

2.4. CREDITI

I crediti sono esposti al loro presunto valore di realizzo, ottenuto mediante rettifica del valore nominale con specifico fondo svalutazione, determinato per riflettere il rischio specifico e generico di incisibilità.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza in esame.

2.5. DISPONIBILITA' LIQUIDE

Esprimono l'effettiva disponibilità, incluse eventuali giacenze di cassa, e sono iscritte al valore nominale.

U

2.6. FONDI RISCHI ED ONERI

Il *Fondo oneri del personale*, accoglie nel passivo dello stato patrimoniale l'importo risultante dalla valorizzazione delle ferie maturate e non godute dal personale dipendente della Società alla fine dell'anno 2012 e l'importo deliberato dall'Amministratore Unico ai fini della corresponsione del premio di produttività, di competenza del 2012 ma che verrà effettivamente liquidato nel corso del 2013.

Il *Fondo trattamento di fine mandato* corrisponde all'impegno della Società nei confronti dell'Amministratore Unico, riferito all'indennità dovuta allo stesso alla scadenza del contratto. Tale indennità è stata determinata in tre mensilità della retribuzione complessiva annua.

Il *Fondo rischi specifici da garanzia ex Lege 454/61 e successive modificazioni ed integrazioni, esente ex art.22 DPR 601/73 e art.1 comma 24 DL 11/97 convertito con Legge 81/97* e il *fondo rischi specifici da garanzia ex lege 454/61 e successive modificazioni ed integrazioni tassato*, ammontanti complessivamente a 438,8 milioni di Euro circa, rappresentano le potenzialità della Società per far luogo al rimborso delle perdite subite dalle Banche per l'attività ex articolo 1 comma 512 della Legge del 30 dicembre 2004, n.311.

Il *Fondo rischi specifici da garanzia diretta tassato* ammontante a 3,8 milioni di Euro circa, rappresenta le potenzialità della Società per far luogo alle passività potenziali che potranno seguire al rilascio di fideiussioni alle Banche in relazione all'attività prevista dal Decreto legislativo 29 marzo 2004, n.102 articolo 17.

A maggior presidio del rischio e sulla base delle stime effettuate circa il tasso di decadimento del portafoglio garanzie, viene accantonato a tale fondo, una ulteriore somma rispetto alle commissioni di rischio pari a 1,19 milioni di euro circa.

Il *Fondo acc.to premio di rischio per garanzia diretta tassato*, ammontante a circa 164 mila euro, rappresenta le disponibilità accantonate dalla Società per remunerare il rischio assunto dallo Stato, sulle garanzie a prima richiesta rilasciate.

Il *Fondo rischi per contenzioso ex Sezione Speciale*, ammontante a Euro 28 milioni è stato costituito per far fronte al rischio eventuale derivante dall'ammontare del contenzioso in essere legato all'attività prevista dal Decreto legislativo 29 marzo 2004, n.102 articolo 17.

2.7. FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art.2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

2.8. DEBITI

I debiti sono rilevati al loro valore nominale.

2.9. IMPOSTE

Imposte anticipate e/o differite

Con riguardo al principio contabile in tema di iscrizioni sulle imposte sul reddito, emanato nel corso del 1999 dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, si segnala che di esso non si è fatta applicazione in bilancio in mancanza del presupposto fondamentale costituito dalla ragionevole previsione della presenza, negli anni successivi, di reddito imponibile in misura tale da assorbire le variazioni temporali.

IRES

Per l'anno 2012, il risultato quantificato a fini IRES è pari ad Euro 14.780.419, conseguentemente l'imposta dovuta ammonta a Euro 4.064.615; è stato pertanto operato un accantonamento di pari importo.

A tale riguardo si rammenta che, ai sensi dell'articolo 22 DPR 601/73, continuano a non costituire base imponibile, anche ai fini IRES (in quanto esenti e relativamente all'attività della garanzia sussidiaria) le trattenute, le contribuzioni versate alla Società dalle Banche corrispondenti e i recuperi. Conseguentemente, le perdite coperte dalla Società alle Banche, sono considerate come non deducibili.

Ai fini dell'applicazione di tale imposta, i principali elementi che costituiscono la base imponibile sono:

1. gli interessi su titoli tassati;
2. gli interessi su pronti contro termine e *time deposit*;
3. gli interessi su depositi bancari;
4. gli altri proventi finanziari;
5. i proventi straordinari.

