione di lavoro ergonomica e corrette abitudini di lavoro). A titolo cautelativo, le persone identificate come "fraqili" hanno lavorato sempre in Remote Working.

La presenza in ufficio, pianificata in base ai piani di apertura definiti dal Governo, prevede le seguenti misure di sicurezza, adottate da tutte le società del gruppo:

- · continua igienizzazione di tutti gli ambienti di lavoro con prodotti specifici;
- regolare monitoraggio e eventuale adeguamento del lay-out per garantire la distanza sociale
- costante comunicazione ai dipendenti sulle regole e comportamenti da osservare;
- Controllo Temperatura e fornitura dei Dispositivi di Protezione Individuale obbligatori a tutti i dipendenti presenti in
 ufficio con obbligo del loro uso: mascherina, Kit in ogni ufficio per consentire ai dipendenti di ripulire autonomamente
 workstation e scrivanie (guanti, occhiali, liquidi e carte detergenti) e controllo temperatura da parte di Security all'ingresso
 in azienda; obbligo di Green Pass per accedere al luogo di luogo
- indicazione di continuare a utilizzare la modalità online per le riunioni anche per le persone fisicamente presenti in ufficio.

Health Safety & Environment e Human Resources hanno continuato ad applicare le specifiche misure precauzionali necessarie a proteggere la salute dei lavoratori, con monitoraggio sistematico di tutti i casi di dipendenti contagiati o che abbiano avuto contatti con persone positive fino a conclusione di ogni singolo caso con esito tampone o termine periodo osservazione / quarantena. In particolare:

- tutti i dipendenti sono stati informati sulla necessità di comunicare immediatamente all'azienda (Health & Safety, Human Resources e il proprio Responsabile) in caso di contagio Covid o di contatti con persone positive;
- in caso di contagio o contatto, Health & Safety provvede a intervistare ciascun dipendente (con il supporto di Human Resources quando necessario) al fine di verificare l'eventuale presenza fisica in azienda dopo il momento di contagio- o sospetto contagio - e / o eventuali contatti con altri colleghi, in modo da poter agire con l'immediata sanificazione dei locali dell'ufficio ove necessario;
- tutte le persone che hanno avuto contatti con persone contagiate lavorano in Remote Working come misura cautelativa fino a eventuale tampone negativo o a termine periodo di osservazione;
- Health & Safety mantiene i contatti con ogni caso (con il supporto delle risorse umane quando necessario) fino alla guarigione in caso di contagio e/o alla fine del periodo di misure cautelative in caso di contatto;
- Applicazione delle linee guida di Stellantis

CORPORATE GOVERNANCE

Nel 2021 la Società ha operato in piena autonomia gestionale aderendo agli indirizzi strategici ed operativi generali indicati dalla controllante Stellantis NV, che ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 c.c.

In particolare, tali indirizzi si concretizzano nella definizione ed adeguamento del modello di governance e di controllo interno, nell'emanazione di un Codice di Condotta adottato a livello di Gruppo e nell'elaborazione delle politiche generali di gestione delle risorse umane e finanziarie, di approvvigionamento dei fattori produttivi e di comunicazione. Inoltre, il coordinamento di Gruppo prevede la gestione accentrata dei servizi di tesoreria, societari ed amministrativi, di internal audit e di formazione.

I rapporti con la società coordinante e le società soggette a comune coordinamento, analizzati nel prosieguo della Relazione, consistono nelle consuete forniture di beni e servizi attivate tra le società del Gruppo FCA nell'ambito del citato coordinamento.

L'attività di direzione e coordinamento produce generalmente effetti positivi sull'esercizio dell'impresa sociale e sui risultati, in quanto consente alla Società di realizzare economie di scala avvalendosi di professionalità e prestazioni specialistiche con crescenti livelli qualitativi e concentrando le proprie risorse nella gestione del core business.

Nel corso dell'esercizio la nostra Società non ha posto in essere operazioni la cui decisione sia stata influenzata dalla coordinante.

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività mirata al rafforzamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi di Fidis S.p.A., inteso come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario e concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti, nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

In particolare per l'esercizio 2021 si evidenziano i seguenti aspetti:

Codice di Condotta

In data 2 marzo 2021 il Board di Stellantis N.V. ha approvato il nuovo Codice di Condotta del Gruppo che è stato recepito dai Consigli di Amministrazione delle Società italiane. Il Codice ha lo scopo di assicurare che tutti i membri del Gruppo agiscano con la massima integrità nel rispetto di tutte le leggi vigenti nella conduzione degli affari del Gruppo. Unitamente al Codice, è stata attivata l'Integrity Helpline come canale di segnalazione che permette a dipendenti, fornitori, clienti e in generale a tutti gli stakeholders del Gruppo di chiedere chiarimenti sulla corretta applicazione del Codice di Condotta, di segnalare situazioni, eventi o azioni che potrebbero essere considerati non in linea con i principi e i valori del Codice, nonché di comunicare potenziali conflitti di interesse. Nel corso del 2021 è stata avviata una campagna di formazione online per i dipendenti sul nuovo Codice di Condotta Stellantis.

Il modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D.Lqs 231/01

Il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D.Lgs.231/01 ("Modello") della Società è stato aggiornato con l'inserimento dei processi aziendali potenzialmente sensibili ai "reati tributari" introdotti all'art. 25-quinquiesdecies del D.Lgs. 231/01 dalla L.19 dicembre 2019, n. 157.

RAPPORTI DI FIDIS S.P.A. VERSO LE SOCIETÀ DEL GRUPPO

I principali rapporti, regolati a condizioni di mercato, verso le società del Gruppo Stellantis intercorsi nell'esercizio 2021 si possono sintetizzare come segue:

SOCIETÀ SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

I rapporti attivi riguardano:

- contratti di factoring su crediti verso terzi (factoring clienti);
- contratti di factoring su crediti verso società del gruppo (factoring fornitori)
- contratti di licenza d'uso software;
- contratti di servizio e consulenza;
- · garanzie prestate.

I rapporti passivi riguardano:

- prestazioni di servizi afferenti la consulenza e l'assistenza in campo legale e del personale, internal audit e compliance, lo sviluppo e manutenzione dei sistemi informativi, la fornitura dei locali attrezzati ad uso ufficio da FCA Italy S.p.A, FCA Partecipazioni S.p.A e Codefis Scpa;
- finanziamenti a breve termine concessi da Fiat Chrysler Finance S.p.A.;
- fornitura di servizi operativi e di consulenza resi principalmente da FCA Services S.c.p.A., FCA Item S.p.A., Fiat Chrysler Finance S.p.A. e FCA Partecipazioni S.p.A.;
- servizi amministrativi resi da FCA Services S.c.p.A;
- servizi per attività ricreative resi da Sisport S.p.A;
- servizi di sorveglianza resi da Consorzio FCA Security S.c.p.A.

PARTI CORRELATE

I rapporti attivi riguardano:

- contratti di licenza d'uso software verso FCA Bank S.p.A. e società controllate da FCA Bank S.p.A. e Ferrari S.p.A.;
- garanzie prestate a favore di FCA Bank S.p.A. e società controllate da FCA Bank S.p.A..

I rapporti passivi riguardano:

- fornitura di servizi operativi e di consulenza resi principalmente da FCA Bank S.p.A.;
- servizi amministrativi resi da FCA Bank S.p.A. (fino al 31 marzo).

INFORMATIVA SU PARTI CORRELATE

Fidis S.p.A., società controllata totalmente da FCA Italy S.p.A., gestisce in Italia un proprio portafoglio di attività di factoring e di emissione garanzie nell'interesse del Gruppo Stellantis. Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo Stellantis. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Le informazioni sui rapporti con le parti correlate sono presentate nella nota integrativa del bilancio in un apposito paragrafo.

ALTRE INFORMAZIONI

La Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio attività di ricerca e sviluppo.

Relativamente alle informazioni richieste dal comma 2, punti 3 e 4 dell'art 2428 del codice civile, si rileva che non ci sono azioni proprie o della controllante possedute da Fidis S.p.A. anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. Inoltre Fidis S.p.A., nel corso dell'esercizio, non ha acquisito o alienato azioni proprie o della controllante.

La società non ha sedi secondarie.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

I rischi specifici che possono determinare il sorgere di obbligazioni in capo alla Società sono oggetto di valutazione in sede di determinazione dei relativi accantonamenti e trovano menzione nell'ambito delle note al bilancio unitamente alle passività potenziali di rilievo. Qui di seguito si fa riferimento a quei fattori di rischio e incertezza correlati essenzialmente al contesto economico-finanziario, normativo e di mercato e che possono influenzare le performance della Società stessa.

L'attività di Fidis S.p.A. è in via principale indirizzata verso le società direttamente e indirettamente controllate da Stellantis NV. I principali rischi e incertezze cui la Società é esposta sono quindi rappresentati principalmente dai vari fattori in grado di influenzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Stellantis. Tali fattori sono rappresentativi, in prima istanza, del quadro macro-economico - inclusi l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese, l'andamento dei tassi di cambio e di interesse, il costo e la disponibilità di materie prime e componenti, il tasso di disoccupazione – e normativo nei vari Paesi in cui il gruppo opera. Nella misura in cui tali fattori si riflettano in modo negativo sulla curva della domanda dei prodotti del gruppo Stellantis, l'attività, le strategie e le prospettive del suddetto gruppo e di conseguenza della Società potrebbero esserne negativamente condizionate con conseguente impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società stessa.

Peraltro, anche in assenza di recessione economica o deterioramento del mercato del credito, altre circostanze economiche - quali un incremento dei prezzi dell'energia, fluttuazioni nei prezzi e nella disponibilità delle materie prime e dei componenti, fluttuazioni avverse in fattori specifici quali tassi di interesse e rapporti di cambio, modifiche delle politiche governative (inclusa la regolamentazione in materia ambientale), verificarsi di epidemie e pandemie quali l'attuale Covid-19, disfunzioni nei sistemi informativi e di telecomunicazione o contrazione della spesa in infrastrutture - suscettibili di avere effetti negativi nei settore in cui il gruppo Stellantis opera, potrebbero incidere in maniera negativa sulle prospettive e sull'attività di tale gruppo e quindi della Società, nonché sui suoi risultati economici e sulla sua situazione finanziaria. Ciò anche in relazione al fatto che il gruppo Stellantis opera in settori storicamente soggetti ad elevata ciclicità, che tendono a riflettere il generale andamento dell'economia, in taluni casi anche ampliandone la portata.

I mercati in cui opera il gruppo Stellantis sono altamente concorrenziali in termini di qualità dei prodotti, di innovazione, di condizioni economiche, di risparmio energetico, di affidabilità e sicurezza e di assistenza ai clienti. Qualora il gruppo non fosse in grado di fronteggiare efficacemente i contesti competitivi in cui operano, resi peraltro più difficili dalle ancora deboli condizioni dell'economia in molti mercati, si potrebbe determinare un impatto negativo sulle prospettive, nonché sui risultati economici e sulla situazione finanziaria del Gruppo stesso e della Società.

ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA E DEI RISULTATI REDDITUALI

I risultati conseguiti da Fidis S.p.A. nel 2021, sono, in sintesi, i seguenti:

(in milioni di euro)

	2021	2020	Delta
Margine finanziario	39,8	30,8	9,0
Spese per il personale	(3,0)	(2,5)	(0,5)
Spese amministrative	(5,5)	(5,1)	(0,4)
Rettifiche di valore nette su crediti	1	(0,4)	1,4
Accantonamenti netti ai fondi	(0,1)	0,2	(0,3)
Altri proventi e oneri di gestione	1,2	1,9	(0,7)
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	5,1	4,6	(0,5)
Utili (Perdite) delle Partecipazioni	-	0,1	(0,1)
Risultato ante imposte	38,5	29,6	8,9
Imposte	(12,7)	(10,1)	(2,6)
Risultato netto	25,8	19,5	6,3

Il **margine finanziario** ammonta a 39,8 milioni di euro, l'incremento di 9,0 milioni di euro, rispetto all'anno precedente, è imputabile principalmente all'incremento dei ricavi generati dall'attività di factoring di +9,7 milioni di euro principalmente riconducibile ad i maggiori volumi medi consuntivi oltreché ad un incremento della redditività di tale portafoglio a cui si contrappone una riduzione dei ricavi generati dell'attività di rilascio garanzie che passa da 1,0 milioni di euro del 2020 a 0,3 milioni (-0,7 milioni di euro)

Le **spese per il personale** ammontano a 3 milioni di euro con una crescita di 0,5 milioni di euro rispetto allo scorso anno, principalmente per l'incremento di organici dovuto all' acquisizione di ramo d'azienda da FCA Bank (servizi "accounting") e per effetto delle giornate di Ci.Go utilizzate nel primo semestre 2020 (lockdown Covid marzo/aprile 2020).

Le **spese amministrative** ammontano a 5,5 milioni di euro, con una crescita di 0,4 milioni di euro rispetto allo scorso anno, principalmente per effetto di costi una tantum collegati al "closing della fusione Stellantis"

Le **rettifiche di valore nette su crediti** pari a 1,0 milioni di euro si riferiscono al saldo netto delle proventizzazioni prevalentemente riferiti ai contratti di factoring e leasing e sono determinate dal decremento del rischio collettivo/specifico di detti portafogli.

Gli **accantonamenti netti ai fondi** ammontano a -0,1 milioni di euro e si riferiscono a cause passive chiuse nel corso dell'anno.

Altri proventi e oneri di gestione ammontano a 1,2 milioni di euro, con un decremento di 0,7 milioni di euro rispetto allo scorso anno, il decremento è principalmente imputabile a sopravvenienze attive contabilizzate nell'esercizio 2020.

I **dividendi** ricevuti nel 2021 ammontano a 5,1 milioni di euro, distribuiti da Banco Fidis SA e corrispondenti agli interessi passivi sul capitale – Juros (4,6 milioni di euro nel 2020).

Utili (Perdite) delle Partecipazioni nel 2021 non sono state cedute partecipazioni

Le **imposte** sul reddito dell'esercizio ammontano a 12,7 milioni di euro, di cui 8,0 milioni di euro per IRES conferita al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Stellantis, 2,2 milioni di euro per IRAP dell'esercizio, 1,4 milioni di euro per le imposte pagate all'estero (principalmente witholding tax) e 1,1 milioni di euro per imposte anticipate.

