

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

La voce *gestione fondi di terzi* comprende, essenzialmente i "Servizi per la gestione fondi per conto terzi e commesse varie" della Capogruppo per circa 66,2 milioni di euro e 23,8 milioni della Infratel SpA.

Voce 40 - Commissioni passive

-39.532	-26.604
----------------	----------------

Composizione:

Dettaglio / Settori	31.12.2012	31.12.2011
Garanzie ricevute	-82	-109
distribuzione di servizi da terzi	-29.474	-27.250
Servizi di incasso e pagamento	-39	-33
Altre commissioni	-9.937	789
Totale	-39.532	-26.604

La voce è relativa gli acquisti di beni e servizi del gruppo. L'incremento è dovuto alla maggiore operatività imputabile alla Capogruppo, ad Infratel e ad Invitalia Attività Produttive.

Voce 60 - Risultato netto dell'attività di negoziazione

2.876	-1.484
--------------	---------------

Composizione:

Dettaglio / Settori	31.12.2012				
	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
Attività finanziarie	2.280	681	-58	-27	2.876
Titoli di debito	2.280	681	-58	-27	2.876
Titoli di capitale e quote OICR					
Finanziamenti					
Altre attività					
Passività finanziarie					
Titoli di debito					
Debiti					
Altre passività					
Attività e passività finanziarie: differenze di ca					
Derivati finanziari					
Derivati sui crediti					
Totale	2.280	681	-58	-27	2.876

La voce rappresenta il saldo netto positivo delle operazioni finanziarie ed è imputabile sia alle valutazioni di fine esercizio dei titoli di debito in portafoglio della capogruppo - che registrano una minusvalenza netta *unrealized* di 2.222 migliaia di euro sui titoli al fair value - sia a utili realizzati su negoziazione per un importo netto pari a 654 migliaia di euro.

Parte C - Informazioni sul Conto Economico**Voce 80 - Risultato netto dell'attività e delle passività finanziarie valutate al fair value****1.016****823**

Dettaglio / Settori	31.12.2012				
	Plusvalenze	Utile da realizzo	Minusvalenze	Perdite da realizzo	Risultato netto
Attività finanziarie	1.016				1.016
Titoli di debito	1.016				1.016
Titoli di capitale e quote OICR					
Finanziamenti					
Altre attività					
Attività e passività finanziarie: differenze di cambio					
Passività finanziarie					
Debiti					
Titoli di debito					
Altre passività					
Derivati creditizi e finanziari					
Totale	1.016				1.016

La voce rappresenta la variazione positiva derivante dalla valutazione di fine esercizio degli strumenti finanziari gestiti dalla Capogruppo.

Voce 90 - Utile (perdita) da cessione o riacquisto**2.896****429**

Composizione:

Voci / Componenti reddituali	31.12.2012			31.12.2011		
	Utile	Perdita	Risultato netto	Utile	Perdita	Risultato netto
Attività finanziarie						
Crediti	2.909	-12	2.896	429		429
Attività disponibili per la vendita						
Attività detenute sino a scadenza						
Totale (1)	2.909	-12	2.896	429		429
Passività finanziarie						
Debiti						
Titoli in circolazione						
Totale (2)						
Totale	2.909	-12	2.896	429		429

La voce rappresenta il risultato netto derivante dalla vendita di alcuni titoli classificati nella voce 60 crediti ed è di esclusiva appartenenza alla Capogruppo.

Parte C - Informazioni sul Conto Economico**Voce 100 - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di crediti****3.048****-82**

Voci / Rettifiche	31.12.2012					31.12.2011
	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Riprese di valore specifiche	Riprese di valore portafoglio	Totale	Totale
Crediti verso banche						-141
Per leasing						
Per factoring						
Altri crediti						-141
Crediti verso enti finanziari						
Per leasing						
Per factoring						
Altri crediti						
Crediti verso la clientela	-1.639		2.466	2.220	3.048	59
Per leasing						
Per factoring						13
Per crediti al consumo						-60
Altri crediti	-1.639		2.466	2.220	3.048	106
Totale	-1.639		2.466	2.220	3.048	-82

Le rettifiche di valore derivano da impairment test e perdite conseguite su crediti.

