



Parte 8: Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A. Garanzia diretta

Approvazione nuove Istruzioni Applicative della garanzia di portafoglio

In data 9 febbraio 2015 sono divenute operative le Istruzioni Applicative della garanzia di portafoglio approvate con Determinazione del Direttore Generale di ISMEA n. 9 del 9 gennaio 2015.

Le istruzioni applicative sono state emendate per estendere la copertura della garanzia alla fase di costituzione del portafoglio.

Contenzioso diretta.

Un istituto di credito ha citato in giudizio SGFA dinanzi al Tribunale di Roma chiedendo la condanna al pagamento della complessiva somma di Euro 178.010,70.

Il contenzioso verte sul rifiuto, opposto da SGFA, a fronte della richiesta di escusione delle fideiussioni rilasciate in favore di due imprese individuali.

Audit della Corte dei Conti Europea

Come precedentemente illustrato nel mese di giugno 2014 si è tenuto il primo Audit della Corte dei Conti Europea. Dopo l'analisi delle verifiche effettuate, sul sito della Corte dei Conti Europea (<http://eca.europa.eu>) è stato pubblicato un report dal quale emerge che non sono state evidenziate particolari criticità né sono stati mossi rilievi all'attività svolta da SGFA.

B. Fondo capitale di rischio

Con Determinazione n. 36 del 12 febbraio 2015 si è deciso di avviare una procedura di gara aperta comunitaria per le operazioni indirette ai sensi del D.M. 206/2011.

In particolare, la procedura è volta a selezionare 2 diversi soggetti ciascuno dei quali autorizzato alla gestione di un distinto "FIA italiano riservato" di cui all'art. 1, comma 1, lett. m-quater) del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i., chiamato a realizzare investimenti partecipativi nel capitale sociale di piccole e medie imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare e nel settore della pesca e dell'acquacoltura. Il Bando è stato pubblicato in GUUE n. S36 del 20 febbraio 2015 e in



GURI – 5 serie speciale – n. 24 del 25 febbraio 2015. Il termine per la presentazione delle offerte
scade l' 8 aprile 2015 ore 12.00.

Roma, 30 GIU 2015

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Dr. Ezio Castiglione)
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Castiglione'.

A blue ink checkmark is positioned to the right of the signature.



ALLEGATO

Composizione della massa garantita – livelli e classi

Il primo livello di rischio accoglie i valori dei finanziamenti in essere per i quali non sono pervenute dalle banche corrispondenti segnalazioni di avvii delle azioni esecutive per il recupero delle garanzie primarie.

Si tratta, quindi, della parte di massa garantita che riguarda i finanziamenti in regolare ammortamento.

Nel primo livello di rischio si includono i finanziamenti per i quali sono stati comunicati, da parte delle banche, avvii di atti per il recupero coattivo delle garanzie primarie. Si tratta quindi di finanziamenti per i quali sono intervenute difficoltà di pagamento tali da giustificare un ricorso, da parte delle banche, ad azioni legali per il rientro della posizione.

Nel secondo livello di rischio sono inseriti solamente i finanziamenti per i quali le azioni di recupero da parte delle banche risultano ad SGFA come ancora in corso. Le procedure esecutive che, in un modo o nell'altro, si sono concluse, non sono iscritte in questo livello di rischio.

Nel terzo livello di rischio sono iscritti i finanziamenti per i quali è pervenuta, da parte delle banche corrispondenti, una richiesta di intervento per copertura di perdita. Si tratta dei finanziamenti per i quali le procedure esecutive sono state avviate e conclusive da parte delle banche con una anche parziale perdita sul credito recuperando.

Per tali finanziamenti si attiverà il pagamento della garanzia sussidiaria non appena verificata da parte degli uffici del garante la completezza della documentazione e delle notizie nonché la corrispondenza della operazione alle condizioni previste dalla normativa che regolamenta il funzionamento del garante stesso.

Inoltre, al fine di disporre di informazioni maggiormente dettagliate, i tre livelli di massa garantita sopra indicati sono a loro volta distinti in cinque classi di rischio in relazione all'epoca di erogazione o di delibera del finanziamento originario:

- ✓ prima classe di rischio: finanziamenti (e relative procedure esecutive attive e richieste di rimborso giacenti) erogati fino a tutto il 1991;
- ✓ 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;
- ✓ terza classe di rischio: finanziamenti (e relative procedure esecutive attive e richieste di rimborso giacenti) deliberati dal 20 dicembre 1996;
- ✓ quarta classe di rischio: finanziamenti deliberati dal 15 settembre 2004;
- ✓ quinta classe di rischio: finanziamenti deliberati a far tempo dal 15 marzo 2006;
- ✓ sesta classe di rischio: finanziamenti deliberati a far tempo dal 1 gennaio 2013.