I principali valori patrimoniali al 31/12 di Fidis S.p.A., in sintesi, sono i seguenti:

(in milioni di euro)

	2021	2020	Delta
Crediti finanziari correnti e non correnti	557	687	(130)
Partecipazioni	239	239	0
Debiti finanziari correnti e non correnti	397	556	(159)
Patrimonio netto	394	368	26

I **crediti finanziari** si riferiscono prevalentemente all'attività di factoring e sono iscritti al netto delle rettifiche di valore. La riduzione di 130 milioni di euro rispetto al 2020 riflette sostanzialmente la variazione delle consistenze dei crediti di factoring per l'effetto della maggiore quota riceduta in pro-soluto rispetto al precedente esercizio.

Il valore di carico delle **partecipazioni** in imprese del Gruppo al 31 dicembre 2021 è pari a 239 milioni di euro e rispetto al precedente esercizio non ci sono state variazioni.

I **debiti finanziari**, rappresentati da finanziamenti ottenuti da banche, enti finanziari e società del Gruppo, ammontano a 397 milioni di euro (556 milioni nel 2020). Il decremento di 159 milioni di euro è sostanzialmente collegato al decremento dei crediti in portafoglio (130 milioni di euro).

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2021 è pari a 394 milioni di euro, con un incremento di 26 milioni di euro rispetto al 2020 per il risultato dell'esercizio corrente (nel corso dell'esercizio non sono stati distribuiti dividendi).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Fidis S.p.A. continuerà ad esercitare l'attività di factoring clienti e di prestazione di garanzie a supporto delle società del Gruppo oltre ad operare a supporto della rete di concessionari per le attività non coperte da FCA Bank S.p.A..

Nel corso del 2022 è stato pianificato di proseguire l'attività di aggiornamento degli applicativi IT per soddisfare le esigenze di business e favorirne un approccio sempre più digitale ed integrato con le nuove società Stellantis.

La recente migrazione alla nuova versione dell'applicativo CRIXP (utilizzato per la valutazione della rete dei concessionari) porterà alla gestione automatizzata dei dossier di credito per le società captive del gruppo.

Le società estere di Servizi Finanziari del Gruppo continueranno la loro attività di finanziamento nei rispettivi mercati a supporto delle attività produttive, distributive e di vendita dei prodotti automotive del Gruppo Stellantis. Verranno inoltre analizzate possibili sinergie locali nell'ambito di Stellantis.

Relativamente a Banco Fidis, si prevede di estendere l'attività di emittente di carte di credito per la clientela retail dei marchi premium del gruppo Stellantis. Si procederà inoltre con l'esecuzione di un progetto di upgrade tecnologico della piattaforma di gestione del Floor Plan e di internalizzazione dell'attuale applicativo utilizzato per la gestione del factoring.

In Argentina si prevede di portare a termine il reengineering tecnologico dell'attuale piattaforma contabile e gestionale, già iniziato nel 2021. Ulteriori sviluppi sono in particolare previsti in ambito gestione del Call Center.

In Cina, a seguito delle iniziative di digitalizzazione sviluppate durante il 2021, sono previsti interventi per ottimizzare quanto realizzato e continuare a supportare i nuovi prodotti di business Retail e Wholesale con una attenzione crescente al finanziamento flotte e usato dopo attento monitoraggio del rischio di credito connesso; va inoltre indicata la finalizzazione di un accordo di finanziamento alla clientela finale e alla rete del prestigioso brand Ferrari che posizionano la società tra i principali attori del mercato nel finanziamento di vetture sportive di lusso. Sono in corso negoziazioni con brand automobilistici esterni al Gruppo Stellantis per potenziali collaborazioni nella commercializzazione di prodotti finanziari.

Torino, 21 Febbraio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione l'Amministratore Delegato e Direttore Generale (Andrea Faina)

BILANCIO DI FIDIS SPA AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO
SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA
RENDICONTO FINANZIARIO
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

NOTA INTEGRATIVA

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO FIDIS	31/12/2021	31/12/2020
Interessi Attivi e Proventi Leasing Finanziario	0	0
Interessi Attivi e Proventi Factoring	71.955.484	70.087.176
Ricavi finanziari per garanzie prestate	347.863	1.000.178
Altri Interessi Attivi e Ricavi Finanziari	0	0
RICAVI	72.303.347	71.087.354
Interessi passivi e oneri di factoring	(32.861.759)	(38.814.121)
Interessi passivi e oneri leasing finanziario	0	0
Altri Interessi passivi e oneri finanziari	(216.956)	(464.300)
Differenze Cambio Nette	538.788	(978.166)
ONERI	(32.539.927)	(40.256.587)
MARGINE FINANZIARIO	39.763.420	30.830.767
Spese per il Personale	(2.961.557)	(2.505.685)
Spese Amministrative	(5.548.438)	(5.092.250)
Rettifiche di valore nette su crediti	1.043.950	(393.592)
Accantonamenti netti ai fondi	(57.430)	207.981
Altri proventi e oneri di gestione	1.171.094	1.843.772
RISULTATO OPERATIVO	33.411.040	24.890.993
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	5.104.658	4.597.171
Utili-(Perdite) delle Partecipazioni	0	151.161
Proventi-Oneri non operativi	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	38.515.698	29.639.325
Imposte sul reddito dell'esercizio	(12.731.482)	(10.086.210)
RISULTATO NETTO	25.784.215	19.553.115

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO FIDIS	31/12/2021	31/12/2020
RISULTATO NETTO (A)	25.784.215	19.553.115
Componenti che non saranno mai riclassificati nel Conto economico:		
Utili/ (Perdite) da rimisurazione dei piani a benefici definiti	(32.107)	(3.362)
Effetto fiscale		
Totale componenti che non saranno mai riclassificati nel Conto economico (B1):	(32.107)	(3.362)
Componenti che potranno essere riclassificati nel Conto economico:		
Utili/ (Perdite) su strumenti cash flow hedge		
Effetto fiscale		
Totale componenti che potranno essere riclassificati nel Conto economico (B2):		
TOTALE ALTRI UTILI/ (PERDITE) COMPLESSIVI, AL NETTO DELL'EFFETTO FISCALE (B1)+(B2)=(B3)	(32.107)	(3.362)
TOTALE UTILI/ (PERDITA) COMPLESSIVO, (A)+(B)	25.752.108	19.549.753

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

STATO PATRIMONIALE		31/12/2021		31/12/2020
ATTIVO				
ATTIVITÀ CORRENTI				
Disponibilità e mezzi equivalenti		176		694
cassa	-		147	
titoli	0		0	
banche	176		547	
Crediti finanziari correnti		556.553.846		686.789.427
crediti per leasing finanziario	781.393		3.367.851	
altri finanziamenti	245.984.733		62.506.236	
crediti per factoring	309.510.534		620.825.562	
crediti per garanzie	277.186		89.778	
credito al consumo	0		0	
Altri crediti correnti		3.922.800		3.446.672
crediti commerciali	2.344.457		1.745.240	
crediti verso personale	867.566		854.329	
crediti verso enti previdenziali	51.844		47.514	
crediti verso erario	637.080		770.442	
crediti verso societa controllate per dividendi	0		0	
altri crediti diversi	21.853		29.147	
Crediti fiscali per imposte correnti		157.030		2.688.420
Totale Attività correnti		560.633.852		692.925.213
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Attività materiali		7.472		13.435
Attività immateriali		1.222.945		1.327.891
Crediti finanziari non correnti		0		1.327.031
Partecipazioni		239.336.604		239.336.604
Imposte anticipate		3.958.550		5.006.447
Totale Attività non correnti		244.525.571		245.684.377
		211.020.071		2 13.00 1.377
TOTALE ATTIVO		805.159.423		938.609.590

STATO PATRIMONIALE		31/12/2021		31/12/2020
PASSIVO				
DACCINITÀ CODDENTI				
PASSIVITÀ CORRENTI				555 460 605
Debiti finanziari correnti		396.288.129		555.469.695
debiti finanziari verso terzi	210.733.531		292.025.898	
debiti finanziari verso gruppo e parti correlate	185.554.598		263.443.797	
Altri debiti correnti		12.192.169		11.013.053
debiti commerciali	2.766.770		3.013.708	
debiti verso personale	1.131.823		889.756	
debiti verso istituti previdenziali	229.475		206.867	
altri debiti	8.064.101		6.902.722	
Fondi per benefici ai dipendenti e altri fondi correnti		407.157		267.664
Debiti fiscali per imposte correnti		637.410		1.851.235
Totale Passività correnti		409.524.865		568.601.647
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Fondi per benefici ai dipendenti e altri fondi non correnti		1.020.967		1.146.459
Debiti finanziari non correnti		507.966		507.966
Totale Passività non correnti		1.528.933		1.654.425
PATRIMONIO NETTO				
Capitale		250.000.000		250.000.000
Riserva Legale		50.000.000		50.000.000
Altre riserve e risultati a nuovo		68.321.410		48.800.403
Utile (Perdita) d'esercizio		25.784.215		19.553.115
Totale Patrimonio netto		394.105.625		368.353.518
TOTALE PASSIVO		805.159.423		938.609.590

RENDICONTO FINANZIARIO

		2021	2020
A)	DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	694	620
B)	DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DELL'ESERCIZIO		
	UTILE / (PERDITA) DI ESERCIZIO	25.784.215	19.553.115
	RETTIFICHE /(RIPRESE) DI VALORE NETTI SU ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	455.710	268.714
	RETTIFICHE /(RIPRESE) SUI DIVIDENDI		
	VARIAZIONE DEI FONDI PER BENEFICI AI DIPENDENTI E ALTRI FONDI	(705.520)	417.999
	VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE	1.047.897	477.164
	TOTALE	26.582.301	20.716.992
C)	DISPONIBILITÀ GENERATE / (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
	PARTECIPAZIONI	0	67.800
	ATTIVITA MATERIALI E IMMATERAILI	(344.801)	(482.913)
	VARIAZIONE CREDITI FINANZIARI	131.222.100	(63.548.204)
	VARIAZIONE DEBITI FINANZIARI	(159.181.566)	68.596.909
	VARIAZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE	1.721.447	(5.350.510)
	TOTALE	(26.582.819)	(716.918)
D)	DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
	DISTRIBUZIONE DIVIDENDI	0	(20.000.000)
	TOTALE	0	(20.000.000)
	WARIATIONE METTA DELLE DISPONIBILITÀ E METTI FOLIMALENTI	(540)	7.4
E)	VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	(518)	74
F)	DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	176	694

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

					rione risultato io precedente						Variazioni d	lell'esercizio	
	Esistenze al 31.12.2020									Operaz	zioni sul patr	monio netto	
			saldi di	Esistenze al 1.1.2021	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni	Utile (perdita) d'esercizio
Capitale	250.000.000		250.000.000										250.000.000
Sovrapprezzo emissioni	0		0										0
Riserve:													
a) di utili	98.623.196		98.623.196	19.553.115									118.176.311
b) altre	416.393		416.393										416.393
Riserve da valutazione	(239.185)		(239.185)									(32.107)	(271.292)
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (Perdita) di esercizio	19.553.115		19.553.115	(19.553.115)								25.784.215	25.784.215
Patrimonio netto	368.353.519	0	368.353.519	0	0	0	0	0	0	0	0	25.752.108	394.105.627

NOTA INTEGRATIVA

PRINCIPI CONTABILI SIGNIFICATIVI

Principi generali per la redazione del bilancio

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è redatto secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e omologati dalla Commissione europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 Luglio 2002.

Il bilancio è costituito dal Conto economico, dal Conto economico complessivo, dalla Situazione patrimoniale-finanziaria, dal Rendiconto finanziario, dal prospetto delle Variazioni del Patrimonio netto e dalla Nota integrativa ed è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Gli schemi di bilancio sono redatti in unità di euro, mentre tutti gli importi della nota integrativa sono esposti in migliaia di euro, arrotondati all'unità superiore per frazioni di oltre 500 euro.

Il rendiconto finanziario è redatto secondo il metodo indiretto.

Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva di continuità aziendale e pertanto le attività e le passività aziendali sono state valutate secondo valori di funzionamento.

L'art.27 del D.Lgs. 127/91 e l'IFRS 10 consentono a Fidis S.p.A. di non redigere un bilancio consolidato comprendente tutte le entità controllate. Nell'applicare tale esenzione si è tenuto conto che la controllante indiretta Stellantis N.V. redige il bilancio consolidato in conformità agli IFRS omologati dall'Unione Europea.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della EY S.p.A.

Politiche contabili significative per la predisposizione del bilancio

Disponibilità e mezzi equivalenti

Sono classificati in questa categoria conti correnti, depositi bancari e titoli ad elevata liquidità che sono soggetti ad un rischio di variazione di valore non significativo.

Crediti finanziari e altri crediti correnti e non correnti

I crediti finanziari sono originati dalle attività di factoring, di rilascio garanzie finanziarie nell'interesse di società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva e da altri crediti finanziari. Per quanto riguarda i crediti acquistati pro-soluto nell'ambito dell'attività di factoring, gli stessi sono mantenuti in bilancio previo accertamento della inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione.

I crediti sono divisi in correnti e non correnti a seconda che abbiano una scadenza inferiore all'anno (o quote di crediti finanziari non correnti con scadenza inferiore all'anno) o una scadenza superiore all'anno.

Secondo l'IFRS 9 un'attività finanziaria è classificata come "valutata al costo ammortizzato" se l'attività è detenuta all'interno di un modello di business il cui obiettivo è raccogliere i flussi finanziari contrattuali e le condizioni contrattuali dell'attività finanziaria danno origine a flussi finanziari che sono esclusivamente pagamenti di capitale e interessi (il criterio "SPPI").

Un'attività finanziaria è classificata come FVTOCI se soddisfa il criterio SPPI ed è detenuta in un modello di business il cui obiettivo è raggiunto sia attraverso la raccolta di flussi finanziari contrattuali sia attraverso la vendita di attività finanziarie.

Tutte le altre attività finanziarie sono valutate al FVTPL. I criteri di classificazione esistenti per le passività sono mantenuti dallo IAS 39.

Nel determinare l'eventuale esistenza di differenze nell'adozione dell'IFRS 9 per la classificazione e la valutazione delle attività finanziarie, la società ha analizzato la composizione delle attività finanziarie utilizzando una checklist per definire i modelli di business e una checklist SPPI (Solely Payments of Principals and Interests) per identificare se le proprie attività finanziarie incontrano il criterio SPPI.