Di seguito si espone il prospetto di riconciliazione tra onere teorico ed onere fiscale (IRES):

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte		
onere fiscale teorico (%)	27,5	€ 4.363.721,00
Differenza che non si riversano negli esercizi successivi		
in aumento dell'imponibile		
Accantonamento al fondo rischi specifici da garanzia		
ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni	€ 6.189.856,00	
Accantonamento al fondo rischi specifici da garanzia a prima richiesta	€ 1.191.490,00	
Spese Generali	€ 1.232.564,00	
Copertura perdite	€ 6.931.268,51	
Interessi di mora	€ 6.080,32	
Accantonamento Fondo di Garanz.		
ex art. 22 (garanzia sussidiaria)	€ 6.993.143,00	
Accantonamento per copertura rischi garanzia diretta	€ 762.612,70	
Accantonamento per premio di rischio garanzia diretta	€ 120.870,00	
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	€ 1.044.643,00	
Oneri da contratti di swap	€ 479.622,08	
Quota disagio acquisto titoli esenti garanzia sussidiaria	€ 40,79	
Sopravvenienze passive (garanzia sussidiaria)	€ 825,71	€ 24.953.016,11
in diminuzione dell'imponibile		
deduzione 10% su Irap 2012 (Euro 288.265)	€ 28.826,50	
Proventi Esenti (interessi esenti)	€ 583.079,80	
Proventi non imponibili	€ 6.993.143,00	
Utilizzo Fondo di Garanzia	€ 6.931.268,51	€ 14.536.317,81
Imponibile per imposta		
Imponibile arrotondato per imposta		€ 14.780.419,30
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	27,5	€ 14.780.419,00
		€ 4.064.615

IRAP

Anche per l'esercizio 2012 la Società ha provveduto ad accantonare le somme stimate come dovute all'Erario a fini IRAP che ammontano a 288.260 Euro circa.

Ai fini dell'applicazione di tale imposta, costituiscono base imponibile i seguenti elementi:

- 1) le trattenute;
- 2) le contribuzioni;
- 3) i recuperi versati dalle Banche.

Di seguito si espone anche per l'IRAP il relativo prospetto di riconciliazione tra onere teorico e onere fiscale:



Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP		€ 7.966.530,97
onere fiscale teorico (%)	4,82	€ 383.987
Elementi incrementativi della base imponibile irap		
Interessi su proventi	€ 2.840,78	
Interessi su recuperi	€ 48.833,55	€ 51.674,33
Elementi decrementativi della base imponibile irap		
Costi per servizi	€ 1.924.660,63	
Costi per il godimento beni di terzi	€ 5.384,60	
Ammortamenti materiali	€ 0,00	
Ammortamenti immateriali	€ 17.282,80	
Oneri diversi di gestione	€ 88.265,75	€ 2.035.593,78
Base imponibile IRAP linda		€ 5.982.611,52
deduzione inail lavoro dipendente		-€ 2.001,01
deduzione inail lavoro somministrato		-€ 112,27
Base imponibile IRAP netta		€ 5.980.498,24
Irapp per l'esercizio corrente	4,82	€ 288.260

2.10. RATEI E RISCONTI

Il principio della competenza temporale viene realizzato per mezzo della appostazione di ratei e risconti attivi e passivi.

2.11. RICAVI E COSTI

Sono contabilizzati secondo il principio della competenza temporale.

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

2.12. CONTI D'ORDINE

Il conto raccoglie gli *impegni*, i *rischi* e i *beni altrui* presso la Società

Impegni

Tra gli *impegni* si sono distinti quelli derivanti alla Società per la sussistenza della ~~garanzia~~ sussidiaria e a prima richiesta, ripartiti in relazione allo stato in cui versano i finanziamenti (regolare ammortamento, sofferenze o richieste di rimborso), da quelli derivanti da contratti di *interest swap* e fondi d'investimento, da quelli derivanti dalle convenzioni stipulate con enti diversi per la garanzia diretta.