Criterio di valutazione degli importi iscritti nella massa garantita – variazioni rispetto al precedente esercizio

Ai fini della quantificazione degli importi da iscrivere nella massa garantita, il garante ha individuato 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, quinta e sesta 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, quinta e sesta 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, quinta e sesta 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.

W



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, adottabile – come illustrato – solamente nel caso di *nuove* operazioni, consente pertanto di applicare con certezza il principio di massima prudenza nella quantificazione del rischio incombente sul garante.

 STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO	<i>Bilancio al 31/12/14</i>	<i>Bilancio al 31/12/13</i>
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
7) Altre immobilizzazioni immateriali		
- software	24.323	40.413
TOTALE	24.323	40.413
II) - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
4) Altri beni		
- macchine elettroniche	5.720	3.472
- sistemi telefonici elettronici	656	0
TOTALE	6.376	3.472
III) - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
3) Altri titoli		
- obbligazioni in Euro	535.404.236	543.391.338
- Fondo comune Agris	17.175.654	18.151.318
TOTALE	552.579.891	561.542.656
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	552.610.590	561.586.541
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II) - CREDITI		
1) Crediti verso Banche e clienti diversi		
- per trattenute GAR. SUSSIDIARIA	4.304.787	6.598.329
- per contribuzioni GAR. SUSSIDIARIA	465.569	841.529
- per spese amministrative GAR. SUSSIDIARIA	5.152	3.886
- crediti per ademp. fideiussori L.153/75	124.706	124.706
- crediti per ademp. fideiussori L.194/84	614.842	614.842
- crediti per ademp. fideiussori L.102/04 GAR. DIRETTA	1.989.381	600.000
- crediti per commissioni di rischio GAR. DIRETTA	368.577	158.639
- crediti per commissioni amm.ve GAR. DIRETTA	29.393	20.234
- crediti per premio di rischio GAR. DIRETTA	78.309	53.891
- crediti verso clienti diversi	23.300	38.300
4) Crediti verso controllante		
- esigibili entro l'esercizio successivo	153.921	30.225
5) Crediti verso altri		
- verso Banche per time deposit	0	30.000.000
- Erario per imposte	85.060	85.060
- Erario per interessi	102.214	102.214
- Erario per ritenute	337.056	226.174
- Erario per acconto imposte	64	253
- anticipo fornitori	115	847
- anticipo per trasferte e dipendenti	350	510
- crediti verso enti di previd. e assicurazione	2.075	1.476
- crediti verso Fondo Capitale di Rischio	449.885	303.619
- altri crediti	99.803	167.045
TOTALE	9.234.558	39.971.780

STATO PATRIMONIALE		
	<i>Bilancio al 31/12/14</i>	<i>Bilancio al 31/12/13</i>
IV) - DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali		
- depositi bancari	100.947.646	41.420.551
3) Danaro e valori in cassa		
- danaro	1.602	3.019
- valori in cassa	26	100
TOTALE	100.949.274	41.423.670
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	110.183.831	81.395.450
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei		
- ratei attivi per interessi su obbligazioni	7.051.108	7.439.514
- ratei attivi per interessi c/c vincolati	0	64.726
Risconti		
- risconti attivi	29.605	4.294
- risconti attivi per GAR. DIRETTA	18.814	14.982
TOTALE RATEI E RISCONTI	7.099.528	7.523.515
TOTALE ATTIVO	669.893.950	650.505.506