Al termine dell'analisi fatta per determinare la classificazione e la valutazione delle attività finanziarie di Fidis Spa, il risultato finale è stato il seguente:

Tipologia di attività finanziarie	Classificazione IAS 39	Business model	SPPI	IFRS 9
Factoring	AC	HTS	N/A	FVTPL
Garanzie	AC	HTS	N/A	FVTPL
Finanziamenti dealer	AC	HTC	MEET	AC

AC = Amortized cost HTC = Held to collect HTS= Held to sell FVTPL = Fair value through profit and loss

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del fair value dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

In considerazione del basso livello di default e della breve durata dei crediti, il fair value delle attività di factoring approssima il valore nominale, al netto del relativo impairment, dei crediti stessi.

Relativamente all'impairment, in base al principio IFRS 9, tutte le attività finanziarie non oggetto di misurazione in bilancio al fair value con impatto nel conto economico, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti sono essere assoggettate al nuovo modello di impairment basato sulle perdite attese (ECL – Expected Credit Losses). Il modello prevede che le attività finanziarie debbano essere classificate in tre distinti "stage" a cui corrispondono diversi criteri di valutazione:

- Stage 1: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno.
 Rientrano nello Stage 1 le attività finanziarie in bonis per le quali non si è osservato un deterioramento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 2: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera
 vita residua dell'attività finanziaria. Rientrano nello Stage 2 le attività finanziarie che hanno subito un significativo
 deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale;
- Stage 3: da valutare sulla base di una stima della perdita attesa che assume la probabilità di default pari al 100%. Rientrano nello Stage 3 le attività finanziarie considerate deteriorate.

I crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione dell'attualizzazione vengono valorizzati al costo storico.

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del

credito sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

Attività materiali

Le attività materiali comprendono i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Le attività materiali sono iscritte al costo di acquisto che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene e non sono rivalutate. I costi sostenuti successivamente all'acquisto sono capitalizzati solo se incrementano i benefici economici futuri insiti nel bene a cui si riferiscono. Tutti gli altri costi sono rilevati a conto economico quando sostenuti.

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Attività immateriali

Le attività immateriali di Fidis S.p.A., sono rappresentate essenzialmente da "diritti di utilizzo di opere d'ingegno" e sono iscritte all'attivo secondo quanto disposto dallo IAS 38 – Attività immateriali, quando è probabile che l'uso dell'attività genererà benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile.

Le attività immateriali sono iscritte come tali solo se tutte le sequenti condizioni vengono rispettate:

- l'attività è identificabile (come ad esempio il software);
- · l'attività genererà benefici futuri;
- i costi di sviluppo dell'attività possono essere misurabili attendibilmente.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Fidis S.p.A. verifica, per entità rilevanti, la ricuperabilità del valore contabile delle attività immateriali, al fine di determinare se vi sia qualche indicazione che tali attività possano aver subito una perdita di valore. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore contabile. Quando, successivamente, una perdita su attività, diverse dall'avviamento, viene meno o si riduce, il valore contabile dell'attività o dell'unità generatrice di flussi finanziari è incrementato sino alla nuova stima del valore recuperabile e non può eccedere il valore che sarebbe stato determinato se non fosse stata rilevata alcuna perdita per riduzione di valore. Il ripristino di una perdita di valore è iscritto a conto economico.

Partecipazioni

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la capogruppo, direttamente o indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto o quando pur con una quota di diritti di voto inferiore la capogruppo ha il potere di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie ed operative della stessa.

Sono considerate collegate le società in cui Fidis S.p.A. esercita un'influenza notevole ma della quale non detiene il controllo o il controllo congiunto.

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

Le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

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 a conto economico.

Debiti finanziari e altri debiti correnti e non correnti

I debiti finanziari accolgono le varie forme di provvista. La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività.

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine (con scadenza inferiore all'anno), ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

Fondi per benefici ai dipendenti correnti e non correnti

Piani a contribuzione definita

I contributi a piani a contribuzione definita sono rilevati a conto economico quando il relativo servizio è prestato.

Piani a benefici definiti

Le obbligazioni della società sono determinate separatamente per ciascun piano, stimando il valore attuale dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato nell'esercizio corrente e in quelli precedenti. Questo calcolo è effettuato utilizzando il metodo della Proiezione Unitaria del Credito.

Le componenti dei benefici definiti sono rilevate come segue:

- le componenti di rimisurazione delle passività, che comprendono gli utili e le perdite attuariali, sono rilevate immediatamente in Altri utili/(perdite) complessivi;
- i costi relativi alle prestazioni di servizio sono rilevati a conto economico;
- gli oneri finanziari netti sulla passività a benefici definiti sono rilevati a conto economico tra gli Oneri finanziari.

Le componenti di rimisurazione riconosciute in Altri utili/(perdite) complessivi non sono mai riclassificate a conto economico nei periodi successivi.

Altri benefici a lungo termine

Le passività sono determinate sulla base del valore attuale dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato in cambio del loro servizio nell'esercizio corrente e in quelli precedenti. La componente di rimisurazione degli Altri benefici a lungo termine è rilevata a conto economico nel periodo in cui si manifesta.

Termination benefits

I benefici per la cessazione del rapporto di lavoro ("Termination benefits") sono rilevati come costo alla data più immediata tra le seguenti: i) quando la società non può più ritirare l'offerta di tali benefici e ii) quando la società rileva i costi relativi alla ristrutturazione.

Le variazioni di stima sono riflesse nel conto economico del periodo in cui la variazione è avvenuta.

Altri Fondi correnti e non correnti

Gli "Altri fondi" riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. L'accantonamento tra i fondi per rischi ed oneri è effettuato esclusivamente quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che l'adempimento di tale obbligazione sarà oneroso;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Laddove l'aspetto del valore attuale del denaro è rilevante, l'importo di un accantonamento è rappresentato dal valore attuale delle spese che si suppone verranno sostenute per estinguere l'obbligazione.

Le variazioni di stima sono riflesse nel conto economico del periodo in cui la variazione è avvenuta.

Operazioni in valuta

Le operazioni in valuta estera sono registrate in euro, applicando il tasso di cambio vigente alla data delle operazioni.

Le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio vigente alla chiusura del periodo. Le differenze di cambio derivanti dal realizzo di elementi monetari sono imputate al conto economico.

Le differenze di cambio relative alla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di rilevazione iniziale o di chiusura dell'esercizio precedente sono imputate al conto economico.

Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito sono calcolate nel rispetto della vigente legislazione fiscale.

L'onere (provento) fiscale è l'importo complessivo delle imposte correnti e differite incluso nella determinazione del risultato dell'esercizio.

Le imposte correnti corrispondono all'importo delle imposte sul reddito dovute (recuperabili) riferibili al reddito imponibile (perdita fiscale) di un esercizio.

Le passività fiscali differite corrispondono agli importi delle imposte sul reddito dovute negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee imponibili. Le attività fiscali differite corrispondono agli importi delle imposte sul reddito recuperabili negli esercizi futuri e sono riferibili a:

- differenze temporanee deducibili;
- riporto a nuovo di perdite fiscali non utilizzate;
- riporto a nuovo di crediti d'imposta non utilizzati.

Le differenze temporanee sono le differenze tra il valore contabile di un'attività o di una passività registrato nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali e possono essere:

- a) differenze temporanee imponibili, cioè differenze temporanee che nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri si tradurranno in importi imponibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto:
- b) differenze temporanee deducibili, cioè differenze temporanee che nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri si tradurranno in importi deducibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto.

Il valore fiscale di un'attività o di una passività è il valore attribuito a quella attività o passività secondo la normativa fiscale vigente. Una passività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili secondo le disposizioni dello IAS 12. Un'attività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili secondo le disposizioni dello IAS 12 solo se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile.

Le attività e le passività fiscali per imposte differite attive e passive sono calcolate utilizzando l'aliquota fiscale in vigore nei periodi in cui l'attività sarà realizzata o la passività sarà estinta.

Le imposte correnti e differite sono registrate a conto economico ad eccezione di quelle relative alla variazione del fair value di strumenti finanziari derivati di copertura (copertura del flusso finanziario), che vengono registrati al netto delle imposte direttamente nel patrimonio netto.

Non sono state calcolate le imposte differite sulle riserve in sospensione di imposta sulla base di quanto previsto dal paragrafo 58 dello IAS 12.

Si ricorda che Fidis S.p.A aderisce al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.). Stellantis N.V funge da società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, beneficiando della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione.

Quando la società apporta integralmente alla controllante il reddito imponibile rileva un debito nei confronti di Stellantis N.V pari all'IRES da versare, così come determinato sulla base del contratto di consolidato. Quando, invece, la società apporta perdite fiscali iscrive un credito nei confronti di Stellantis N.V pari all'IRES, sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di Gruppo, così come determinato sulla base del contratto di consolidato.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono rilevati nella misura in cui è probabile che affluiranno dei benefici economici e il loro ammontare può essere determinato in modo attendibile.

In particolare:

- gli interessi di mora eventualmente previsti in via contrattuale sono contabilizzati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso;
- · i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

I ricavi da prestazioni di servizi sono rilevati quando i servizi sono resi.

I ricavi includono anche i canoni di locazione e gli interessi attivi derivanti dall'attività finanziaria.

Dividendi

I dividendi pagabili sono rappresentati come movimento di patrimonio netto nell'esercizio in cui sono approvati dall'assemblea degli azionisti. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti.

Gerarchia del fair value

Le valutazioni del fair value, previste dall'IFRS 13, sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

Livello 1 - quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo – secondo la definizione data dallo IAS 39 – per le attività o passività oggetto di valutazione;

Livello 2 - input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;

Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

			3	1/12/2021			3:	1/12/2020
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Disponibilità e mezzi equivalenti	0			0	0			0
2. Crediti	556.554			556.554	686.789			686.789
3. Partecipazioni	239.336			239.336	239.336			239.336
Totale	795.890			795.890	926.125			926.125
1. Debiti	396.288			396.288	555.470			555.470
Totale	396.288			396.288	555.470			555.470

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

(importi espressi in migliaia di euro)

Ricavi

	31/12/20201	31/12/2020
Interessi attivi e proventi di factoring	71.955	70.087
Interessi attivi e proventi di leasing finanziario	0	0
Ricavi finanziari per garanzie prestate	348	1.000
Totale	72.303	71.087

La voce "Interessi attivi e proventi di factoring" risulta in crescita rispetto allo scorso anno di 2 milioni di euro, l'incremento è sostanzialmente determinato dai maggiori volumi medi finanziati (+12%) prevalentemente relativi all'operativa di Factoring Clienti, effetto però significativamente compensato dalla riduzione dei tassi di mercato (principalmente Libor USD).

La voce "Ricavi finanziari per garanzie prestate" si riduce rispetto allo scorso anno di 0,7 milioni di euro per l'attività di rilascio di garanzie nell'interesse di società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva; come già evidenziato l'operativa ha registrato un calo dell'84%.

Oneri

	31/12/2021	31/12/2020
Interessi passivi e oneri di factoring	32.862	38.814
Altri interessi passivi e oneri finanziari	217	464
Differenze cambio nette	(539)	979
Totale	32.540	40.257

La voce "Interessi passivi e oneri di factoring" si riduce rispetto allo scorso anno di 6,2 milioni di euro per effetto della riduzione dei tassi di mercato (principalmente Libor USD) e dalla riduzione degli spread applicati dalle Banche e Factor che più che compensano l'effetto dei maggiori volumi finanziati.

Le differenze cambio sono esposte al netto e sono relative all'operativa di factoring. Il valore delle differenze cambio attive sono pari a 145 milioni di euro (384 milioni di euro nel 2020), mentre le differenze cambio passive sono pari a 144 milioni di euro (385 milioni di euro nel 2020).

Spese per il personale

	31/12/2021	31/12/2020
Stipendi	1.892	1.606
Oneri sociali	602	518
Altre spese per il personale	468	382
Totale	2.962	2.506

Nella voce sono compresi i costi del personale dipendente. Nella voce "Altre spese per il personale" sono compresi gli oneri per piani a contribuzione definiti e gli accantonamenti per piani a benefici definiti. La crescita di 0,5 milioni di euro rispetto allo scorso anno, è principalmente imputabile ad un incremento di organici.

Il numero medio di dipendenti è di 41 unità, 38 unità nel 2020, con la seguente suddivisione:

	2021	2020
Dirigenti	3	3
Impiegati	38	35
Operai	0	0
Totale	41	38

Spese amministrative

	31/12/2021	31/12/2020
Acquisto di beni e servizi	734	1.097
lva indetraibile ed imposte diverse	574	573
Costi EDP	2.369	2.302
Compensi ad amministratori e sindaci	73	73
Ammortamenti	455	270
Altre spese amministrative	1.343	777
Totale	5.548	5.092

Le spese amministrative comprendono spese per prestazioni di servizi, imposte e tasse diverse. La crescita di 0,4 milioni di euro rispetto allo scorso anno è principalmente dovuto all'effetto di costi una tantum collegati al "closing dell'operazione di fusione di PSA e FCA in Stellantis"

La voce "Compensi ad amministratori e sindaci" del 2020, contenente il compenso della carica di "Direttore Generale", è stato riclassificato in "Altre spese amministrative", in linea con il 2021.

La voce "Ammortamenti", dettaglio inserito quest'anno, nel 2020 era compreso nella voce "Altre spese amministrative".

Rettifiche di valore nette su crediti

	31/12/2021	31/12/2020
Factoring	(1.044)	394
Altri		
Totale	(1.044)	394

La voce "Rettifiche di valore nette su crediti" comprende le proventizzazioni di fondi relative al portafoglio factoring per decremento del rischio collettivo su tale portafoglio (0,6 milioni di euro), proventizzazioni per decremento del rischio specifico su contratti di leasing e di finanziamento (0,4 milioni di euro) e proventizzazione di 0,006 milioni di euro di crediti commerciali.

Accantonamenti netti ai fondi rischi

	31/12/2021	31/12/2020
Proventizzazioni	1	208
Accantonamenti	58	
Totale	57	208

Le proventizzazioni si riferiscono alla riduzione dei rischi connessi all'attività di rilascio garanzie per 1 migliaia di euro. Gli accantonamenti sono relativi a cause passive chiuse nel corso del 2021.

Altri proventi e oneri di gestione

Di seguito viene data evidenza della voce "Altri proventi e oneri di gestione".

	31/12/2021	31/12/2020
Prestazioni di servizio	1.061	907
Altri	110	937
Totale	1.171	1.844

Le prestazioni di servizio riguardano essenzialmente attività svolte a favore di società del Gruppo e parti correlate.