Per quanto riguarda gli *impegni per la garanzia sussidiaria*, questi sono distinti sulla base dello stato in cui versano le operazioni creditizie che beneficiano della garanzia anzidetta. In particolare:

1. operazioni in regolare ammortamento. Si tratta di finanziamenti stimati come ancora in ammortamento e per i quali non risultano segnalati dalle banche ad SGFA avvii di atti per il recupero delle stesse;
2. procedure esecutive in corso. Si tratta di finanziamenti per i quali è pervenuta ad SGFA una segnalazione da parte delle banche interessate di avvio atti per il recupero delle stesse. Non è altresì pervenuta alcuna segnalazione, con riferimento alle medesime, di chiusura delle azioni stesse;
3. richieste di rimborso giacenti. Si tratta di finanziamenti per i quali si è conclusa la procedura esecutiva e le banche interessate, avendo incontrato una perdita, hanno avanzato istanza di liquidazione di garanzia sussidiaria alla SGFA. Per tali posizioni non si è ancora conclusa l'istruttoria da parte degli uffici SGFA. Al termine dell'istruttoria, esse saranno liquidate (se tutte le condizioni recate dal Regolamento si saranno verificate) o, in caso contrario, respinte.

Tutte le operazioni, inoltre, a prescindere dallo stato in cui versano, sono assegnate ad una particolare classe di rischio in relazione all'epoca in cui esse sono state deliberate. In particolare:

1. prima classe di rischio: finanziamenti (e relative procedure esecutive attive e richieste di rimborso giacenti) erogati fino a tutto il 1991;
2. seconda classe di rischio: finanziamenti (e relative procedure esecutive attive e richieste di rimborso giacenti) erogati dal 1992 e deliberati fino a tutto il 19 dicembre 1996;

3. terza classe di rischio: finanziamenti (e relative procedure esecutive attive e richieste di rimborso giacenti) deliberati dal 20 dicembre 1996;
4. quarta classe di rischio: finanziamenti deliberati dal 15 settembre 2004;
5. quinta classe di rischio: finanziamenti deliberati a far tempo dal 15 marzo 2006.

Per quanto attiene alle modalità di valutazione degli importi relativi a ciascuna delle operazioni garantite in via sussidiaria, si fa presente che, dall'esercizio 2006, si è adottato il seguente criterio:

- ✓ Primo livello di rischio:
 - ✓ prima e seconda classe di rischio: si individua il debito residuo di ciascun finanziamento sulla base di un piano di ammortamento stimato avendo presenti il tasso medio di mercato e la durata in anni dell'operazione. L'importo che ne deriva è iscritto nella massa garantita della SGFA;
 - ✓ terza, quarta e quinta classe di rischio: si individua – per ciascun finanziamento – l'importo originariamente garantito e lo si abbatte della percentuale di garanzia prevista dalle norme in vigore all'epoca dell'erogazione dello stesso. L'importo così ottenuto è iscritto nella massa garantita SGFA;
- ✓ Secondo livello di rischio:
 - ✓ prima e seconda classe di rischio: si individua – per ciascuna procedura esecutiva che risulta ancora in essere – l'ammontare che la banca ha segnalato come oggetto di recupero in sede di avvio degli atti esecutivi e lo si iscrive nella massa garantita della SGFA;
 - ✓ terza, quarta e quinta classe di rischio: si adotta il medesimo criterio utilizzato per le stesse classi di rischio con riferimento al primo livello di rischio;
- ✓ Terzo livello di rischio:
 - ✓ prima e seconda classe di rischio: si individua – per ciascuna richiesta di rimborso in attesa di istruttoria o di determinazione da parte dell'Organo deliberante di SGFA – l'ammontare che la banca ha richiesto (o che nel frattempo gli uffici SGFA hanno ricalcolato) a titolo di pagamento di garanzia sussidiaria e lo si iscrive nella massa garantita della SGFA;
 - ✓ terza, quarta e quinta classe di rischio: si adotta il medesimo criterio utilizzato per le stesse classi di rischio con riferimento al primo livello di rischio.

Il criterio di calcolo è stato differenziato tra le prime due classi e le altre tre in relazione alle diverse modalità di calcolo della perdita a carico di SGFA previste dalla normativa in vigore dal 20 dicembre 1996 in poi.

La normativa precedente a tale data prescriveva infatti che il garante sussidiario intervenisse per una determinata percentuale della perdita quantificata alla conclusione delle azioni esecutive, senza prevedere alcun limite al riguardo.