 STATO PATRIMONIALE		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I) CAPITALE	1.200.000	1.200.000
IV) RISERVA LEGALE	240.000	240.000
VII) ALTRE RISERVE		
- altre riserve per la concess. GAR. DIRETTA	50.000.000	50.000.000
VIII) UTILE PORTATO A NUOVO	5.585.494	5.467.780
IX) UTILE D'ESERCIZIO	219.158	117.714
	57.244.652	57.025.494
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondi per rischi ed oneri		
- fondo trattamento fine mandato	311.641	281.641
3) Altri fondi		
- fondo rischi specifici da GAR. SUSSIDIARIA ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni ESENTE ex art. 22 DPR 601/73 e art. 1 comma 24 D.L. 11/97	207.709.397	197.565.889
- fondo rischi specifici da GAR. SUSSIDIARIA ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni TASSATO	269.368.414	263.368.423
- fondo rischi specifici da GAR. DIRETTA TASSATO	7.098.025	5.846.991
- fondo acc.to premio di rischio per GAR. DIRETTA TASSATO	725.281	364.170
- fondo rischi contenziosi ex Sezione Speciale	20.949.409	21.139.974
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	506.162.167	488.567.088
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	283.877	251.476
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
- verso fornitori	13.438	33.313
- verso fornitori per fatture da ricevere	15.829	43.719
11) Debiti vs controllante	442.488	496.831
12) Debiti tributari		
- Erario per IRES	168.048	313.981
- Erario per IRAP	64.373	276.845
- Erario per ritenute	33.765	32.617
- Erario per altre ritenute	276	0
13) Debiti verso Istituti di Previdenza Sociale		
- verso INPS	28.476	29.087
- verso INAIL	2.156	1.660
- verso enti di previd. complementare	1.703	1.548

		
STATO PATRIMONIALE		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
14) Altri Debiti		
-verso Banche per trattenute e contribuzioni GAR. SUSSIDIARIA	2.532.435	4.341.144
-verso Banche per commissioni GAR. DIRETTA	487.596	800.688
-verso Amministratori e Sindaci e organismo Vig	33.022	35.333
-verso Consulenti e Legali	3.656	7.613
-verso Consulenti e Legali per note da pervenire	109.773	65.355
-verso controparti swap	4.826.863	4.347.241
-verso altri creditori	7.610.456	6.160.800
-verso Ismea per la Regione Sardegna	4.338.179	4.228.352
-verso Ismea Regione Siciliana extra PSR	3.350.596	3.262.996
-verso Ismea Regione Siciliana PSR 07-13	41.960.022	40.844.074
-verso Ismea Regione Campania PSR 07-13	2.537.723	2.463.668
-verso Ismea Regione Molise PSR 07-13	2.659.993	2.587.408
-verso Ismea Regione Basilicata PSR 07-13	16.452.440	15.972.539
-verso Ismea Regione Puglia PSR 07-13	5.578.042	5.419.616
-verso Ismea Regione Lazio PSR 07-13	2.759.487	2.665.493
-verso Ismea Mipaaf Fondo OIGA	4.011.804	4.323.005
-verso Ismea Mipaaf Fondo Zootecnico	2.739.173	2.859.020
-verso Ismea Mipaaf Fondo Oleario	974.596	1.011.675
-verso Confidi e altri enti di garanzia	11.524	11.129
TOTALE DEBITI	103.747.933	102.636.750
E) RATEI E RISCONTI		
- ratei passivi	0	0
- risconti per GAR. DIRETTA	2.455.321	2.024.699
TOTALE RATEI E RISCONTI	2.455.321	2.024.699
TOTALE PASSIVO E NETTO	669.893.950	650.505.506

 SGFA		
STATO PATRIMONIALE		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
CONTI D'ORDINE		
1) Impegni		
- per garanzia sussidiaria		
1 per operazioni in ammortamento	12.579.986,394	
2 per procedure executive in essere	676.787,441	
3 per richieste di rimborso in essere	64.928.987	
- per garanzia diretta		
1 per richieste di garanzia concesse non ancora in amm.to	24.156.023	
2 per richieste di garanzia concesse in amm.to	142.244.100	
3 per richieste di garanzia concesse in inadempimento/ in liquidazione	3.162.281	
3 per richieste di pre-garanzia g-card rilasciate	3.250.000	
- per operazioni in titoli		
1 cedole da ricevere	205.278	
2 cedole da consegnare	5.293.163	
- per convenzioni garanzia diretta:		
1 Regione Sardegna	3.750.000	
3 Regione Sicilia	3.000.000	
- per impegni garanzia portafoglio:		
1 per garanzia portafoglio	6.236.576	
TOTALE CONTI D'ORDINE	13.513.000,243	

Roma, 30 GIU 2015

L'AMMINISTRATORE UNICO

 (Dr. Ezio Castiglione)