La voce "Altri" si riferisce a sopravvenienze relative agli anni precedenti.

Dividendi e altri proventi su partecipazioni

La voce "Dividendi e altri proventi su partecipazioni" è rappresentata dagli interessi passivi sul capitale (Juros) ricevuti dal Banco Fidis SA pari a 5,1 milioni di euro. Rispetto al 2020 si registra un incremento di 0,5 milioni di euro.

	31/12/2021	31/12/2020
Distribuiti da imprese controllate:		
Banco Fidis SA	5.105	4.597
Totale	5.105	4.597

Utili/(Perdite) delle partecipazioni

	31/12/2021	31/12/2020
Proventi		
Riprese di valore		
Altri proventi		
Cessione Fca Sepin		151
Oneri		
Rettifiche di valore		
Altri oneri		
Totale	0	151

Nel corso del 2021 non ci sono state cessioni di partecipazione. Lo scorso anno la voce rifletteva la cessione delle quote azionarie di FCA Servizi per l'Industria S.c.p.A. a FCA Services S.c.p.A, per 219 migliaia di euro registrando una plusvalenza di 151 migliaia di euro.

Imposte sul reddito dell'esercizio

	31/12/2021	31/12/2020
Imposte correnti:		
IRAP	2.228	1.750
IRES (Consolidato fiscale Gruppo Stellantis)	8.018	6.868
Imposte dirette pagate all'estero	1.406	993
Variazione imposte correnti precedenti esercizi	32	(2)
Totale imposte correnti	11.684	9.609
Imposte anticipate	1.047	477
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	12.731	10.086

La voce accoglie il carico tributario dell'esercizio per le imposte correnti per 11,7 milioni di euro di cui: 2,2 milioni di euro si riferiscono all'IRAP dell'esercizio, 8 milioni di euro riguardano l'IRES conferita a consolidato fiscale nazionale del Gruppo Stellantis, 1,5 milioni di euro riguardano le imposte pagate all'estero (principalmente witholding tax pagata su interessi sul capitale – Juros, ricevuti dalla società controllata Banco Fidis SA).

Le "Imposte anticipate" accolgono la variazione netta delle imposte differite stanziate.

La riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in Bilancio e l'onere fiscale teorico, determinato sulla base delle aliquote fiscali teoriche vigenti in Italia, è la seguente:

Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio - 2021

	IRES
Utile d'esercizio	25.784
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	12.733
Utile d'esercizio al lordo delle imposte di competenza	38.516
Aliquota fiscale ordinaria	24,00%
Onere fiscale teorico	9.244
Effetto delle differenze di natura permanente in aumento	119
Effetto delle differenze di natura permanente in diminuzione	(296)
Effetto delle variazioni temporanee sulla variazione dell'aliquota IRES	
Effetto delle imposte anticipate relative ad esercizi precedenti stanziate/rilasciate nell'esercizio	
Onere fiscale effettivo - A	9.066
Aliquota fiscale effettiva	23,54%
	IRAP
Utile d'esercizio	25.784
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	12.731
·	38.516
Utile d'esercizio al lordo delle imposte di competenza	
Aliquota fiscale ordinaria	5,57%
Onere fiscale teorico	2.145
Effetto delle differenze di natura permanente in aumento	362
Effetto delle differenze di natura permanente in diminuzione	(131)
Effetto degli oneri che non concorrono alla base imponibile	(149)
Onere fiscale effettivo - B	2.228
Aliquota fiscale effettiva	5,78%
Onere fiscale effettivo del bilancio A+B	11.294
Tot Aliquota effettiva	29,32%
Adeguamento imposte esercizi precedenti C	32
Imposte estere	1.405
Totale Onere Fiscale A+B+C	12.731
Totale aliquota	33,05%

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Disponibilità e mezzi equivalenti

(importi espressi in migliaia di euro)

		31/12/2021		31/12/2020
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value
Banche	0,2	0,2	1	1
Totale	0,2	0,2	1	1

La voce si riferisce principalmente a saldi creditori in conto corrente presso primari istituti bancari nazionali.

Crediti finanziari correnti

				3:	1/12/2021				3	31/12/2020
	Valo	re di bilancio		ı	Fair Value	Valo	ore di bilancio		Fair Value	
		di cui deteriorati	L1	L2	L3		di cui deteriorati	L1	L2	L3
Factoring	309.511	5.284			309.511	620.825	2.993			620.825
- pro solvendo	8.212	0			8.212	9.025	0			9.025
- pro soluto	301.298	5.284			301.298	611.800	2.993			611.800
Altri finanziamenti	245.985	13.136			245.985	62.506	13.534			62.506
Leasing finanziario	781	39			781	3.368	197			3.368
Garanzie	277	0			277	90	0			90
Credito al consumo	0	0			0	0	0			0
Totale	556.554	18.459			556.554	686.789	16.724			686.789

Flusso Crediti Finanziari Correnti

			31/12/2021			31/12/2020
		Va	lore di bilancio			Valore di bilancio
	Valore lordo	Fondo	Valore netto	Valore lordo	Fondo	Valore netto
Factoring	310.973	1.462	309.511	622.895	2.070	620.825
- pro solvendo	8.813	601	8.212	9.643	618	9.025
- pro soluto	302.159	861	301.298	613.252	1.452	611.800
Altri finanziamenti	250.234	4.249	245.985	67.148	4.642	62.506
Leasing finanziario	957	175	782	4.165	797	3.368
Garanzie	277	0	277	90	0	90
Credito al consumo	0	0	0	-	-	0
Totale	562.440	5.886	556.554	694.298	7.509	686.789

Flusso Fondi svalutazione crediti correnti

					3	1/12/2021					31	1/12/2020
					Valore d	i bilancio					Valore d	di bilancio
	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Proventizzazioni	Altre variazioni	Saldo finale	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Proventizza- zioni	Altre variazioni	Saldo finale
Factoring	2.070			(608)		1.462	1.676	394			0	2.070
- pro solvendo	618			(17)		601	635	0			(17)	618
- pro soluto	1.452			(591)		861	1.041	394			17	1.452
Altri finanziamenti	4.642		(329)	(64)		4.249	4.642					4.642
Leasing finanziario	797		(256)	(366)		175	797					797
Garanzie	0					0	0					0
Credito al consumo	0					0	0					0
Totale	7.509	0	(585)	(1.038)	0	5.886	7.115	394	0	0	0	7.509

I crediti per Factoring sono composti da crediti acquisiti in pro-soluto: si tratta prevalentemente di crediti commerciali verso clienti terzi originati da società del Gruppo Stellantis e ceduti in pro soluto a Fidis (Factoring Clienti) ed a crediti commerciali verso società del Gruppo Stellantis originati da fornitori terzi e ceduti in pro soluto a Fidis (Factoring Fornitori).

I crediti per factoring ammontano a 310 milioni di euro (621 milioni nel 2020). Il decremento delle consistenze pari a 311 milioni di euro riflette prevalentemente l'incremento della quota di portafoglio riceduta in pro soluto a Banche e società di Factoring.

I crediti per "Altri finanziamenti" sono pari a 246 milioni di euro (62,5 milioni nel 2020) ed accolgono principalmente i finanziamenti alla rete concessionaria di Stellantis, i crediti verso Factors/Banche per cessioni in pro soluto non ancora regolate oltrechè alla posizione a credito vs la Tesoreria di Gruppo; la variazione è imputabile prevalentemente all'incremento della posizione a credito vs Tesoreria (203 milioni di euro nel 2021 contro i 0 milioni di euro del 2020).

I crediti per "Leasing finanziario" ammontano a 0,8 milioni di euro (3,4 milioni nel 2020) e sono costituiti principalmente da leasing immobiliari per le quali sono in corso attività di negoziazione per la chiusura delle operazioni.

I crediti per garanzie ammontano a 0,3 milioni di euro (0,09 milioni nel 2020) con un incremento di 0,2 milioni di euro.

Il totale dei crediti finanziari correnti include i crediti deteriorati, pari a complessivi 18,5 milioni di euro (16,7 milioni di euro nel 2020) e sono composti da crediti in sofferenza per 3,6 milioni di euro (3,5 milioni di euro nel 2020) a fronte dei quali la società dispone di garanzie reali e personali considerate adeguate e da crediti scaduti da oltre 90 giorni per 14,9 milioni di euro (13,2 milioni di euro nel 2020) a fronte dei quali la società, in considerazione del tipo di controparte (Parti correlate/Pubblica Amministrazione), ha valutato fossero presenti i presupposti per un recupero integrale del credito ovvero di disporre di garanzie reali e personali considerate adeguate.

Altri crediti correnti

	31/12/2021	31/12/2020
Crediti commerciali	2.344	1.745
Crediti verso personale	868	854
Crediti verso enti previdenziali	52	48
Crediti verso erario per imposte indirette	637	770
Altri crediti	22	29
Totale	3.923	3.447

Gli "Altri crediti correnti" ammontano a 3,9 milioni di euro (3,4 milioni di euro nel 2020).

I "Crediti commerciali" ammontano a 2,3 milioni di euro (1,7 milioni di euro nel 2020) e sono relativi a prestazioni di servizi svolti per società del Gruppo e parti correlate.

Crediti fiscali per imposte correnti

	31/12/2021	31/12/2020
IRAP	14	2.538
Altri crediti fiscali	143	150
Totale	157	2.688

Attività materiali

Le attività materiali si riferiscono a mobili e dotazioni. Di seguito viene data evidenza della composizione e delle variazioni annue intervenute:

		31/12/202									3	1/12/2020
	Saldo iniziale	Acquisti	Ammortamenti	Vendite	Altre variazioni	Saldo finale	Saldo iniziale	Acquisti	Ammortamenti	Vendite	Altre variazioni	Saldo finale
Mobili e dotazioni												
Costo storico	145					145	145					145
Fondo ammortamento	(142)		(1)			(143)	(142)		(1)			(142)
Valore netto contabile	2		(1)			1	3		(1)			2
Macchine d'Ufficio												
Costo storico	1.227					1.227	1.227					1.227
Fondo ammortamento	(1.215)		(5)			(1.221)	(1.210)		(5)			(1.215)
Valore netto contabile	11	0	(5)	0	0	6	16		(5)			11
Totale	13		(6)			7	19		(6)			13

Attività immateriali

Le attività immateriali comprendono spese per diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, licenze d'uso software e applicativi per la gestione dell'attività. Di seguito viene data evidenza del dettaglio e delle variazioni annue intervenute:

					3	31/12/2021						31/12/2020
	Saldo iniziale	Acquisti	Ammortamenti	Vendite	Altre variazioni	Saldo finale	Saldo iniziale	Acquisti	Ammortamenti	Vendite	Altre variazioni	Saldo finale
Licenze d'uso software												
Costo storico	331					331	331					331
Fondo ammortamento	(331)					(331)	(331)					(331)
Valore netto contabile	0					0	0					0
Marchi e brevetti												
Costo storico	38					38	38					38
Fondo ammortamento	(38)					(38)	(38)					(38)
Valore netto contabile	0					0	0					0
Altri												
Costo storico	34.924	344				35.268	33.364	483			1.076	34.923
Fondo ammortamento	(33.596)		(449)			(34.045)	(32.256)		(264)		(1.076)	(33.596)
Valore netto contabile	1.328	344	(449)			1.223	1.108	483	(264)			1.328
Totale	1.328	344	(449)			1.223	1.108	483	(264)			1.328

Gli acquisti riflettono principalmente gli investimenti relativi a progetti ICT relativi alla implementazione di un portale web per la gestione del factoring fornitori e allo sviluppo di un applicativo per la valutazione dei crediti.

Crediti finanziari non correnti

I crediti finanziari non correnti hanno saldo zero (come nel 2020) e nel corso del 2021 non vi sono state movimentazioni.

PARTECIPAZIONI

Informazioni sui rapporti partecipativi

	Valore di bilancio	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %	Sede legale	Importo del Patrimonio Netto	Risultato dell'ultimo esercizio
Partecipazioni in imprese controllate						
FCA Compania Financiera SA	15.984	99,99	99,99	Buenos Aires	20.219	1.943
Banco Fidis SA	108.000	75	75	Betim	162.840	23.660
FCA Automotive Finance Co.Ltd	111.903	100	100	Shanghai	210.112	17.378
Partecipazioni in imprese sottoposte a influenza notevole						
FCA Bank GmbH (A)	3.450	25	25	Vienna	59.124	3.637
Partecipazioni non significative						
Sirio	0,4	0,33	0,33	Torino		
Totale	239.337					

Gli importi indicati nelle colonne "Importo del Patrimonio Netto" e "Risultato dell'ultimo esercizio" rappresentano i valori secondo i principi contabili IAS.

Variazioni annue delle partecipazioni

	Saldo iniziale 31/12/20	Acquisti	Vendite	Altre variazioni	Saldo finale 31/12/21
Partecipazioni in imprese controllate					
FCA Compania Financiera SA	15.984				15.984
Banco Fidis SA	108.000				108.000
FCA Automotive Finance Co.Ltd	111.903				111.903
Partecipazioni in imprese sottoposte a influenza notevole					
FCA Bank GmbH (A)	3.450				3.450
Partecipazioni non significative					
Sirio	0,4				0,4
Totale	239.337				239.337

Imposte anticipate

	31/12/2021	31/12/2020
Crediti fiscali per imposte anticipate	3.959	5.006
Totale	3.959	5.006

I crediti per imposte anticipate ammontano a 4,0 milioni di euro.

Debiti finanziari correnti

				31/12/2021				31/12/2020
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value				
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
Debiti finanziari verso terzi	210.733			210.733	292.026			292.026
Debiti finanziari verso gruppo e parti correlate	185.555			185.555	263.444			263.444
Totale	396.288			396.288	555.470			555.470

I debiti versi terzi sono costituiti principalmente da debiti verso società di Factoring e sono rappresentativi della quota anticipata per ricessioni di crediti in pro-solvendo e della quota incassata e non ancora trasferita alle controparti relativa alle ricessioni in pro soluto non notificate ai debitori connesse all'attività di factoring clienti.

I debiti verso società del Gruppo Stellantis e parti correlate sono rappresentati principalmente dalla quota non ancora erogata a fronte di cessioni di crediti e dal saldo dei conti correnti che la Società detiene presso Fiat Chrysler Finance S.p.A. e presso Fiat Chrysler Finance North America che operano come tesorerie accentrate.