Diversamente, i regolamenti che si sono succeduti dal 20 dicembre 1996 in poi hanno introdotto un limite di importo all'esborso del garante quantificato applicando la percentuale di garanzia (differenziato sulla base delle caratteristiche dei finanziamenti) all'importo originariamente garantito.

In relazione a ciò, mentre per i finanziamenti di prima e seconda classe è solo possibile stimare un importo di riferimento a titolo di perdita, nel caso delle operazioni di terza, quarta e quinta classe, è possibile individuare con esattezza il massimo importo che il garante potrà essere chiamato a liquidare in caso di attivazione della garanzia sussidiaria.

Tale differenziazione nel criterio di calcolo è stata introdotta a partire dall'esercizio 2006. In relazione a ciò, mentre per le operazioni di prima e seconda classe di rischio il criterio di quantificazione dell'importo da iscrivere nella massa garantita non subisce modifiche rispetto al passato, nel caso delle operazioni di terza, quarta e quinta classe di rischio, il nuovo criterio adottato prevede l'iscrizione sempre e comunque del massimo importo che la banca potrebbe chiedere a titolo di garanzia sussidiaria.

Tale nuovo criterio, applicabile – come illustrato – solamente alle *nuove* operazioni, consente pertanto di applicare con certezza il principio di massima prudenza nella quantificazione del rischio incombente sul garante.

Per quanto riguarda gli *impegni per garanzia diretta*, rettificati dell'ammontare delle rate scadute alla data del 31 dicembre 2011, si sono appostati gli importi di:

- ✓ Euro 71.123.504 in relazione alle richieste di garanzia a prima richiesta rilasciate a valere sul fondo nazionale e sui fondi regionali in regolare ammortamento, che si sono perfezionate cioè con il versamento della commissione.
- ✓ Euro 20.728.612 in relazione alle richieste di garanzia a prima richiesta deliberate a valere sul fondo nazionale e sui fondi regionali non ancora in ammortamento, che devono cioè ancora essere erogate o per le quali deve essere ancora versata la commissione.
- ✓ Euro 3.701.122 in relazione alle richieste di garanzia a prima richiesta deliberate a valere sul fondo nazionale e sui fondi regionali per le quali è pervenuta segnalazione di inadempimento o richiesta di liquidazione.
- ✓ Euro 43.000.000 in relazione alle richieste di pre-rilascio di garanzia le c.d. g-card.

Per quanto riguarda gli *impegni per convenzioni garanzia diretta*, si sono appostati gli importi di:

- ✓ Euro 3.750.000 a seguito della stipula della convenzione con la Regione Sardegna;

- ✓ Euro 3.000.000 a seguito della stipula della convenzione con la Regione Siciliana.

Per quanto riguarda gli *impegni per le operazioni in titoli e altri fondi*, si distinguono le voci:

- ✓ “*quota capitale da ricevere*” e “*cedole da ricevere*”, che accolgono gli impegni derivanti dai contratti di *interest swap*, stipulati dal 2004, e contabilizzati in via analitica con la distinzione degli impegni connessi al valore nominale dei titoli da quelli relativi alle cedole;

Rischi

Per quanto riguarda i *rischi* essi consistono:

- nel contenzioso sorto tra le Banche e la SGFA, in merito al diniego di attivazione della garanzia sussidiaria e per la quale potrebbe essere chiamata a liquidare l'importo a suo tempo negato;
- nelle citazioni in giudizio pervenute al 31 dicembre 2012 per l'attività di garanzia diretta di cui all'art.17 del D.Lgs 29 marzo 2004 n. 102, a seguito di chiamata in via subordinata della Società nelle cause intentate da diverse banche nei confronti del Ministero delle Politiche Agricole per accertare l'obbligo di quest'ultimo a corrispondere i contributi sospesi e/o liquidati e poi revocati a seguito dei decreti di liquidazione coatta amministrativa riguardanti le ditte mutuararie. Tali citazioni rappresentano il solo contenzioso in dipendenza del quale sussiste, in capo alla Società, il rischio di esborso nel caso in cui venissero accertati la non debenza del contributo da parte del suddetto Ministero e l'obbligo di corrisponderlo da parte della Società. Per iscrivere il valore di questi ultimi si è tenuto conto delle quantificazioni delle somme indicate negli atti di citazione in giudizio.
- nel contenzioso relativo ad una vertenza, di importo relativamente modesto, tra la Società e l'Amministrazione finanziaria dello Stato.