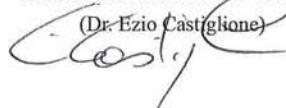
		
CONTO ECONOMICO		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI		
PROVENTI GARANZIA SUSSIDIARIA EX LEGE N. 454/61		
- Trattenute a carico degli operatori	10.511.947	10.865.242
- Contribuzioni a carico delle Banche	1.073.562	994.399
- Contributo spese amministrative	5.420	2.935
- Somme recuperate per perdite liquidate negli anni precedenti	381.265	656.919
- Trattenute e contribuzioni anni precedenti	202.224	135.156
PROVENTI GARANZIA DIRETTA		
- Commissioni di rischio	1.734.079	845.325
- Commissioni amministrative	147.376	82.222
- Premio di rischio	412.827	230.377
- Rimborso spese di istruttoria	47.700	70.000
- Contributi ex L.326/2003	1.832	27.517
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI		
- rimborso prest. servizi	5.000	5.000
- rimborso prest. servizi Fondo Capitale di Rischio	449.885	303.619
TOTALE (A)	14.973.117	14.218.711
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
COPERTURA PERDITE GARANZIA SUSSIDIARIA EX LEGE N.454/61		
- Rimborsi quota capitale	2.208.752	3.953.750
- Rimborsi trattenute e contribuzioni anni precedenti	12.723	6.962
- utilizzo fondo rischi specifici da GAR. SUSSIDIARIA ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni esente ex art. 22 DPR 601/73 e art. 1 comma 24 D.L. 11/97	-2.221.474	-3.960.712
COMMISIONI PASSIVE GARANZIA DIRETTA		
- Commissioni di rischio passive	4.106	4.544
- Commissioni amm.ve passive	3.666	1.349
7) Costi per servizi		
- Manutenzione e riparazione	46.473	67.660
- Locomozione e trasporti	1.228	932
- Consulenze amministrative	217.946	45.039
- Spese legali	119.332	122.942
- Cancelleria e Stampati	3.565	2.692
- Convenzione servizi Ismea-Sgfa	197.030	186.660
- Altri costi per servizi	258.715	194.599
- Notarili	50	2.797
8) Costi per godimento di beni di terzi		
- Canoni noleggio autovettura	15.958	15.727
9) Costi per il personale		
- Personale SGFA	1.077.339	1.097.843

		
CONTO ECONOMICO		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali		
- software	17.230	17.062
b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali		
- macchine elettroniche	1.172	386
- sistemi telefonici elettronici	73	0
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante		
- svalutazione crediti ademp. fid. L.102/2004	1.267.403	200.000
- utilizzo fondo rischi specifici da garanzia ex legge 102/04 tassato	0	-200.000
12) Accantonamento per rischi		
- al fondo rischi specifici da GAR. SUSSIDIARIA ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni TASSATO	5.999.991	6.085.863
- al fondo rischi specifici da GAR. DIRETTA (per comm. di rischio)	1.734.079	845.325
- al fondo rischi specifici da GAR. DIRETTA (integrativo)	253.227	1.366.786
13) Altri accantonamenti		
- al fondo rischi specifici da GAR. SUSSIDIARIA ex legge 454/61 e successive modificazioni e integrazioni ESENTE ex art. 22 DPR 601/73 e art. 1 comma 24 D.L. 11/97	12.174.418	12.654.651
- al fondo acc.to premio di rischio da GAR. DIRETTA	359.435	199.686
- al fondo acc.to premio di rischio fondi segregati	53.393	30.691
14) Oneri diversi di gestione		
- Perdite su crediti ademp. fid. D.Lgs 102/2004	736.272	0
+ Utilizzo fondo rischi su crediti	-736.272	0
- Imposte e tasse esercizio in corso	3.119	2.828
- Compensi e rimborsi spese Amm.ri	125.714	127.127
- Compensi Collegio Sindacale	123.491	121.506
- Compenso Organismo di vigilanza	10.000	10.000
- Rimborsi e Spese trasferte	34.784	36.525
TOTALE (B)	24.102.937	23.241.218
DIFFERENZA (A-B)	-9.129.820	-9.022.507