Le riprese di valore sono dovute al venir meno delle motivazioni che ne avevano determinato la rettifica in diminuzione negli esercizi precedenti.

Voce 110 - Spese amministrative**-106.080****-107.447**

Composizione :

Voci / Settori	31.12.2012	31.12.2011
Spese per il personale (a)	-73.532	-66.932
Altre spese amministrative (b)	-32.548	-40.515
Totale	-106.080	-107.447

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Composizione delle spese per il personale:

Voci / Settori	31.12.2012	31.12.2011
Personale dipendente	-66.975	-62.134
- Salari e stipendi	-45.406	-43.124
- Oneri sociali	-15.017	-14.636
- Indennità di fine rapporto	-145	-293
- Spese previdenziali	-451	-60
- Accantonamento al trattamento di fine rapporto	-3.142	-1.297
- Accantonamento al fondo trattamento di quiescen		
. A contribuzione definita		
. A benefici definiti		
- Versamento ai fondi di previdenza complementare	-1.281	-1.203
. A contribuzione definita	-1.281	-1.203
. A benefici definiti		
- Altre spese	-1.532	-1.521
Altro personale in attività	-4.652	-3.456
Amministratori e Sindaci	-1.726	-2.024
Personale collocato a riposo		
Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso	862	1.452
Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso	-1.042	-771
Totale	-73.533	-66.932

Ripartizione dipendenti per categoria

Numero medio dipendenti	31.12.2012	31.12.2011
Dirigenti	71	79
Quadri direttivi	229	209
Restante personale	632	728
	931	1.016

Numero dei dipendenti per categoria	31.12.2012	31.12.2011
Dirigenti	70	78
Quadri direttivi	233	214
Restante personale	644	742
	947	1.034

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Composizione delle spese amministrative:

Voci / Settori	31.12.2012	31.12.2011
Beni di consumo ed altri oneri di gestione	-641	-887
Contributi associativi	-179	-194
Godimento beni di terzi	-6.161	-6.531
Imposte indirette e tasse	-3.992	-2.516
Legali e notarili	-4.629	-4.081
Manutenzioni, utenze varie	-3.417	-3.225
Assicurazioni	-418	-465
Prestazioni varie di terzi	-6.738	-15.047
Spese di comunicazione	-564	-654
Sistemi informativi	-1.845	-1.939
Altre spese amministrative	-3.964	-4.977
Totale	-32.548	-40.515

Voce 120 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali**-13.709****-11.763**

Composizione:

Voci / Rettifiche e riprese di valore	31.12.2012			
	Ammortamenti	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
Attività ad uso funzionale	-10.765	-181		-10.946
- Di proprietà	-10.765	-181		-10.946
. Terreni				
. Fabbricati	-1.668			-1.668
. Mobili	-33			-33
. Strumentali	-215			-215
. Altri	-8.849	-181		-9.030
- Acquisite in leasing finanziario				
. Terreni				
. Fabbricati				
. Mobili				
. Strumentali				
. Altri				
Attività riferibili al leasing finanziario				
Attività detenute a scopo di investimento	-2.163	-600		-2.763
Totale	-12.928	-781		-13.709

Parte C – Informazioni sul Conto Economico**Voce 130 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali****-1.973 -1.663**

Voci / Rettifiche e riprese di valore	31.12.2012			
	Ammortamenti	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
Avviamento				
Altre attività immateriali	-1.973			-1.973
- Di proprietà	-1.973			-1.973
- Acquisite in leasing finanziario				
Attività riferibili al leasing finanziario				
Attività concesse in leasing operativo				
Totale	-1.973			-1.973

Non si registrano nell'esercizio variazioni nella valutazione al fair value delle Attività materiali e immateriali.