Beni presso terzi

Tra i *beni presso terzi* si evidenzia il valore dei beni e dei macchinari della Società presso terzi scritti al loro presumibile valore di mercato.

3. PARTE B: INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.1. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

CATEGORIE	SALDO 1/1/2012	INCREMENTI	AMMORTAMENTI E/O DECREMENTI	SALDO 31/12/2012
PROGRAMMI SOFTWARE E ALTRO	34.838	39.078	17.283	56.633
TOTALE	34.838	39.078	17.283	56.633

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

Le suddette voci sono iscritte all'attivo del bilancio, in quanto sono state, con il consenso del Collegio Sindacale, ritenute produttive di utilità economica su un arco di più esercizi, così come previsto dall'art.2426 del c.c..

3.2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali *lorde* sono di seguito esposte:

CATEGORIE	SALDO 1/1/2012	ACQUISTI	DISMISSIONI	SALDO 31/12/2012
MACCHINE ELETTRONICHE	111.505	0	0	111.505
MOBILI E ARREDI PER UFFICI	79.280	0	0	79.280
SPESE DIVERSE DA AMMORTIZZARE	19.569	0	0	19.569
TOTALE	210.354	0	0	210.354

3.3. FONDO AMMORTAMENTO

I movimenti intervenuti nell'esercizio 2012, nei fondi ammortamento, sono i seguenti:

CATEGORIE	SALDO 1/1/2012	ALIENAZIONI	QUOTA AMM.TO 2011	SALDO 31/12/2012
MACCHINE ELETTRONICHE	111.505	0	0	111.505
MOBILI E ARREDI PER UFFICI	79.280	0	0	79.280
SPESE DIVERSE DA AMMORTIZZARE	19.569	0	0	19.569
TOTALE	210.354	0	0	210.354

3.4. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE

La voce immobilizzazioni materiali non viene evidenziata in bilancio in quanto i cespiti posseduti, sebbene siano ancora utilizzati dalla Società, risultano completamente ammortizzati.

3.5. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

DESCRIZIONE	SALDO 1/1/2012	INCREMENTO	DECREMENTO	SALDO 31/12/2012
OBBLIGAZIONI IN EURO	544.166.037	20.535.899	127.415.093	437.286.842
FONDO AGRIS	0	20.000.000	1.044.643	18.955.357
TOTALE	544.166.037	40.535.899	128.459.736	456.242.199

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

Come segnalato in precedenza nel corso dell'anno 2012 sono state sottoscritte n. 400 quote (classe A) del Fondo comune d'investimento immobiliare di tipo chiuso denominato "Fondo Agris", per un valore complessivo pari a Euro 20.000.000 tramite la SGR Idea Fimit.

Al momento della sottoscrizione il valore di ogni singola quota era pari a Euro 50.000. Alla data del 30 giugno 2012 la SGR, in base alla relazione semestrale, comunicava che il valore unitario di dette quote ammontava a Euro 50.289,155. Successivamente in base al rendiconto chiuso al 31 dicembre 2012, il valore unitario delle quote è stato ridotto a Euro 47.388,392 principalmente per effetto della grave crisi che ha colpito, in particolar modo, il mercato immobiliare.

In considerazione del fatto che la perdita di valore potrà persistere per un arco temporale non breve e in base al principio della prudenza, si è proceduto alla svalutazione del valore delle quote con conseguente decremento pari a Euro 1.044,643.

La rettifica di valore è stata interamente imputata al conto economico dell'esercizio, in cui è stata accertata, in quanto il dettato normativo, non prevede il differimento agli esercizi successivi che intercorrono fino alla scadenza del titolo o della sua presumibile vendita. Le minusvalenze da valutazione (c.d. svalutazioni) sono indeducibili quando sono riferite a partecipazioni (azioni, quote).