		
CONTO ECONOMICO		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	497.008	493.651
- interessi su titoli esenti	21.122.122	20.618.519
- interessi su titoli tassati	574.543	574.543
- quota aggio acquisto titoli		
d) proventi diversi dai precedenti	647.479	118.195
- interessi su conti correnti vincolati	768.893	970.464
- interessi su depositi bancari	1.061	1.150
- interessi su proventi		
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- interessi di mora per copertura perdite	-583	-4.026
- interessi passivi garanzia diretta	-4.414	0
- interessi passivi per remuneraz. patrimonio fornito	-3.645.166	-3.735.069
- oneri bancari	-399	-304
- quota disagio acquisto titoli	-4.040.668	-3.616.545
- oneri da contratti di swap	-479.622	-479.622
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	15.440.255	14.940.955
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19) Svalutazioni		
- di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-975.664	-804.039
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATT. FIN. (D)	-975.664	-804.039
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
-sopravvenienze attive	28.511	8.878
-altri proventi straordinari	66.786	169.131
21) Oneri straordinari		
-sopravvenienze passive	-8.476	-206.592
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORD. (E)	86.822	-28.583
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		
(A-B+C+D+E)	5.421.593	5.085.826
22) imposte sul reddito di esercizio		
a) IMPOSTE CORRENTI		
-IRES	-4.557.165	-4.395.801
-IRAP	-645.270	-572.312
26) Utile (perdita) dell'esercizio		
- utile di gestione	219.158	117.714

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Dr. Ezio Castiglione)



Roma, 30 GIU 2015

		
FONDO CAPITALE DI RISCHIO		
STATO PATRIMONIALE		
	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/13
ATTIVO		
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II) - CREDITI		
4) Crediti verso controllante		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.250.000	1.250.000
5) Crediti verso altri		
- verso Banche per time deposit	0	40.000.000
- Erario per ritenute	3.226.041	3.061.156
- altri crediti	15	0
TOTALE	4.476.056	43.061.156
IV) - DISPONIBILITA' LIQUIDE		
I) Depositi bancari e postali		
- depositi bancari	82.796.188	41.870.772
TOTALE	82.796.188	41.870.772
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	87.272.244	84.931.928
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei		
- ratei attivi per interessi c/c vincolati	0	84.384
TOTALE RATEI E RISCONTI	0	84.384
TOTALE ATTIVO	87.272.244	85.016.312
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
FONDO CAPITALE DI RISCHIO	70.549.548	70.549.548
FONDO CAPITALE DI RISCHIO REGIONE SARDEGNA	2.500.000	2.500.000
VIII) UTILE PORTATO A NUOVO	12.912.776	11.652.291
IX) UTILE D'ESERCIZIO	845.340	1.260.485
	86.807.664	85.962.323
D) DEBITI		
14) Altri Debiti		
-verso Ente Gestore	449.885	303.619
-verso Regione Sardegna	14.695	370
TOTALE DEBITI	464.580	303.989
TOTALE PASSIVO E NETTO	87.272.244	86.266.312

Roma, 30 GIU 2015

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Dr. Ezio Castiglione)

			
FONDO CAPITALE DI RISCHIO			
CONTO ECONOMICO			
	<i>Bilancio al 31/12/14</i>	<i>Bilancio al 31/12/13</i>	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
TOTALE (A)	0	0	
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
7) Costi per servizi			
- Locomozione e trasporti	53		
- Consulenze amministrative	97.592	13.175	
- Convenzione servizi Ismea-Sgfa/ Ismea-Isi	39.406	37.332	
- Altri costi per servizi	74.562	33.835	
9) Costi per il personale			
- Personale SGFA	110.942	58.500	
14) Oneri diversi di gestione			
- Imposte e tasse esercizio in corso	20	4.554	
- Compensi e rimborsi spese Amm.ri	24.000	24.012	
- Compensi Collegio Sindacale	24.698	24.301	
- Compenso Comitato Consultivo	5.714	7.065	
- Rimborsi e Spese trasferte	3.402	3.180	
TOTALE (B)	380.389	205.954	
DIFFERENZA (A-B)	-380.389	-205.954	
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
- interessi su conti correnti vincolati	643.945	748.135	
- interessi su depositi bancari	662.795	2.070.922	
17) Interessi ed altri oneri finanziari			
- interessi passivi per remuneraz. patrimonio fornito	-14.325	-370	
- oneri bancari	-70	-47	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	1.292.345	2.818.640	
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi straordinari			
-sopravvenienze attive	6.164	0	
21) Oneri straordinari			
-sopravvenienze passive	-4.239	-1.250.000	
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORD. (E)	1.925	-1.250.000	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			
(A-B+C+D+E)	913.881	1.362.686	
SUCCESS FEE A ENTE GESTORE	-68.541	-102.201	
26) Utile (perdita) dell'esercizio			
- utile di gestione	845.340	1.260.485	

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Dr. Ezio Castiglione)

Roma, 30 GIU 2015

1 di 1



NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO
DI ESERCIZIO 2014

65