Voce 150 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri**-1.607 6.055**

	31.12.2012	31.12.2011
Accantonamenti netti al Fondo ex lege 296/2006 art		656
Accantonamenti netti al Fondo ristrutturazione azi		3.428
Utilizzo Fondo per oneri futuri		
Accantonamenti netti per altri rischi	-1.607	1.971
Totale	-1.607	6.055

Per i commenti alla voce di rinvia a quanto riferito alla voce 110 del passivo "Fondo rischi e oneri".

Parte C - Informazioni sul Conto Economico**Voce 160 - Altri proventi e oneri di gestione****36.606****21.279**

Composizione :

	31.12.2012	31.12.2011
Proventi di gestione	38.952	22.702
Fitti attivi	763	684
Ricavi per penali contrattuali	868	1.500
Ricavi per contributi in c/esercizio	6.239	5.318
Rivalse	8	17
Altri proventi di gestione	31.074	15.182
Oneri di gestione	-2.345	-1.423
Perdite su altra attività		-597
Altri oneri di gestione	-2.345	-826
Totale	36.606	21.279

La voce "Altri proventi di gestione" comprende essenzialmente le seguenti voci:

- 7.885 milioni relativi al provento derivante dall'importo iscritto nei crediti dell'Agenzia verso Garanzia Italia, riferiti alle risorse rese disponibili a seguito della messa in liquidazione;
- 2.816 milioni relativi al Fondo di Sovvenzione Globale dell'Agenzia;
- 3.855 milioni relativi al rilascio del Fondo accantonamento Apell da Invitalia Partecipazioni;
- 10.484 milioni relativi ad investimenti rendicontati al MISE da parte della società Infratel.

Voce 170 - Utili (Perdite) delle partecipazioni**7****3.548**

Voci	31.12.2012	31.12.2011
Proventi	711	2.982
Rivalutazioni		
Utili da cessione		986
Riprese di valore	104	1.097
Altri proventi	607	899
Oneri	-704	566
Svalutazioni	-7.163	-1.327
Perdite da cessione		-270
Rettifiche di valore da deterioramento	6.870	2.851
Altri oneri	-412	-688
Risultato netto	7	3.548

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Voce 190 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente **-3.501** **-249**

	31.12.2012	31.12.2011
Imposte correnti	-4.429	-3.979
Variazioni delle imposte correnti dei precedenti e	75	181
Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio	204	
Variazione delle imposte anticipate	645	3.619
Variazione delle imposte differite	5	-71
Imposte di competenza dell'esercizio	-3.501	-249

La voce accoglie essenzialmente il valore netto delle imposte passive correnti (IRAP) e delle Imposte anticipate.

Voce 200 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte **-1.031** **-7.168**

La voce è così composta:

	31.12.2012	31.12.2011
Margine di interesse	7	79
Commissioni nette	1.293	11.095
Dividendi e proventi simili		
Spese amministrative	-2.819	-26.641
Rettifiche di valore nette su attività materiali e	-4	-2.553
Altre rettifiche di valore	-699	3.000
Accantonamenti netti fondi rischi	-924	5.732
Altri proventi	3.426	6.249
Altri oneri	-254	-1.457
Utili (perdite) delle partecipazioni	-2.938	-2.851
Utili (perdite) da cessione di investimenti	2.791	
Imposte	-910	179
utile/perdita da cessione/acquisto attività e pa		
Risultato netto	-1.031	-7.168

Voce 210 - Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi **-2.538** **-2.103**

Parte D – Altre informazioni**B – FACTORING E CESSIONE DI CREDITI****Valore lordo e valore di bilancio**