Il valore dei debiti finanziari correnti passa da 555 milioni di euro del 2020 a 396 milioni di euro con una riduzione di 159 milioni euro che sostanzialmente riflette il decremento dei crediti finanziari correnti.

Altri debiti correnti

	31/12/2021	31/12/2020
Debiti commerciali	2.767	3.014
Debiti verso personale	1.132	890
Debiti verso enti previdenziali	229	207
Debiti verso consolidato fiscale Gruppo Stellantis	8.027	6.868
Altri debiti diversi	37	35
Totale	12.192	11.013

I "Debiti commerciali" comprendono debiti verso la società controllante e parti correlate per 2,8 milioni di euro con un decremento di 0,2 milioni di euro rispetto allo scorso anno.

La voce comprende nei "Debiti verso personale" e "Debiti verso enti previdenziali", tra gli altri, anche i debiti per contribuzione ai fondi pensione integrativi e verso il Fondo di tesoreria presso l'Inps.

Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi correnti

31/12/2021	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Proventizzazioni	Altre variazioni	Saldo finale
Fondi per benefici ai dipendenti	268	334	(196)	(67)	68	407
Totale	268	334	(196)	(67)	68	407
31/12/2020	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Proventizzazioni	Altre variazioni	Saldo finale
Fondi per benefici ai dipendenti	229	257	(67)	(142)	(9)	268
Totale	229	257	(67)	(142)	(9)	268

Il "Fondo per benefici a dipendenti corrente" ammonta a 0,4 milioni di euro, in linea con lo scorso anno e rappresenta le componenti retributive variabili maturate a fine 2021.

Debiti fiscali per imposte correnti

	31/12/2021	31/12/2020
IRAP	433	1.752
Altri debiti fiscali	204	99
Totale	637	1.851

La voce "Debiti fiscali per imposte correnti" ammonta a 0,6 milioni di euro e si riferisce essenzialmente alle competenze dell'esercizio per l'imposta Irap.

Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi non correnti

31/12/2021	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Proventizzazioni	Altre variazioni	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto	537	3			(57)	483
Altri	136	6			5	147
Totale benefici successivi al rapporto di lavoro	673	9	0	0	(52)	630
Altri benefici a lungo termine	241	5			17	263
Totale Fondi per benefici ai dipendenti e assimilati	914	14	0	0	(35)	893
Fondo Imposte	64	95			(64)	95
Altri fondi non correnti	168		(128)	(7)		33
Totale	1.146	109	(128)	(7)	(99)	1.021

Il Trattamento di fine rapporto riflette l'indennità prevista dalla legislazione italiana maturata dai dipendenti. Tale passività verrà liquidata al momento dell'uscita dall'azienda del dipendente. In presenza di specifiche condizioni, può essere parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa. Trattasi di un piano a benefici definiti non finanziato, considerando i benefici quasi interamente maturati con la sola eccezione della rivalutazione.

La voce "Altri" rappresenta il premio di anzianità.

La voce "Altri benefici a lungo termine" comprende il premio di fedeltà in base al quale, al dipendente che cessa l'attività ed ha maturato un'anzianità minima predefinita dal piano, viene riconosciuto un premio di fedeltà pari ad un multiplo della retribuzione mensile.

I benefici successivi al rapporto di lavoro e gli altri benefici a lungo termine sono calcolati sulla base delle seguenti ipotesi attuariali:

ASSUNZIONI ATTUARIALI:

	Al 31 dicembre 2021
Tasso di Sconto	0,63%
Tassi attesi di incrementi retributivi (inflazione inclusa)	4,93%
Tasso di Inflazione	1,40%

ASSUNZIONI DEMOGRAFICHE:

	Al 31 dicembre 2021
Età Massima di Collocamento a Riposo	In accordo alle ultime disposizioni legislative
Tavole di Mortalità	SIM/F 1999 per il Vitalizio. IPS55 per tutti gli altri istituti.
Percentuale Media Annua di Uscita del Personale	Tavole elaborate sulla base dell'esperienza aziendale

La voce "Altri fondi non correnti" si riferisce agli stanziamenti su rischi contrattuali per 0,003 milioni di euro e 0,03 milioni di euro per cause in corso; nel corso del 2021 si è proceduto a proventizzare 0,007 milioni di euro per rischi contrattuali estinti e all'utilizzo integrale del fondo imposte relativo al contenzioso fiscale.

Causa Relco-Parbuoni:

Con sentenza del 12 novembre 2020, la Corte di Appello di Torino ha rigettato tutte le pretese proposte dalle parti attrici in riassunzione nei confronti di Fidis, condannando inoltre le medesime alla rifusione delle spese processuali di tutti i gradi di giudizio a favore di Fidis stessa. In data 25 gennaio 2021 la controparte ha notificato a Fidis un nuovo ricorso per Cassazione. Il 5 marzo Fidis ha depositato un controricorso con ricorso incidentale a difesa nel nuovo giudizio riassunto presso la Suprema Corte. Attualmente si è in attesa da parte della Cassazione della data di fissazione per il deposito delle memorie di parte ex art. 378 c.p.c. La società si attende un esito favorevole avendo la controparte quasi sempre sollevato nuovamente temi di merito non censurabili in Cassazione

Debiti finanziari non correnti

	31/12/2021	31/12/2020
Depositi cauzionali	508	508
Totale	508	508

I debiti finanziari non correnti ammontano a 0,5 milioni di euro in linea con lo scorso anno

Patrimonio netto

			31/12/2021	31/12/2020
	Valore di bilancio	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Valore di bilancio
Capitale sociale	250.000			250.000
Riserve				
Riserva legale	50.000	В		50.000
Altre riserve e risultati a nuovo	68.321	A,B,C	64.217	48.800
Utile/(perdita) di esercizio	25.784			19.553
Totale	394.106			368.354

(1) Riserve utili portati a nuovo a copertura di tax assets iscritti in bilancio pari a 3,959 milioni di euro (voce imposte anticipate dell'attivo).

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Nella voce Altre riserve e risultati a nuovo sono comprese:

	31/12/2021	31/12/2020
Utili a nuovo	68.601	49.048
Riserva straordinaria	416	416
Riserva FTA	(425)	(425)
Riserva di rivalutazione	223	223
OCI - benefici successivi al rapporto di lavoro	(542)	(510)
OCI- effetto fiscale ben.succ. rapporto	48	48
Totale	68.321	48.800

Garanzie rilasciate

	31/12/2021	31/12/2020
Garanzie rilasciate di natura finanziaria	947	28.427
Garanzie rilasciate di natura commerciale	1.336	1.336
Totale	2.283	29.763

Si tratta di garanzie rilasciate dalla società, tale strumento viene utilizzato prevalentemente come alternativa all'acquisto diretto del credito (factoring clienti) ed in questo caso Fidis interviene nell'interesse del Gruppo garantendo l'insolvenza del debitore (concessionari del Gruppo/Key Clients).

Nota integrativa

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A) RISCHIO DI CREDITO

1. Aspetti generali

Fidis S.p.A. è una società finanziaria controllata da FCA Italy S.p.A., che svolge principalmente le seguenti attività:

- attività di Factoring di crediti commerciali verso Terzi ceduti da società del Gruppo Stellantis;
- attività di Factoring nei confronti dei Fornitori del Gruppo Stellantis
- attività inerenti al rilascio di garanzie nell'interesse del Gruppo Stellantis a favore di parti correlate e Terzi;
- finanziamenti a supporto delle reti concessionarie di FCA Italy S.p.A. a complemento dell'attività di finanziamento svolto da FCA Bank S.p.A. a copertura dei gap temporali derivanti dalle approvazioni di linee da parte di FCA Bank S.p.A.;
- gestione a stralcio di portafogli residui di leasing finanziario (immobiliare e autoveicolistico) acquisito dalla Società Savaleasing incorporata;
- gestione a stralcio portafoglio crediti verso concessionari rete Italia revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari e quelli sui libri di FCA Italy S.p.A. amministrati per conto;
- assunzione di partecipazioni in Società estere operanti nell'area dei servizi finanziari: FCA Compania Financiera S.A. (Argentina), Banco Fidis S.A. (Brasile) e FCA Automotive Finance Co (Cina);
- altre attività internazionali inerenti allo "scouting" per l'attivazione e lo sviluppo di servizi finanziari in nuovi mercati a supporto delle attività di vendita del Gruppo Stellantis N.V..

Relativamente ai volumi gestiti si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Nel seguito sono illustrati gli elementi caratteristici del portafoglio e delle politiche di rischio.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

I principali fattori di rischio

Fidis S.p.A., attraverso un sistema di deleghe economiche definite in relazione alle attività e ai processi fondamentali e di comitati centrali, definisce i livelli di affidamento della clientela e di rischio massimo assumibile dalla società attuando inoltre il monitoraggio delle posizioni di rischio/criticità individuate e fissando i piani di azione correttivi.

Per tutte le tipologie di operazioni (esclusi la gestione in phase-out), il credito è valutato puntualmente con l'assegnazione di un giudizio di merito ai soggetti oggetto di analisi. La valutazione può essere integrata anche con altre informazioni fornite da enti di varie società del Gruppo Stellantis e FCA Bank, nonché con informazioni provenienti da database pubblici (CCIAA, D&B) e riguarda le seguenti attività:

Attività di Factoring di crediti verso Terzi e Parti Correlate ceduti da società del Gruppo Stellantis

Le procedure di credito prevedono la definizione e l'approvazione dell'acquisizione del credito in pro-soluto in funzione della tipologia del credito, della solvibilità e affidabilità del cliente.

Per le acquisizioni di credito con rischio verso Terzi, la minimizzazione del rischio è attuata attraverso il processo di affidamento che tiene conto anche delle garanzie a copertura del credito (fideiussioni, garanzie bancarie, lettere di credito confermate da primarie banche). L'acquisizione di tali crediti avviene, per i crediti garantiti ed autoliquidanti, prevalentemente in pro soluto; per i crediti non assistiti da garanzia, l'acquisto può essere in pro soluto o pro solvendo, sulla base di analisi del rischio.

Le acquisizioni di crediti con rischio verso Parti Correlate riguardano posizioni autoliquidanti e non autoliquidanti a fronte di contratti di fornitura continuativi. L'acquisizione di tali crediti avviene prevalentemente in pro soluto.

Factoring nei confronti dei Fornitori del Gruppo Stellantis

Sono i Fornitori di primo livello per attività legate alle produzioni del Gruppo Stellantis A NV.

Per le operazioni di factoring, la procedura del credito prevede la definizione e l'approvazione, in coerenza con i poteri di delega e le procedure interne, di una linea di credito (plafond) e di un limite massimo di finanziabilità a valere sui crediti acquisiti in pro soluto. Essendo il rischio riconducibile a società del Gruppo Stellantis (debitori ceduti) non viene effettuata alcuna analisi; per quanto riquarda I fornitori cedenti, l'analisi viene effettuata da Purchasing mediante l'applicativo FS3.

Attività di rilascio garanzie a favore di Società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva

Per queste tipologie di garanzie è previsto dalle procedure interne, un processo autorizzativo sulla base dell'analisi di affidabilità del debitore garantito, del rischio assunto e delle deleghe economiche.

Finanziamenti a Medio Lungo Termine a supporto delle reti concessionarie di FCA Italy S.p.A.

Trattasi di attività residuale di finanziamenti a supporto di selezionati concessionari delle reti concessionarie di FCA Italy S.p.A., per riorganizzazione delle attività commerciali, concessi generalmente su mandato di credito di FCA Italy S.p.A, per i quali Fidis procede con autonoma valutazione sul merito di credito.

Talune operazioni sono assistite da garanzie ipotecarie o da fideiussioni di terzi. Nel corso del 2021 non ci state nuove erogazioni.

Finanziamenti a Breve Termine a supporto delle reti concessionarie di FCA Italy S.p.A.

Per far fronte alle esigenze di immatricolazione di vetture con ordine cliente finale sul fine mese, alcuni concessionari della rete richiedono finanziamenti a breve termine con durata media di 10/15 giorni, tali operazioni sono preventivamente valutate dal Comitato Dealer di FCA Italy e successivamente valutate e deliberate dai competenti organi deliberanti di Fidis.

Gestione in phase-out di portafogli residui di leasing finanziario (immobiliare e autoveicolistico) acquisito dalla Società Savaleasing incorporata

Si tratta di una gestione a stralcio, dal 2017 non vi è più nessun contratto a reddito o attivo.

Gestione a stralcio portafoglio crediti verso dealers revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari e quelli sui libri di FCA Italy S.p.A. amministrati per conto

Trattasi di una gestione a stralcio di un portafoglio crediti verso dealers revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari.

Le deleghe di potere

Ai sensi dello Statuto, il CdA stabilisce i poteri dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e degli eventuali altri legali rappresentanti e i soggetti cui delegare le responsabilità derivanti dai DL. 81/2008 e 196/03.

Le modalità di esercizio dei poteri delegati sono oggetto di valutazione da parte del CdA durante le riunioni periodiche.

Deleghe di rappresentanza verso terzi

Con riferimento ai poteri di rappresentanza verso terzi, questi sono rilasciati con apposite procure (con l'eccezione dell'Amministratore Delegato, che riceve direttamente dal CdA, con apposita delibera, quelli non già previsti per legge o Statuto) e prevedono, per alcuni poteri, limiti economici e, in alcuni casi, esercizio dei poteri stessi da parte di un procuratore soltanto a firma abbinata con quella di un secondo procuratore con analoghi poteri.

Deleghe economiche

Le deleghe economiche sono definite in relazione alle attività di finanziamento ed ai processi fondamentali.

Il sistema delle deleghe economiche della società è stato rivisto ed approvato dal Comitato Direttivo.

Le funzioni di controllo

All'interno della struttura organizzativa sono operative le seguenti funzioni di controllo:

- Organismo di Vigilanza
- · Comitato Direttivo Fidis
- · Fidis Credit Committee
- Responsabile Group Credit Risk Analysis
- Compliance Officer
- Financial Control
- Internal Audit

Nota integrative

Esistono controlli di 1° livello nei sistemi operativi delle diverse linee di business. Tali controlli di linea, sono anche inseriti nelle procedure informatiche.

La struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito relativa a Fidis S.p.A. è la seguente:

Organismo di Vigilanza

L'Organismo di Vigilanza, previsto dal D.Lgs. 231/01, garantisce un presidio costante sull'attuazione del Modello di Organizzazione e Controllo di cui si è dotata la società, attraverso l'attività di monitoraggio e l'eventuale comminazione di sanzioni disciplinari o contrattuali volte a censurare fattivamente ogni comportamento illecito.