3.6. CREDITI VERSO AZIENDE E ISTITUTI DI CREDITO

DESCRIZIONE	SALDO 1/1/2012	INCREMENTO	DECREMENTO	SALDO 31/12/2012
PER TRATTENUTE	4.341.030	5.749.587	6.764.843	3.325.774
PER CONTRIB. A CARICO BANCHE	907.803	1.178.283	1.417.003	669.083
PER CONTR. SPESE AMM.VE	12.717	3.547	11.425	4.839
CRED. PER ADEMP. FID. L.153/75	124.706	0	0	124.706
CRED. PER ADEMP. FID. L.194/84	614.842	0	0	614.842
PER COMMISSIONI DI RISCHIO	107.004	774.243	758.107	123.140
PER COMMISSIONI AMM.VE GARANZIA DIRETTA	25.533	209.872	188.640	46.765
PER PREMIO DI RISCHIO GAR.DIR.	76.531	581.709	530.841	127.399
TOTALE	6.210.166	8.497.241	9.670.858	5.036.548

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

I crediti per trattenute verso le Banche di 3,3 milioni di Euro circa comprendono:

- 561 Euro circa per trattenuta 2002;
- 7.000 Euro circa per trattenuta 2003;
- 4.000 Euro circa per trattenuta 2004;
- 2.000 Euro circa per trattenuta 2005;
- 89.000 Euro circa per trattenuta 2006;
- 40.000 Euro circa per trattenuta 2007;
- 293.000 Euro circa per trattenuta 2008;
- 131.000 Euro circa per trattenuta 2009;
- 550.000 Euro circa per trattenuta 2010;
- 403.000 Euro circa per trattenuta 2011;
- 1.803.000 Euro circa per trattenuta 2012.

I crediti per contribuzioni e per trattenute saranno incassati con valuta pari al trimestre relativo alla segnalazione delle operazioni erogate e sono contabilizzati dalla voce del passivo "debiti verso banche per trattenute e contribuzioni" pari a Euro 2,5 milioni.

I crediti per adempimenti fideiussori ex lege 153/75 ed ex lege 194/84 derivano da azioni di regresso intraprese dalle Banche nei confronti dei beneficiari inadempienti; tali crediti sono svalutati secondo il presumibile valore di realizzo nelle misure differenziate che in appresso si indicano e che

tengono conto del grado di rischio proprio della natura dei soggetti beneficiari sia delle garanzie da cui i crediti sono assistiti:

Legge 153/75

azioni esecutive individuali

- crediti garantiti anche da ipoteca o privilegiati 15%
- crediti non garantiti anche da ipoteca né privilegiati 40%

Legge 194/84

azioni esecutive individuali

- crediti garantiti anche da ipoteca o privilegiati 50%
- crediti non garantiti anche da ipoteca né privilegiati 70%

azioni esecutive concorsuali

- crediti garantiti anche da ipoteca o privilegiati 70%
- crediti non garantiti anche da ipoteca né privilegiati 100%

La predetta valutazione viene di anno in anno aggiornata in armonia con quanto comunicato dalle singole Banche in relazione allo stato delle procedure in essere.

I crediti per commissioni di rischio, per commissioni amministrative per garanzia diretta e per premio di rischio derivano dall'ammontare delle commissioni ancora da incassare in relazione alle garanzie a prima richiesta rilasciate nell'anno. Tali commissioni saranno incassate entro la scadenza del trimestre a cui si riferisce l'erogazione del finanziamento.

3.7. CREDITI VERSO ALTRI

DESCRIZIONE	SALDO 1/1/2012	VARIAZIONE	SALDO 31/12/2012
CREDITI VERSO ALTRI	20.991.930	-11.986.988	9.004.942

La composizione dettagliata della voce è riportata nella tabella che segue:

DESCRIZIONE	SALDO 31/12/2012	SALDO 31/12/2011
CREDITI PER RITENUTE	82.353	254.549
CREDITI PER IMPOSTE	3.415.702	1.748.444
CREDITI PER INTERESSI	102.214	102.214
ALTRI CREDITI	81.571	125.996
VERSÒ ENTI DI PREVID. E ASSIC.	1.397	1.168
CRED. VS BANCHE PER C/C VINCOLATI	4.000.000	5.999.000
CREDITI VERSO CONTROLLANTE	1.321.343	12.733.933
CREDITI PER FATT. DA EMETTERE	0	25.200
ANTICIPO FORNITORI	61	1.126
ANTICIPO TRASFERTE	300	300

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio:

La voce *Crediti verso controllante* accoglie principalmente gli importi relativi agli accordi stipulati con alcune Regioni per il rilascio di garanzie a prima richiesta a valere sui fondi stanziati per i PSR 2007/2013. Tali risorse, tramite l'organismo pagatore, sono state versate all'Ismea e dovranno essere trasferite ad SGFA.