Valore lordo e valore di bilancio	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
Attività in bonis	44.820		44.820	62.583		62.583
- esposizioni verso cedenti (pro solvendo)	11.885		11.885	21.269		21.269
cessione di crediti futuri	1.327		1.327	3.347		3.347
altre	10.558		10.558	17.922		17.922
- esposizioni verso debitori ceduti (pro soluto)	32.935		32.935	41.314		41.314
Attività deteriorate						
- sofferenze						
Esposizioni verso cedenti (pro solvendo)						
cessione di crediti futuri						
altre						
Esposizione vs. debitori ceduti (pro soluto)						
acquisti al di sotto del valore nominale						
altre						
- incagli						
Esposizioni verso cedenti (pro solvendo)						
cessione di crediti futuri						
altre						
Esposizioni vs. debitori ceduti (pro soluto)						
acquisti al di sotto del valore nominale						
altre						
- esposizioni ristrutturate						
Esposizioni verso cedenti (pro solvendo)						
cessione di crediti futuri						
altre						
Esposizioni vs. debitori ceduti (pro soluto)						
acquisti al di sotto del valore nominale						
altre						
- esposizioni scadute						
Esposizioni verso cedenti (pro solvendo)						
cessione di crediti futuri						
altre						
Esposizioni vs. debitori ceduti (pro soluto)						
acquisti al di sotto del valore nominale						
altre						
Totale	44.820		44.820	62.583		62.583

Operazioni di factoring pro – solvendo: anticipi e “monte crediti”

Operazioni di factoring pro solvendo	- anticipi		- montecrediti	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
- a vista			4.844	10.143
- fino a 3 mesi				893
- oltre 3 mesi fino a 6 mesi			5.715	4.679
- da 6 mesi a 1 anno				
- oltre 1 anno	1.327	3.347		
- durata illimitata		14.575		
Totale	1.327	17.922	10.558	15.715

Operazioni di factoring pro – soluto: esposizioni

Operazioni di factoring pro soluto	- esposizioni	
	31.12.2012	31.12.2011
- a vista	24.918	29.227
- fino a 3 mesi	8.016	12.087
- oltre 3 mesi fino a 6 mesi		
- da 6 mesi a 1 anno		
- oltre 1 anno		
- durata illimitata		
Totale	32.934	41.314

Parte D – Altre informazioni**Turnover dei crediti oggetto di operazioni di factoring**

	Totale	Totale
Turnover crediti oggetto operazioni di factoring	31.12.2012	31.12.2011
- operazioni pro soluto	46.933	68.757
- operazioni pro solvendo	21.783	32.704
Totale	68.716	101.461

Valore nominale dei contratti di acquisizione di crediti futuri

	Totale	Totale
Valore nominale dei contratti di acquisizione di crediti futuri	31.12.2012	31.12.2011
- flusso contratti acq.crediti futuri	0	0
- ammontare contratti in essere	1.327	3.347
Totale	1.327	3.347

Parte D – Altre informazioni**Sezione 1 - Riferimenti specifici sulle attività svolte****D - GARANZIE E IMPEGNI**

Valore delle garanzie rilasciate e degli impegni

Operazioni	31.12.2012	31.12.2011
Garanzie rilasciate di natura finanziaria	1.040.341	367.281
- Banche	1.025.181	349.690
- Enti Finanziari		
- Clientela	15.161	17.591
Garanzie rilasciate di natura commerciale	20.509	3.059
- Banche	1.881	1.881
- Enti Finanziari	12.901	401
- Clientela	5.728	778
Impegni irrevocabili a erogare fondi	795.680	321.308
- Banche		
. A utilizzo certo		
. A utilizzo incerto		
- Enti Finanziari		
. A utilizzo certo		
. A utilizzo incerto		
- Clientela	795.680	321.308
. A utilizzo certo	795.330	320.958
. A utilizzo incerto	350	350
Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendita		
Attività costituite in garanzia di obbligazioni		
Altri impegni irrevocabili	45.439	174.182
Totale	1.901.970	865.830

Non ci sono crediti per finanziamenti iscritti in bilancio a seguito di intervenuta escussione.

Parte D – Altre informazioni**IMPEGNI****Fondo Unico art. 27 comma 11 L.488/1999**

Si riportano di seguito i saldi dei conti relativi alla gestione delle Misure agevolative di cui al D.lgs. 185/2000 e dei Fondi Comunitari gestiti. Il Titolo I si riferisce alle misure a sostegno dell'autoimprenditorialità, il Titolo II a quelle a favore dell'autoimpiego.