Comitato Direttivo Fidis

Sulla base delle linee guida del Consiglio d'Amministrazione, il Comitato Direttivo Fidis (costituito dal Presidente della Fidis S.p.A., senza diritto di voto, dall'Amministratore Delegato/Direttore Generale, dal membro delegato dal CDA, dal responsabile Financial Services Alliances Coordination, dal responsabile Group Credit Risk Analysis, dal responsabile Group Factoring Operation, dal CFO e, su invito dall'Area/Department Manager di riferimento e dal controller di riferimento) ha l'obiettivo di implementare le politiche e monitorare la gestione del rischio di credito proponendo, ove opportuno, i necessari adeguamenti. In tale ambito il comitato è responsabile di:

- Valutare e deliberare in merito all'assunzione del rischio di credito sotto forma di erogazione finanziamenti, acquisizione crediti e rilascio di garanzie, per gli importi superiori alle deleghe conferite al Fidis Credit Committee;
- Approvare la revisione delle deleghe economiche approvate dal Fidis Credit Committee.

Fidis Credit Commitee

È costituito dall'Amministratore Delegato/Direttore Generale, dal responsabile Financial Services Alliances Coordination, dal responsabile Group Credit Risk Analysis, dal responsabile Group Factoring Operation, dal CFO, dall'Area/Department Manager di riferimento e dal controller di riferimento. Il comitato è responsabile di:

- Valutare e deliberare sulle politiche di credito delle società partecipate;
- Valutare e deliberare in merito all'assunzione del rischio di credito sotto forma di erogazione finanziamenti, acquisizione crediti e rilascio di garanzie, in conformità delle vigenti deleghe economiche approvate dal Comitato Direttivo;
- Proporre periodicamente la revisione delle deleghe economiche al Comitato Direttivo.

• Responsabile Group Credit Risk Analysis

Il Responsabile Group Credit Risk Analysis risponde direttamente all'Amministratore Delegato.

Le principali responsabilità della funzione riguardano:

- l'analisi delle richieste di affidamento in facoltà dei livelli di delega centrali (Credit Committee e Comitato Direttivo di Fidis S.p.A.) e la predisposizione della relativa documentazione tecnica di supporto, coordinandosi con gli Enti Financing, Factoring & Guarantees e International Operations;
- il supporto tecnico per l'aggiornamento dei manuali di credito e relative procedure;
- garantire la disponibilità di adeguati sistemi informativi relativi alla valutazione del credito.

Compliance Officer

Primario compito del Compliance Officer è quello di controllare regolarmente la conformità delle procedure della Società alle norme vigenti, misurare/valutare il loro impatto su processi e procedure aziendali e verificare l'efficacia degli adeguamenti organizzativi suggeriti per la prevenzione del rischio di conformità.

Financial Control

Consuntiva i dati e controlla le politiche di accantonamento a fronte del rischio di credito, in coordinamento con gli enti coinvolti.

Internal Audit

L'Internal Audit ha il compito di garantire il corretto funzionamento del Sistema di Controllo Interno attraverso la verifica del rispetto delle normative interne (in service da società del gruppo Stellantis).

2.2 - Sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio

I clienti sono oggetto di un processo di analisi e valutazione di rischio di credito che prevede:

- raccolta di informazioni principalmente residenti presso database sia pubblici (Cerved, CCIAA, D&B e agenzie di rating),
 sia del Gruppo Stellantis;
- riclassifica e analisi di bilanci attraverso gli applicativi CRIXP e FS3;
- raccolta di informazioni in merito al rapporto di fornitura tramite le Direzioni Acquisti di Settore (conferme degli ordini, condizioni e durata dei contratti di fornitura, stima dei volumi d'acquisto futuri, strategicità del fornitore);
- raccolta di informazioni attraverso le direzioni commerciali di area o di mercato.

Il monitoraggio delle esposizioni finanziarie in essere nei confronti del parco clienti avviene in modo continuativo tramite:

- la gestione sistematica del rapporto con la clientela effettuata dai gruppi di gestione dei clienti, unitamente all'attività di verifica esercitata da FCA Services in merito alla qualità e pagabilità del credito ceduto;
- l'accesso e la verifica dei database presso CERVED e Dun & Bradstreet (agenzia di informazioni commerciali);
- l'interrelazione continua con le funzioni delle società del Gruppo Stellantis;

Il monitoraggio della situazione economico/finanziaria del parco clienti avviene:

- periodicamente (in sede di rinnovo periodico dell'affidamento e dell'attuazione delle singole operazioni);
- se necessario, in presenza di richieste di variazione dei limiti/condizioni contrattuali avanzate dal cliente.

•

2.3 - Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Oltre alle analisi di affidabilità e solidità del cliente, il rischio viene mitigato anche attraverso la ricerca e ottenimento di garanzie.

Le garanzie attualmente riconosciute da Fidis sono:

- garanzie rappresentate dal privilegio sul veicolo;
- garanzie reali;
- garanzie bancarie e assicurative e lettere di credito;
- garanzie personali;
- mandato a far credito;
- diritto di compensazione tra poste attive e passive.

2.4 - Attività finanziarie deteriorate

Nelle proprie procedure interne amministrative, la società definisce come credito deteriorato i crediti scaduti oltre 90 giorni e le sofferenze. Le sofferenze sono rappresentati dai crediti verso debitori o concessionari revocati, in stato d'insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili, la cui posizione creditoria è stata interamente oggetto di svalutazione individuale nel mese della chiusura contabile di riferimento, laddove non coperta da garanzia, e approvata dal Comitato Crediti.

Monitoraggio delle esposizioni

L'intero portafoglio crediti di Fidis S.p.A. viene monitorato costantemente attraverso il controllo di esposizioni, incassi, scaduti, con analisi di adeguata copertura dei giorni tecnici con le modalità previste dalle procedure interne.

Gli indicatori utilizzati per il controllo dell'esposizione al rischio di credito sono il credit time (durata media del credito), l'ageing dello scaduto, la concentrazione del rischio per Gruppo economico, l'utilizzo del plafond di credito.

Attività di recupero crediti

Il processo di miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza delle azioni di recupero è un'attività costante svolta da Fidis S.p.A..

L'attività di collection è svolta da strutture dedicate che, anche attraverso l'utilizzo di sistemi informativi dedicati, gestiscono e controllano le attività di recupero e implementano le necessarie strategie di recupero.

Le attività di recupero crediti sono principalmente legate alla chiusura del rapporto.

Le fasi sono:

Chiusura rapporto: può avvenire per disdetta del Cliente, andamento negativo o per avvio di procedure concorsuali;

Precontenzioso: vengono inseriti blocchi alle erogazioni e concordati piani di rientro. L'evoluzione positiva potrebbe portare alla rimozione dei blocchi o a una chiusura in bonis. L'evoluzione negativa porta al Contenzioso;

Contenzioso: si effettua la chiusura dei parametri contrattuali sul sistema e si attivano le azioni legali;

Passaggio a conto perdita: è deliberato in coerenza con i poteri di firma.

Gli indicatori utilizzati per il controllo dell'esposizione al rischio di credito sono il monte crediti / scaduto e il plafond concesso. Quotidianamente viene prodotto un report che evidenzia le posizioni anomale.

B) RISCHIO DI MERCATO

1) Rischio di tasso di interesse

La politica di gestione del rischio di tasso di interesse di Fidis S.p.A. è conforme alle policy di Stellantis N.V.. Il rischio di tasso di interesse è dato da variazioni di tassi che possono produrre effetti negativi sui risultati economici, sul cash flow o sul patrimonio aziendale. Tale policy prevede che le Società finanziarie del Gruppo Stellantis si finanzino con modalità che riproducono le caratteristiche dell'impiego, in modo da mantenere l'esposizione a rischi di tasso entro limiti massimi prestabiliti.

In particolare Fidis S.p.A. detiene prevalentemente attività e passività a tasso variabile o a tasso fisso in un orizzonte temporale di breve periodo (da 30 a 120 gg.). L'orizzonte di breve periodo e il costante allineamento dei nuovi contratti ai tassi di mercato riducono sensibilmente l'esposizione al rischio di tasso.

Un'ipotetica, istantanea e sfavorevole variazione del 10% nel livello dei tassi di interesse a breve termine applicabili alle attività e passività finanziarie a tasso variabile in essere al 31 Dicembre 2021, tenendo conto degli attuali tassi di mercato (euribor a 1 mese) produrrebbe una limitata variazione dei ricavi netti ante imposte -0,16 milioni di euro.

2) Rischio di cambio

Il rischio di cambio si genera qualora la struttura patrimoniale della società presenti delle posizioni nette in valuta diversa da quella di conto. I crediti in valuta sono relativi all'attività di factoring e trovano copertura attraverso l'utilizzo di specifiche linee di funding in analoga valuta.

Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

				Valuta
Voci	Sterlina Inglese	Dollaro Canadese	Dollaro USA	Zloty polacco
1. Attività finanziarie	2.482	9.581	153.199	77
1.1 Titoli di debito				
1.2 Titoli di capitale				
1.3 Crediti	2.482	9.581	153.199	77
1.4 Altre attività finanziarie				
2. Altre attività				
3. Passività finanziarie	2.549	9.677	147.655	70
3.1 Debiti	2.549	9.677	147.655	70
3.2 Titoli di debito				
3.3 Altre passività finanziarie				
4. Altre passività				
5. Derivati				
5.1 Posizioni lunghe				
5.2 Posizioni corte				
Totale attività	2.482	9.581	153.199	77
Totale passività	2.549	9.677	147.655	70
Sbilancio	-67	-96	5.544	7

Controvalore in €/000 ai cambi del 31/12/2021 delle posizioni in valuta di Fidis S.p.A.

3) Rischio operativo

I rischi operativi che potrebbero determinare perdite da disfunzioni a livello di procedure e sistemi, oppure da eventi esogeni, sono:

- Rischio che le informazioni che popolano la banca dati e che sono utilizzate per la gestione del business, dei processi amministrativi, fiscali e normativi non siano corrette, complete, aggiornate;
- Rischi collegati all'innovazione tecnologica e che possono impattare sull'erogazione dei servizi della società o sulle procedure amministrative;
- Rischi che i dati non siano disponibili durante l'orario stabilito per l'erogazione del servizio;
- Rischio che un evento catastrofico possa pregiudicare la continuità dell'attività di business e dell'attività amministrativa;
- Rischio che l'infrastruttura tecnologica non sia adeguata ad un efficace supporto delle esigenze di business e amministrativa;
- Rischio di inosservanza delle leggi e dei decreti applicabili alle strutture tecnologiche/applicative deputate agli adempimenti amministrativi, fiscali;
- Rischio che i dati ed il loro trattamento non siano adeguatamente protetti da usi non corretti da parte di personale.

Per ciascun rischio individuato sono stati definiti:

- i livelli di probabilità di impatto che è stato considerato complessivamente di livello medio basso,
- le azioni già attuate per l'accesso ai sistemi tracciati su log di sicurezza, i piani di contingency, i Back-up e per il ripristino dati, i piani di Disaster recovery a livello di Gruppo e la protezione degli accessi alla rete aziendale dei dati.

I restanti rischi operativi quali la frode interna ed esterna, i rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro sono stati anch'essi considerati di probabilità di impatto bassa. I rischi operativi sono monitorati secondo quanto prevede il modello organizzativo della Società ai sensi del D.Lqs.231/2001.

4) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della società consistente nel finanziamento dei propri portafogli di attività di factoring e dei residui portafogli in run-out.

Fidis S.p.A. per la gestione dei propri flussi di cassa operativi utilizza il servizio di tesoreria centralizzata del Gruppo Stellantis in Italia.

Tale servizio è reso dalla Fiat Chrysler Finance S.p.A. che ha lo scopo di garantire un'efficace gestione dei flussi e delle risorse finanziare dell'intero Gruppo.

In tale ambito, Fiat Chrysler Finance S.p.A. provvede anche alla negoziazione delle linee di credito con banche e factors Terzi a beneficio della Fidis S.p.A.

Il supporto alle esigenze di finanziamento di Fidis S.p.A. viene fornito dalla tesoreria centrale sulla base della previsione dei flussi di cassa operativi attesi.