Nella voce *Altri crediti*, sono iscritti, tra l'altro, gli interessi sui depositi bancari (relativi al quarto trimestre 2012) pari a 68.100 Euro circa al netto della ritenuta del 27%, nonché quote transitorie in attesa di restituzione da parte dei soggetti interessati. La liquidazione degli interessi ha avuto luogo trimestralmente.

Nella voce “*Crediti verso banche per conti correnti vincolati*” è stato appostato il valore delle somme vincolate nel corso del 2012 in un deposito a tempo (*time deposit*). La differenza tra il valore investito e quello che sarà restituito alla scadenza (il 30/04/2013) è stata imputata, in base al principio della competenza temporale, tra gli “*interessi attivi su conti correnti vincolati*” e tra i “*ratei attivi su interessi c/c vincolati*”.

3.8. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

DESCRIZIONE	SALDO 31/12/2012	SALDO 31/12/2011
DEPOSITI BANCARI	154.732.379	35.218.213
DANARO	2.100	1.669
VALORI IN CASSA	58	9
TOTALE	154.734.537	35.219.891

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

L'aumento del saldo dei depositi bancari al 31 dicembre 2012, rispetto al precedente esercizio, è dovuto principalmente al maggior numero di depositi gestiti e al rimborso della quota capitale di un titolo obbligazionario avvenuto nel mese di dicembre.

3.9. RATEI E RISCONTI ATTIVI

Il dettaglio è il seguente:

DESCRIZIONE	SALDO 31/12/2012	SALDO 31/12/2011
RATEI ATTIVI SU TITOLI E DEPOSITI (per interessi)	6.418.904	6.749.895
RISCONTI ATTIVI	12.703	2.938
TOTALE	6.431.607	6.752.833

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

La voce di bilancio ratei attivi rappresenta le quote di interessi su titoli e depositi vincolati a tempo, di competenza dell'esercizio, relative alle cedole che saranno incassate nel corso del 2013.

La voce risconti attivi, comprende principalmente, la quota di costo, non di competenza dell'esercizio 2012, anticipato da questa Società per l'acquisto di buoni pasto da corrispondere al personale dipendente.

3.10. PATRIMONIO NETTO

DESCRIZIONE	SALDO 1/1/2012	INCREMENTO	DECREMENTO	SALDO 31/12/2012
Capitale sociale	1.200.000	0	0	1.200.000
Riserva legale	240.000	0	0	240.000
Altre riserve	50.000.000	0	0	50.000.000
Utile portato a nuovo	5.456.934	0	0	5.456.934
Utile d'esercizio	0	10.846	0	10.846
TOTALE	56.896.934	10.846	0	56.907.780

Il capitale sociale, di importo pari a Euro 1.200.000,00 interamente versato, non presenta alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Nella voce "altre riserve", di importo pari a Euro 50.000.000,00, sono iscritte le poste finalizzate all'attività della Società per garanzia a prima richiesta *ex lege* n.102 del 29 marzo 2004 art. 17, derivanti dal trasferimento delle risorse finanziarie relative al soppresso "Fondo per il Risparmio Idrico Energetico" *ex lege* 14 maggio 2005 n.80 art.10 co.9.

La voce "Utile portato a nuovo" iscritta per Euro 5,46 milioni resta inviariata rispetto al precedente esercizio.