	2012	2011
Liquidità fruttifere e infruttifere	317.358	410.824
Agevolazioni da erogare	(299.142)	(298.544)
Mutui	1.905.127	1.878.887

Al 31 dicembre 2012 risultano crediti iscritti per 1.906.349 migliaia di euro per mutui erogati (di cui 785.347 migliaia di euro per il Titolo I e 1.121.002 per il Titolo II). Detti crediti diventeranno una vera e propria "risorsa disponibile" soltanto nella misura in cui tale importo sarà effettivamente rimborsato.

	2012	2011
Liquidità fruttifere e infruttifere	425	425
Totale Fonti	(4.156)	(4.156)

I fondi non presentano variazioni dall'esercizio 2009.

Progetto fertilità

Gli impegni nei confronti di terzi, sono esposti nel seguente prospetto:

	2012	2011
Liquidità fruttifere e infruttifere	10.728	11.091
Agevolazioni da erogare	(3.350)	(3.466)

Parte D - Altre informazioni**Progetto Giovani idee cambiano l'Italia**

Gli impegni nei confronti di terzi, sono esposti nel seguente prospetto:

	2012	2011
Liquidità fruttifere e infruttifere	18.976	35.754
Agevolazioni da erogare	(13.846)	(15.486)

POI "Energie Rinnovabili e risparmio energetico" FESR 2007-2013**Asse I - Produzione di energia da Fonti rinnovabili**

Il programma prevede il finanziamento di programmi di investimento riguardanti la produzione di beni strumentali funzionali allo sviluppo delle fonti di energie rinnovabili e al risparmio energetico nell'edilizia ed al riguardo si è provveduto alla costituzione di due Fondi Rotativi aperti per la linea di attività 1.2 e 2.1 gestiti con capitale e contabilità separata. Le risorse complessive destinate alle due linee di attività sono rispettivamente di 210 milioni di euro e 90 milioni di euro di cui circa il 50% già incassato nel 2011.

Linea di attività 1.2 - Interventi a sostegno dello sviluppo dell'imprenditoria collegata alla ricerca e all'applicazione di tecnologie innovative nel settore delle fonti rinnovabili	2012	2011
Liquidità fruttifere	108.512	105.990
Crediti v/Ministero per contributi da incassare	105.000	105.000
Agevolazioni da erogare	(108.512)	(105.990)

Linea di attività 2.1 - Interventi a sostegno dell'imprenditorialità collegata al risparmio energetico con particolare riferimento alla creazione di impresa e alle reti	2012	2011
Liquidità fruttifere	46.553	45.471
Crediti v/Ministero per contributi da incassare	45.000	45.000
Agevolazioni da erogare	(46.553)	(45.471)

el corso dell'anno 2012 sono state proposte al MISE n. 10 domande di ammissione ai finanziamenti agevolati che prevedono contributi da erogare ai beneficiari per circa 9,1 milioni di euro.

Linea di attività 1.1 - Interventi di attivazione di filiere biomasse produttive che integrino obiettivi energetici e di salvaguardia dell'ambiente e sviluppo del territorio	2012	2011
Liquidità fruttifere	71.568	70.044
Agevolazioni da erogare	(71.568)	(70.044)

Il progetto ha previsto la costituzione di un Fondo Rotativo le cui risorse sono destinate alla agevolazione dei programmi di investimento riguardanti interventi di attivazione, rafforzamento e sostegno di filiere delle biomasse nelle regioni Campania, Calabria, Puglia e Sicilia.

Parte D – Altre informazioni**PON "Ricerca e Competitività" FESR 2007-2013 - PON R&C
Asse I "Sostegno ai mutamenti strutturali"****Contratti di Sviluppo**

I Contratti di Sviluppo prevedono la concessione di finanziamenti a fronte di programmi d'investimento e di ricerca e sviluppo realizzati nei settori Industria, Turismo e Commercio. Le risorse disponibili versate in un apposito Fondo Rotativo, nell'ambito dell'Asse I, sono pari a 30 milioni di euro.