Pertanto la politica di gestione del rischio di liquidità della Fidis S.p.A. è basata sulla propria attività di pianificazione e si avvale della politica generale di copertura di tale rischio a livello complessivo del Gruppo di appartenenza, che ha adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità attraverso:

- - la gestione centralizzata dei flussi di incasso e pagamento (sistema di cash management);
- - il mantenimento di un prudente livello di liquidità disponibile;
- - la diversificazione degli strumenti di reperimento delle risorse finanziarie e presenza continuativa e attiva sul mercato dei capitali;
- · l'ottenimento di linee di credito adeguate;
- - il monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: Euro/000

dati al 31/12/2021

Scaglioni temporali	Fino 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 a 3 anni	Da oltre 3 anni a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività finanziarie	398.727	139.304	18.372	152	-	-	-	
Passività finanziarie	371.032	21.503	3.752	1	-	-	-	

TABELLE - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Dati Patrimoniali al 31/12/21

CONTROPARTE	CREDITI	DEBITI
GRUPPO STELLANTIS		
SOCIETÀ CONTROLLANTI		
FCA ITALY	22.177	22.519
STELLANTIS NV.		8.027
ALTRE PARTI CORRELATE	2	400
AUTOMOBILES CITROEN S.A.	3	498
BANCO FIDIS SA	193	4.700
CITROEN DEUTSCHLAND GmbH	10	1.708
CODEFIS Scpa		310
COMAU S.P.A.	41	41
COMAU DEUTSCHLAND GMBH		
COMAU SYSTEMES FRANCE SA		
FCA BANK SPA	619	887
FCA CENTER ITALIA S.P.A.		
FCA COMP.FIN. SA	20	
FCA FRANCE SA	1	
FGA GERMANY	2.377	
FCA GROUP PURCHASING SRL		
FCA I.T.E.M. SPA		51
FCA INTERNATIONAL OPERATIONS LLC	7.347	26.075
FCA Mexico SA	21.707	2.800
FCA MIDDLE EAST FZE	5.141	35.449
FCA MOTOR VILLAGE SPAIN, S.L.	504	
FCA MOTOR VILLAGE GERMANY	47	
FCA PARTECIPAZIONI SPA		15
FCA POLAND Spólka Akcyjna	1.133	1.133
FCA POWERTRAIN POLAND	8	8
FCA REAL ESTATE SERVICES SPA		
FCA SE.P.IN. SCPA		
FCA SERVICES SPA		42
FCA SPAIN	883	
FCA Sweden AB		
FCA UK LTD	1.187	
FCA US LLC	192.896	20.100
FCA-Group Bank Polska SA		
FIAT AUTOM.FINANCE CO LTD	228	
FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC		58.312
FIAT CHRYSLER FINANCE SPA	203.352	30.533
i-FAST AUTOM. LOG. SRL	64	
i-FAST CONTAINER LOGISTIC SRL	143	
LEASYS FRANCE SAS	267	
LEASYS SPA	14.566	15

TOTALE	489.943	239.908
FERRARI SPA	2.404	
ALTRE PARTI CORRELATE		
GRUPPO FERRARI		
IVECO WEST NUTZFAHRZEUGE	106	
IVECO SUD-WEST GMBH	124	
IVECO SPA	182	
IVECO NORD-OST NUTZ. GMBH	263	
IVECO NORD NUTZ. GMBH	979	
IVECO ESPANA SL	60	
IVECO BAYERN GMBH	62	
FPT-POW.TECH.FRANCE SA		
FPT INDUSTRIAL SPA		
CNH INDUSTRIAL ITALIA SPA		
ALTRE PARTI CORRELATE		
GRUPPO CNH INDUSTRIAL		
VAUXHALL MOTORS LIMITED	9	1.43
TOFAS AS	1.823	4.42
TO-DIS SRL		
TEKSID IRON POL. Sp. zoo	240	
TEKSID HIERRO DE MEX. SA	2.727	
TEKSID ALUMINUM SRL	128	118
SEVEL SPA	3.377	3.377
PSA RETAIL UK LIMITED	4	1.032
PSA AUTOMOBILES SAS	76	23.763
PLASTIC COMP. AND MOD.	1.660	
PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh	3	472
OPEL AUTOMOBILE GmbH	7	679
MASERATI SPA	795	496

Dati Economici al 2021

CONTROPARTE	RICAVI	COSTI
ODUBBO OTELLANTIO		
GRUPPO STELLANTIS		
SOCIETÀ CONTROLLANTI		
FCA ITALY SPA	18.387	
ALTRE PARTI CORRELATE		
AUTOMOBILES CITROEN S.A.	204	
AUTOMOBILES PEUGEOT S.A.	511	
BANCO FIDIS SA	5.298	
CITROEN DEUTSCHLAND GmbH	530	
CITROEN UK LTD.	11	
C.R.F. CENTRO RICERCHE FIAT SCPA		
CODEFIS SCPA		
COMAU AUTOMATIZACION SRL DE CV		
COMAU DEUTSCHLAND GMBH		
COMAU FRANCE SA		
COMAU INC.		
COMAU SERVICE SYSTEMS S.L		
COMAU SPA	1	
COMAU U.K. LIMITED	7	
CONSORZIO ATA FORMAZIONE		
EASY DRIVE S.R.L.	38	
FCA AUTOM.FINANCE CO.LTD	144	
FCA BANK SPA	609	
FCA BRASIL LTDA	133	
FCA BELGIUM S.A.	14	
FCA CENTER ITALIA SPA	1.447	
FCA COMP.FIN. SA	7	
FCA FLEET & TENDERS SRL	1.377	
FCA FRANCE S.A.	963	
FCA GERMANY AG	5.166	
FCA GROUP BANK POLSKA SA		
FCA I.T.E.M. S.P.A.	59	
FCA INTERNATIONAL OPERATIONS	3.023	
FCA MELFI SRL		
FCA MEXICO SA	5.613	
FCA MIDDLE EAST	6.874	
FCA MOTOR VILLAGE SPAIN, S.L.	5	
FCA MOTOR VILLAGE GERMANY	2	
FIAT NORTH AMERICA LLC	318	
FCA PARTECIPAZIONI SPA		
FCA POLAND S.A.	73	
FCA PURCHASING SRL		
FCA RES SPA		

FCA SECURITY SCPA FCA SERVICES SPA FCA SPAIN SA 624 FCA SWEDEN AB FCA SWITZERLAND FCA UK LTD 501 FCA US LLC 13.373 FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC. 54	FCA SE.P.IN. SCPA		
FCA SERVICES SPA FCA SWINSA FCA SWINSA FCA SWINSER AND FCA SWITZER SPA FCA SWITZER FINANCE NA INC. FIAT CHRYSILER FINANCE SPA FOR AND FOR AND AND FOR			
FCA SPAIN SA 624 FCA SWEDEN AB FCA SWITZERLAND FCA UKITD 501 FCA UKITS ER FINANCE NA INC. 54 FIAT CHRYSLER FINANCE SPA 40 FIAT CHRYSLER FINANCE SPA 40 FCA UKITS ER FINANCE SPA 41 FCA UKITS ER FINANCE SPA 42 FCA UKITS ER FINANCE SPA 43 F			
FCA SWEDEN AB FCA SWITZERLAND FCA US LIC 501 FCA US LIC 13.373 FIAT CHRYSLER FINANCE NAINC. 54 FIAT CHRYSLER FINANCE SPA 40 GROUPE PSA ITALIA S.PA. 1.741 I-FAST AUTOM, LOG, SRL 13 I-FAST CONTINNER LOGISTIC 22 LEASY'S SPA ************************************		624	
FCA UK ITD		OE I	
FCA UK LTD 501 FCA US LIC 13.373 FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC. 54 FIAT CHRYSLER FINANCE SPA 40 GROUPE PSA ITALIA S.P.A. 1.741 FFAST CANTINE LOGISTIC 22 LEASYS SPA THAST CONTINENT LOGISTIC MASERATI SPA 1.263 MASERATI SPA 1.263 MASERATI NORTH AMER, INC 14 OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 OPEL GOGISTIKA CZ S.O. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT NOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NOTOR COMPANY PLC 26 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM. SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM. SPA 20			
FACE AUSULIC 13.3373 1514 151		501	
FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC. 54 FIAT CHRYSLER FINANCE SPA 40 GROUPE PSA ITALIA S.P.A. 1.741 H-FAST AUTOM. LOG. SRL 13 I-FAST CONTAINER LOGISTIC 22 LEASYS SPA			
FIAT CHRYSLER FINANCE SPA			71
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.			1.258
I-FAST AUTOM. LOG. SRL 13 I-FAST CONTAINER LOGISTIC 22 LEASYS SPA SEARTI CANADA INC. MASERATI CANADA INC. 1263 MASERATI SPA 1263 MASERATI NORTH AMER. INC 14 OPEL AUTOMOBILE GMBH 706 OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL France (S.A.S.) 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ S.O. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT NOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD AUTOM SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD POLAND SA 194 PLASTIC COMPAND MOD POLAND SA 15 PSA REtail Italia SPA 374 PSA RETAIL LUK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 37 TEKSID ALLIMINUM SRL 23 TEKSID HERRO DE MEX SA 84 TEKSID HERRO DE MEX SA 84 TEKSID HERRO DE MEX SA		<u> </u>	1.230
FAST CONTAINER LOGISTIC 12 12 13 13 13 13 13 13			
LEASYS SPA MASERATI CANADA INC. MASERATI SPA 1.263 MASERATI NORTH AMER. INC 14 OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ S.G. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT NEDERLAND MY 11 PLASTIC COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD POLAND SA 15 PLASTIC COMP.FS. POLAND SP ZOO 15 PSA Manufacturing Poland Sp zoo 15 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOWILES SOMERCIAL S.A. 642 SISPANT FIAT SPA 327 TEKSID ALUMINUM SRL 227 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IND POLAND SP. ZOO 88 TEKSID			
MASERATI CANADA INC. MASERATI NORTH AMER. INC 14 OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL FSPANA, S.L.U. 95 OPEL FSPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ s.ro. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. POLAND SA 194 PLASTIC COMP.FS. POLAND SP ZOO 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID ALUMINUM SRL 2 TEKSID IPROP DEMEX SA 84 TEKSID IPROP DEMEX SA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280		22	
MASERATI SPA 1.263 MASERATI NORTH AMER. INC 14 OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 OPEL BORNA SCILU. 95 OPEL BORDA Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ s.r.o. 88 PEUGEOT BEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT NOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. POLAND SA 194 PLASTIC COMP.S. POLAND SP ZOO 15 PSA Retail LUK LIMITED 10 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FLAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INCD POLAND SP. ZOO 88 TEKSID INCD POLAND SP. ZOO 88 TEKSID INCD POLAND SP. ZOO			
MASERATI NORTH AMER. INC 14 OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ S.r.O. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. POLAND SA 194 PLASTIC COMPES. POLAND SP ZOO 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAQ AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IND POLAND S. ZOO 88 TEKSID IND POLAND S. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280		1 263	
OPEL AUTOMOBILE GmbH 706 OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ S.r.O. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD, AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD, POLAND SA 194 PLASTIC COMP.ES. POLAND SP ZOO 15 PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOBILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280			
OPEL France (S.A.S.) 80 OPEL ESPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ Sr.O. 88 PEUGEOT DEUT SCORLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. POLAND SA 194 PLASTIC COMPERS. POLAND SP ZOO 15 PSA Manufacturing Poland Sp zoo 15 PSA REtail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
OPEL ESPANA, S.L.U. 95 Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ s.r.o. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD. POLAND SA 194 PLASTIC COMPES, POLAND SP ZOO 15 PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
Opel Poland Spolka 47 PCA LOGISTIKA CZ s.ro. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD.POLAND SA			
PCA LOGISTIKA CZ s.r.o. 88 PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMP.AND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMP.AND MOD.POLAND SA 194 PLASTIC COMP.S. POLAND SP ZOO 15 PSA Manufacturing Poland Sp Zoo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID ALUMINUM SRL 2 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID IRON POLAND SP.ZOO 88 TEKSID IRON POLAND SP.ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PEUGEOT DEUTSCHLAND Gmbh 63 PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD, AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD, AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD, POLAND SA PLASTIC COMPAND MOD, POLAND SA PLASTIC COMP.F.S. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 32 TEKSID INC. 42 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC 26 PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD.POLAND SA PLASTIC COMP.F.S. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA 237 TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PEUGEOT NEDERLAND NV 11 PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM.SPA 194 PLASTIC COMPAND MOD.POLAND SA PLASTIC COMP.RS. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMOVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PLASTIC COMPAND MOD. AUTOM. SPA PLASTIC COMPAND MOD.POLAND SA PLASTIC COMPFS. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID INCN POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PLASTIC COMP.AND MOD.POLAND SA PLASTIC COMP.F.S. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PLASTIC COMP.F.S. POLAND SP ZOO PSA Manufacturing Poland Sp z oo 15 PSA Retail Italia SPA 374 PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 12 TEKSID INO. 22 TEKSID INON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE		134	
PSA Manufacturing Poland Sp z oo PSA Retail Italia SPA PSA Retail Italia SPA PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID INON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PSA Retail Italia SPA PSA RETAIL UK LIMITED 10 PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE		15	
PSA RETAIL UK LIMITED PSA AUTOMOBILES SAS 436 PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PSA AUTOMOBILES SAS PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL TEKSID ALUMINUM SRL TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A. 642 SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
SISPORT FIAT SPA TEKSID ALUMINUM SRL TEKSID HIERRO DE MEX. SA TEKSID INC. 12 TEKSID INON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA VAUXHALL MOTORS LIMITED GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
TEKSID ALUMINUM SRL 237 TEKSID HIERRO DE MEX. SA 84 TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE		04Z	
TEKSID HIERRO DE MEX. SA TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE		227	
TEKSID INC. 2 TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
TEKSID IRON POLAND SP. ZOO 88 TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
TEKSID SPA 89 VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
VAUXHALL MOTORS LIMITED 280 GRUPPO FERRARI ALTRE PARTI CORRELATE			
ALTRE PARTI CORRELATE			
ALTRE PARTI CORRELATE	GRUPPO FERRARI		
		74	
TOTALE 72.050			1.329

Corrispettivi a società di revisione

Il seguente prospetto evidenzia i compensi del 2021 corrisposti alla società di revisione

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza 2021
Revisione contabile (comprensiva di rimborsi spese)	EY S.p.A.	145
Altri servizi	EY S.p.A.	
Totale		145

Altri dettagli informativi

Ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice Civile si fornisce un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di Stellantis NV (denominata Fiat Chrysler Automobiles NV fino al 16 gennaio 2021) – Società che effettua l'attività di Direzione e Coordinamento per il Gruppo facente capo alla stessa.

STELLANTIS N.V. INCOME STATEMENT (CONTO ECONOMICO) For the years ended December 31, 2020 and 2019 (Per gli esercizi 2020 e 2019)

	2020	2019
	in € millio	on (€ milioni)
Operating income (Proventi Operativi)	28	63
Personnel costs (Costo del lavoro)	(8)	(10)
Other operating costs (Altri costi operativi)	(269)	(188)
Net financial expenses (Oneri finanziari netti)	(271)	(218)
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXES - UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	(520)	(353)
Income tax (expense)/benefit (Imposte sul reddito (costo)/provento)	(29)	(409)
Result from investments (Risultato delle partecipazioni)	578	3.456
NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS (UTILE NETTO DELLE OPERAZIONI CONTINUATIVE)	29	2.694
Profit from discontinued operations (Utile delle operazioni discontinue)	-	3.928
NET PROFIT (UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO)	29	6.622

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (SITUAZIONE PATRIMONIALE) At December 31, 2020 and 2019 (Al 31 Dicembre 2020 e 2019)

	31.12.2020	31.12.2019
	in € mi	i llion (€ milioni)
ASSETS (ATTIVITÀ)		
Property, plant and equipment (Impianti, macchinari e attrezzature)	23	24
Investments in Group companies and other equity investments (Partecipazioni in società del Gruppo e altre partecipazioni)	32.442	35.088
Other financial assets (Altre attività finanziarie)	2.889	2.698
Deferred Tax Assets (Imposte differite attive)	173	151
Total Non-current assets (Totale Attività immobilizzate)	35.527	37.961
Current financial assets (Attività finanziarie correnti)	2,748	_
Trade receivables (Crediti commerciali)	17	20
Other current receivables (Altri crediti correnti)	159	379
Cash and cash equivalents (Cassa e mezzi equivalenti)	1	1
Total Current assets (Totale Attività correnti)	2,925	400
TOTAL ASSETS (TOTALE ATTIVITÀ)	38,452	38.361
EQUITY AND LIABILITIES (PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ)		
Equity (Patrimonio Netto)		
Share capital (Capitale Sociale)	20	20
Capital reserves (Riserve di Capitale)	6,094	6.034
Legal reserves (Riserve Legali)	12,288	14.206
Other Comprehensive Income (Altre riserve di risultato)	(745)	(631)
Retained profit/(loss) (Risultati a nuovo)	8,051	2.286
Profit for the year (Utile dell'esercizio)	29	6.622
Total Equity (Totale Patrimonio Netto)	25,737	28.537
Liabilities (Passività)		
Provisions for employee benefits and other provisions (Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi)	3	4
Non-current debt (Debiti non correnti)	5,925	3.919
Other non-current liabilities (Altre passività non correnti)	55	8
Total Non-current liabilities (Totale Passività non correnti)	5,983	3.931
Provisions for employee benefits and other current provisions (Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi a breve termine)	14	2
Trade payables (Debiti commerciali)	62	31
Other financial liabilities (Altre passività finanziarie)		2
Current debt (Debiti correnti)	6,479	4.926
Other debt (Altri debiti)	177	932
Total Current liabilities (Totale Passività correnti)	6,732	5.893
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES (TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ)	38,452	38.361

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono intervenuti fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio.