Nella tabella che segue, si forniscono le informazioni e i dettagli relativi alle variazioni nelle poste del patrimonio netto:

DESCRIZIONE	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	UTILE PORTATO A NUOVO	ALTRI RISERVE	RISULTATO D'ESERCIZIO	TOTALE
SALDI AL 1/1/09	1.200.000	240.000	2.619.112	50.000.000	2.548.748	56.607.861
Destinazione utile 2008		0	2.548.748	0	-2.548.748	0
Utile esercizio 2009					159.606	159.606
SALDI AL 31/12/09	1.200.000	240.000	5.167.860	50.000.000	159.606	56.767.466
Destinazione utile 2009			159.606		-159.606	0
Utile esercizio 2010	0	0	0	0	129.468	129.468
SALDI AL 31/12/2010	1.200.000	240.000	5.327.466	50.000.000	129.468	56.896.934
Destinazione utile 2010			129.468		-129.468	0
Utile esercizio 2011	0	0	0	0	0	0
SALDI AL 31/12/2011	1.200.000	240.000	5.456.934	50.000.000	0	56.896.934
Utile esercizio 2012	0	0	0	0	10.846	10.846
SALDI AL 31/12/2012	1.200.000	240.000	5.456.934	50.000.000	10.846	56.907.780

Inoltre le poste sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (escluso risultato esercizio 2012):

DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITÀ DI UTILIZZO (*)	QUOTA DISPONIBILE	UTILIZZAZIONE EFF. NEI 3 ES. PREC. PER COP. PERDITE	UTILIZZAZIONE EFF. NEI 3 ES. PREC. PER ALTRE RAGIONI
Capitale	1.200.000	B	0	0	0
Riserva legale	240.000	B	0	0	0
Altre riserve	50.000.000	B	0		
Utili portati a nuovo	5.456.934	B,C	0	0	0
Totale	56.896.934				
Quota non distribuibile	51.440.000				
Residua quota distribuibile	5.456.934	0	0	0	0

(*) A - per aumento di capitale; B - per copertura perdite; C - per distribuzione ai soci

3.11. FONDI RISCHI E ONERI

DESCRIZIONE	SALDO 1/1/2012	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO 31/12/2012
Fondo Rischi specifici da garanzie <i>ex Lege 454/61</i> e successive modificazioni e integrazioni. Esente <i>ex art. 22 DPR 601/73</i> e art. 1 COMMA 24 DL 11/97	181.438.284	6.993.143	6.931.269	181.500.158
Fondo Rischi specifici da garanzie <i>ex Lege 454/61</i> e successive modificazioni e integrazioni. Tassato	251.092.704	6.189.856	0	257.282.561
Fondo rischi specifici da garanzia <i>prima richiesta tassato</i>	1.880.777	1.954.102	0	3.834.880
Fondo Rischi contenzioso ex Sezione Speciale	28.511.766	0	0	28.511.766
Fondo acc.to garanzia prima richiesta tassato (premio di rischio)	63.158	101.327	0	164.485
TOTALE	462.986.689	15.238.428	6.931.269	471.293.849

Commenti sulle variazioni intervenute nell'esercizio

Al *fondo rischi esente*, in conformità a quanto disposto dall'art.22 del DPR 601/73, sono fatte affluire le trattenute e le contribuzioni poste a carico degli operatori e delle Banche in relazione ai finanziamenti garantibili in via sussidiaria dalla Società. Esse non concorrono, per la citata norma di legge, a formare il reddito imponibile ai fini delle imposte sui redditi, sempre che vengano destinate al predetto *fondo esente* che deve essere utilizzato prioritariamente per la copertura delle perdite subite dalle Banche finanziarie. Nel predetto Fondo sono confluiti Euro 154.937.069,73, corrisposti pariteticamente dal sistema bancario e dal Ministero dell'Economia, per il riequilibrio finanziario del Fondo Interbancario di Garanzia come previsto dal D.L. 31 gennaio 1997 n.11 convertito in Legge 28/03/1997 n.81.

In relazione a ciò, l'accantonamento al 31 dicembre 2012 al *fondo rischi esente* rappresenta i proventi per trattenute, contribuzioni e recuperi dell'anno, così come esposti nel conto economico ed è pari a 6,9 milioni di Euro circa.

L'utilizzo del *fondo rischi esente*, che principalmente rappresenta i pagamenti deliberati dall'Amministratore Unico nel corso dell'anno 2012, è pari a 6,9 milioni di Euro circa.

L'incremento della consistenza del *fondo rischi esente*, rispetto al saldo al 1° gennaio 2011, è pari a 60 mila Euro circa.

Al *fondo rischi tassato* costituito il 31 dicembre 1994 per indicare l'ulteriore importo necessario a far fronte ai prevedibili impegni dell'Ente, è stato accantonato l'importo di 6,2 milioni di Euro circa.