	2012	2011
Liquidità fruttifere	30.025	0
Agevolazioni da erogare	(30.025)	0

**PON "Ricerca e Competitività" FESR 2007-2013 - PON R&C
Asse II Sostegno all'innovazione**

Il progetto prevede due programmi di investimento finalizzati:

- all'industrializzazione dei risultati di programmi di ricerca o sviluppo sperimentale;
- al perseguimento di specifici obiettivi di innovazione, miglioramento competitivo e tutela ambientale.

Anche per tale programma operativo si è provveduto alla costituzione di un Fondo Rotativo per le erogazioni dei finanziamenti agevolati nell'ambito dell'obiettivo operativo 4.2.1.1 gestito con capitale e contabilità separata. Le risorse finanziarie complessivamente destinate al suindicato obiettivo sono di 430 milioni di euro. Le somme incassate sono destinate per 155 milioni di euro all'attuazione dei due programmi di investimento e per 51 milioni di euro alla sottoscrizione dei contratti di sviluppo.

Obiettivo operativo 4.2.1.1 "Rafforzamento sistema produttivo"	2012	2011
Liquidità fruttifere	205.253	202.388
Crediti v/Ministero per contributi in conto impianti	228.000	228.000
Agevolazioni da erogare:		
. Finanziamenti agevolati	(154.545)	(152.388)
. Contratti di sviluppo	(50.708)	(50.000)

Nel corso dell'anno 2012 sono state proposte al MISE, per i due programmi di investimento, n. 13 domande di ammissione ai finanziamenti agevolati che prevedono contributi da erogare per circa 28,8 milioni di euro.

Parte D - Altre informazioni**Sezione 1 - Riferimenti specifici sulle attività svolte****E - MERCHANT BANKING****E.3 - Variazioni annue delle partecipazioni di merchant banking**

Voci/Valori	TOTALE
Esistenze Finali precedente	27.844
Modifica saldi di apertura	
Esistenze iniziali	27.844
Aumenti	1.067
Acquisti	372
Riprese di valore	687
Rivalutazioni	
Altre variazioni (positive)	8
Diminuzioni	-671
Vendite	
Rettifiche di valore	
Altre variazioni (negative)	-671
Rimanenze finali	28.240

Nell'allegato A.9 è riportata la movimentazione analitica delle partecipazioni di merchant banking.

Parte D – Altre informazioni**E.4 – Attività e passività finanziarie verso società partecipate per merchant banking**

	Attività		Passività		Garanzie e impegni
	Crediti	Titoli	Debiti	Passività	di cui in
	di cui:	di cui:	di cui: titoli	subordinate	bilancio
	subordinati	subordinati			
CATWOK SPA IN FALLIMENTO	1.523		0		0
CECCARELLI INDUSTRIA S.R.L.	511		(1)		369
CMS SRL IN LIQUIDAZ. (EX CURVE	2.367		0		0
ELA SPA IN FALLIMENTO	1.349		0		0
FERRANIA SOLIS SRL	1.640		0		1.820
FONDERIE S.p.A. IN FALLIMENTO	7.419		0		0
MEDIHOT SRL	0		0		1.000
METAL FER SUD S.P.A. IN FALL.	7.067		0		0
MODOMECC BUILDING SRL	1.042		0		60
NASA srl IN FALLIMENTO	0		0		0
NUOVI CANTIERI APUANIA SPA	112		0		35.700
PERITAS SRL	878		0		762
PRO.S.IT. SRL	1.533		0		0
PTC PORTO TURISTICO DI CAPRI	17		0		0
SALVER SPA	1.633		0		5.954
SERICHIM SRL	3		0		0
SICALP SRL IN FALLIMENTO	0		0		0
SIE-SOC.ITTICA EUROPEA IN PROC	8.102		0		0
SURAL S.P.A. IN FALLIMENTO	14.699		0		0
TEKLA SRL	1.433		0		118
Totale	51.328		(1)		45.783

Non esistono crediti, titoli e passività subordinate, né garanzie verso società partecipate di merchant banking.