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, chiuso con l'utile di Euro 25.784.215, si propone di destinare lo stesso a riserva "Utili portati a nuovo", tenuto conto che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale.

Torino, 21 Febbraio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione l'Amministratore Delegato e Direttore Generale (Andrea Faina)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

FIDIS s.p.a.

FIDIS s.p.a.

Sede in Torino corso Agnelli 200 Capitale sociale Euro 250.000.000 Registro delle Imprese n. 042789000016 - Ufficio di Torino Direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.: Stellantis N.V.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento, avendo l'organo amministrativo in data 21 febbraio 2022 approvato e reso disponibili i documenti di bilancio relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2021 (Conto Economico, Conto Economico complessivo, Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto e Nota Integrativa) unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla Relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo anche effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente del collegio sindacale.

La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società, ed è compito della Società di Revisione EY S.p.A., alla quale è affidata l'attività di revisione legale dei conti, esprimere un giudizio professionale sul bilancio basato sull'attività di revisione svolta.

Tale giudizio è stato rilasciato in data 8 marzo 2022 con la relazione ai sensi dell'articolo 14 D. Lgs. 39/2010, in cui si attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, i flussi di cassa ed il risultato economico della società.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Diamo atto di avere ormai una consolidata conoscenza della società, con particolare riferimento alla tipologia dell'attività svolta ed alla struttura organizzativa e contabile; considerate le sue dimensioni e tematiche, la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza, al fine di valutare rischi intrinseci e criticità, è stata attuata tenendo anche conto delle informazioni acquisite via via nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che l'attività tipica svolta dalla società non ha subito modificazioni nel corso dell'esercizio, risultando coerente con quanto previsto dall'attuale oggetto sociale, che l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture sono rimaste sostanzialmente invariati, mentre l'organico ha visto passare le risorse umane costituenti la "forza lavoro" da 38 unità al 31.12.2020 a 42 al 31.12.2021 a seguito dell'acquisizione da FCA BANK S.p.a. del ramo d'azienda svolgente attività di contabilità generale e servizi amministrativi per FIDIS in data 1° aprile 2021.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, in conformità alle disposizioni dell'articolo 2403 del codice civile, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Per tutta la durata dell'esercizio incontri e riunioni sono stati tenuti a distanza in applicazione delle linee guida del Gruppo Stellantis finalizzate a rispettare le norme volte a contenere la diffusione della pandemia Covid-19 ed a permettere alle persone di lavorare in sicurezza. In tale contesto ci è stato comunque possibile continuare il nostro lavoro e procedere ai controlli di rito, ed in particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo, dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato all'unica assemblea dei soci tenutasi ed alle tre adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e di legge che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale, non risultando imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo potuto constatare il rispetto dei principi di corretta amministrazione, l'adeguatezza della struttura organizzativa, in relazione alle dimensioni della società e, per gli aspetti di competenza, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile che ci è parso affidabile ed in grado di rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

Riguardo alle disposizioni concernenti la *Corporate Governance* della società, diamo atto nell'ambito dell'attività di vigilanza svolta che non sono state rilevate omissioni o fatti censurabili da segnalare all'assemblea, e che siamo stati tenuti costantemente al corrente sull'attività di monitoraggio e di controllo interno svolta, in particolar modo per quelle riferibili alla normativa sulla *responsabilità amministrativa degli enti* (D. Lgs. 8.6.2001 n. 231 e D. Lgs. 11.4.2002 n. 61).

In riferimento a quest'ultima, diamo atto che sono state costanti e continuative l'attività di monitoraggio del *Modello di Organizzazione Gestione e Controllo* ex D. Lgs. 231/01, quella formativa, rivolta a tutto il personale operante nell'ambito dei relativi processi, e quella di revisione per l'adeguamento dello stesso modello organizzativo alle continue novità di legge, che si è conclusa con l'ultimo aggiornamento ratificato nella riunione consiliare del 28 settembre 2021.

Nel corso dell'esercizio è proseguito con regolarità lo scambio di informazioni e di notizie con l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 della società, dal quale non ci sono pervenute segnalazioni di fatti di rilievo, irregolarità o fatti censurabili.

E' proseguita anche da parte della società l'attività mirata al rafforzamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi di Fidis S.p.A., inteso come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario e concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti, nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

In particolare il Sistema dei Controlli Interni in FIDIS spa è articolato su una struttura organizzativa ove sono operative le seguenti funzioni di controllo:

- Organismo di Vigilanza
- Comitato Direttivo Fidis
- Fidis Credit Committee
- Responsabile Group Credit Risk AnalysisL
- Compliance Officer
- Financial Control
- Internal Audit

Le funzioni Compliance ed Internal Audit, indipendenti tra loro, non svolgono attività aziendali operative, riportano direttamente al Consiglio di Amministrazione, ed in dettaglio:

- la funzione Compliance garantisce il presidio sul rischio di "non conformità alle norme", ovvero il rischio
 di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in
 conseguenza della violazione di leggi, di regolamenti, di norme di autoregolamentazione o di codici di
 condotta;
- l'attività di Internal Audit, affidata da tempo alla Funzione Audit & Compliance della controllante, ed in particolare alla società del Gruppo FCA Services s.c.p.a., ha il compito di garantire il corretto funzionamento del Sistema di Controllo Interno attraverso la verifica del rispetto delle normative interne.

Evidenziamo che la Società di Revisione EY S.p.A., con la quale siamo stati in contatto e con la quale abbiamo avuto regolari scambi di informazione, ha verificato nel corso dell'esercizio la corretta tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili: dalla stessa società, non ci sono pervenute segnalazioni di irregolarità o fatti censurabili, né sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia

reso necessario procedere a specifici approfondimenti.

Nella propria relazione la società di revisione ha richiamato, come in passato, le responsabilità degli amministratori ed anche quelle dei sindaci, sia pur *lato sensu*, con riferimento al compito di vigilanza sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Sottolineiamo tuttavia che tale incombenza è da riferirsi specificatamente alle società finanziarie, con particolare richiamo agli enti di interesse pubblico, di cui al decreto legislativo 39/2010, nelle quali il Collegio è investito anche del ruolo di comitato di controllo interno e della revisione contabile: in FIDIS, in base alle attuali disposizioni di legge, tale circostanza non sussiste.

Durante l'esercizio abbiamo effettuato le periodiche verifiche in conformità dell'articolo 2403 del codice civile, proceduto ai controlli di legge, al controllo dell'amministrazione, alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, assumendo di continuo informazioni circa la generale situazione dei rischi aziendali, con particolare attenzione all'eventuale rischio di credito.

Abbiamo partecipato alle Assemblee ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, nel corso delle quali gli amministratori hanno fornito le necessarie informazioni sulle attività svolte e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società.

In base all'attività di vigilanza e controllo effettuata, dalle informazioni ottenute dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo potuto constatare il rispetto dei principi di corretta amministrazione, l'adeguatezza della struttura organizzativa, in relazione alle dimensioni della società e per gli aspetti di competenza, e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, che ci è parso affidabile ed in grado di rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Non abbiamo rilevato omissioni, né sono emersi fatti significativi, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione, dando atto che nel controllo dell'operato dell'organo amministrativo, abbiamo assunto le necessarie informazioni circa le scelte gestionali adottate, verificando il rispetto dei principi di razionalità economica, senza peraltro mai esprimere giudizi di merito sull'opportunità e sulla convenienza delle stesse: possiamo attestare che l'operato dell'organo amministrativo è stato sempre ispirato ai generali principi di corretta amministrazione e che non è emersa l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio, nè in data successiva alla chiusura dello stesso.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti o denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31/12/2021 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio, e possiamo confermare che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della Vostra Società.

Tale bilancio, come nel precedente esercizio, risulta predisposto secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) omologati dalla Commissione europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 Luglio 2002, e gli amministratori si sono avvalsi della facoltà concessa dall'art. 27, 3° comma del D. Lgs. 127/1991 nonché dall'IFRS 10 di non predisporre il bilancio consolidato, tenuto conto che la controllante indiretta Stellantis N.V. già redige il bilancio consolidato in conformità agli IFRS omologati dall'Unione Europea.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio in esame rispettano le prescrizioni di legge, riflettono le condizioni economico-aziendali della società e gli amministratori, nel redigerlo, non hanno fatto ricorso alle deroghe previste dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Il presente bilancio, corredato dalla relazione sulla gestione, riflette in modo chiaro, veritiero e corretto le operazioni poste in essere dalla società nel corso dell'esercizio, trovando le stesse piena corrispondenza nella contabilità sociale. Esso è stato redatto nel rispetto dei principi della prudenza, della competenza e nella prospettiva di funzionamento e della "continuità aziendale" (going concern) non essendovi motivo

ina 3 h

alcuno per una diversa scelta da parte degli amministratori, e corrisponde ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali nonché dell'esercizio dei poteri di vigilanza e di controllo previsti dalla legge.

La Relazione sulla gestione rispetta il contenuto obbligatorio di legge, corrispondendo con i dati e con le risultanze del bilancio, Vi offre un quadro completo e chiaro della situazione aziendale, Vi illustra gli eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31/12/2021 e Vi fornisce i necessari chiarimenti sulle variazioni intervenute nelle voci dell'attivo e del passivo. In essa vengono altresì illustrati i principali rapporti con la società coordinante, con le società soggette a comune coordinamento, nonché i rapporti economici intercorsi con parti correlate, ed ai vari fattori di rischio derivanti dall'attività operativa.

I Sindaci danno atto di aver continuamente assunto dai responsabili amministrativi informazioni sullo stato generale dei crediti e sulla situazione creditoria complessiva della società, risultati peraltro essere sempre stati sotto costante monitoraggio da parte degli amministratori, con particolare attenzione di questi al controllo dei rischi ed alla adequatezza del Fondo Svalutazione Crediti.

La Nota integrativa al bilancio d'esercizio indica adeguatamente i criteri applicati nella determinazione delle risultanze patrimoniali e reddituali, la composizione e le variazioni intervenute nella consistenza delle attività e passività iscritte nello stato patrimoniale nonché delle voci del conto economico e quant'altro richiesto dalla normativa vigente. Inoltre illustra in maniera chiara e completa i rischi e le incertezze cui la società è esposta, tra i quali il rischio di credito, il rischio operativo, il rischio liquidità, il rischio di tasso, nonché il patrimonio di cui dispone per fronteggiarli.

L'applicazione di tali criteri, come già detto senza che siano emerse ragioni di deroga, ha consentito di rappresentare, in ottica di globalità, la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio, in modo veritiero e corretto.

L'andamento economico della società nel 2021 ha evidenziato una ripresa dei volumi di attività del comparto Factoring Clienti per via dell'accresciuto perimetro, rispetto al precedente esercizio, grazie all'inserimento delle società dell'ex gruppo PSA-Peugeot, ed anche i volumi del comparto Factoring Fornitori hanno fatto registrare un aumento. In forte diminuzione le attività di rilascio garanzie e quelle di finanziamento ad un numero ristretto di concessionari FCA Italy S.p.A., a copertura dei fabbisogni di liquidità a breve termine.

Di poco aumentati i dividendi dalle partecipate rispetto al 2020, essendo passati da 4,6 a 5,1 €/mln. circa, riferendosi unicamente agli interessi passivi sul capitale sociale della società controllata brasiliana *Banco Fidis SA.* (*Juros* + 0,5 milioni di euro). Nessuna partecipazione estera è stata oggetto di svalutazione al 31/12/2021.

Per quanto precede pertanto, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2021, nè ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile di esercizio.

Torino, 8 marzo 2022

Il Presidente (Prof. Piergiorgio RE)

Il Sindaco effettivo (dr. Giovanni MIGLIETTA)

Il Sindaco effettivo (dr. Vittorio SANSONETTI)

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



EY S.p.A. Via Meucci, 5 10121 Torino

Tel: +39 011 5161611 Fax: +39 011 5612554 ev.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista Unico di Fidis S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Fidis S.p.A. (la Società), costituito dalla Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2021, dal Conto economico, dal Conto economico complessivo, dal prospetto delle Variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società 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.

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 della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società 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

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e, 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 della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata

EY S.p.A.,
Sede Legale: Via Merzvigil, 12 - 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lembardia, 31 - 00187 Roma
Capitale Seciale Euro 2.525.000,00 lv.
Incritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Ledi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606188 - P.IVA 00891231003
Incritta al Registro Revisioni Legal al n. 70995 Pubblicato solla G.U. Suppl. 13 - RV Serie Speciale del 17/2/191
Iscritta al Registro Revisioni Legal al n. 70995 Pubblicato solla G.U. Suppl. 13 - RV Serie Speciale del 17/2/191
Comsob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997



informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società 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 della Società.

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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.

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, 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 della Società;
- 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 della Società 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 la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo
 complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli
 eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.



Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dal 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 di Fidis S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Fidis S.p.A. al 31 dicembre 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio 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 di Fidis S.p.A. 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 di Fidis S.p.A. 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.

Torino, 8 marzo 2022

Ettore Abate

EY S.p.A.

(Revisore Legale)

