

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Pag. 5

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.713.425
	308 1.845	
	309 78.697	
	310 34.031	311 114.573
		312 0
313 0		
314 0		
315 26.364		
316 0	317 26.364	
318 9.111		
319 0	320 9.111	
	321 0	
	322 0	
	323 0	
	324 0	
	325 6.167	
326 0		
327 88.695		
328 1.379		
329 42.173	330 132.247	
331 719		
332 0		
333 48.656	334 49.375	335 223.264
904 0		
da riportare		8.051.262

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
H. RATEI E RISCONTI			8.523.425
1. Per interessi	156	17.199	
2. Per canoni di locazione	157	0	
3. Altri ratei e risconti	158	0	17.199
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160	8.540.624

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

		Valori dell'esercizio	
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE			
I - Garanzie prestate			
1. Fidejussioni		161	0
2. Avalli		162	0
3. Altre garanzie personali		163	0
4. Garanzie reali		164	0
II - Garanzie ricevute			
1. Fidejussioni		165	1.803
2. Avalli		166	0
3. Altre garanzie personali		167	0
4. Garanzie reali		168	0
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa		169	0
IV - Impegni		170	6.974.706
V - Beni di terzi		171	0
VII - Titoli depositati presso terzi		173	2.458.753
VIII - Altri conti d'ordine		174	0

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Pag. 6

Valori dell'esercizio precedente

riporto		8.051.262
	336	0
	337	0
	338	0
	339	0
	340	8.051.262

Valori dell'esercizio precedente

	341	0
	342	0
	343	0
	344	0
	345	4.495
	346	0
	347	0
	348	0
	349	0
	350	6.036.703
	351	0
	353	2.525.563
	354	0

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 3

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico	1 186.956,21	41 186.956	
Proventi da investimenti	+ 2 1.512.377	42 1.512.377	
Oneri patrimoniali e finanziari	- 3 996.015	43 996.015	
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita	+ 24	44 0	
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni	- 5 183.760	45 183.760	
Risultato intermedio di gestione	6 519.558	26 46 519.558	
Altri proventi	+ 7 221.877	27 47 221.877	
Altri oneri	- 8 97.413	28 48 97.413	
Proventi straordinari	+ 9 16.941	29 49 16.941	
Oneri straordinari	- 10 3.087	30 50 3.087	
Risultato prima delle imposte	11 657.876	31 51 657.876	
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 12 251.224	32 52 251.224	
Risultato di esercizio	13 406.652	33 53 406.652	

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 4

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1 11.737	31 73.081
Incrementi nell'esercizio	+	2 243	32 0
per: acquisti o aumenti		3 243	33 0
riprese di valore		4 0	34 0
rivalutazioni		5 0	35 0
altre variazioni		6	36 0
Decrementi nell'esercizio	-	7 0	37 0
per: vendite o diminuzioni		8	38 0
svalutazioni durature		9	39 0
altre variazioni		10	40 -1.168
Esistenze finali lorde (a)		11 11.980	41 71.913
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 11.456	42 7.718
Incrementi nell'esercizio	+	13 149	43 695
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14 149	44 695
altre variazioni		15 0	45 0
Decrementi nell'esercizio	-	16 0	46 0
per: riduzioni per alienazioni		17	47 0
altre variazioni		18	48 0
Esistenze finali ammortamenti (b) (*)		19 11.605	49 8.413
Valore di bilancio (a - b)		20 375	50 63.500
Valore corrente		21	51 63.500
Rivalutazioni totali		22 0	52 0
Svalutazioni totali		23 0	53 0
(*) di cui ammortamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie		24 0	54 0

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 5

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote (voce C.II.1), obbligazioni (voce C.II.2) e finanziamenti (voce C.II.3)

		Azioni e quote C.II.1	Obbligazioni C.II.2	Finanziamenti C.II.3
Esistenze iniziali	+	1 188.654	21	41 590.000
Incrementi nell'esercizio:	+	2 58.299	22	42 0
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni		3 650	23	43
riprese di valore		4 9.149	24	44
rivalutazioni		5		
altre variazioni		6 48.500	26	46
Decrementi nell'esercizio:	-	7 77.107	27	47 295.000
per: vendite o rimborsi		8	28	48 295.000
svalutazioni		9 7.107	29	49
altre variazioni		10 70.000	30	50
Valore di bilancio		11 169.846	31	51 295.000
Valore corrente		12 169.846	32	52 295.000
Rivalutazioni totali		13 0		
Svalutazioni totali		14 7.107	34	54 0

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate	61
Obbligazioni non quotate	62
Valore di bilancio	63
di cui obbligazioni convertibili	64

Società SACE S.p.A.

Attivo - Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate (*)

N. ord.	Tipo	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta	Capitale sociale		Patrimonio netto (**) (4)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (**) (4)	Quota posseduta (5)		
						Importo (4)	Numero azioni/quote			Diretta %	Indiretta %	Totale %
1	b	NQ	1	Sace BT S.p.A.	€	56.539	56.539	56.612	-6.613	100		100
2	b	NQ	2	Sace Fci S.p.A.	€	50.000	50.000	104.781	8.971	100		100
3	d	NQ	1	ATI (African Trade Insurance Agency)	usd	181.400	1.814	185.879	3.098	5,51		5,51
4	b	NQ	1	SACE Do Brasil	R\$	6.048	6.048	2.153	-1.542	99,95		99,95

(*) Devono essere elencate le imprese del gruppo e le altre imprese in cui si detiene una partecipazione direttamente, anche per il (**). Da compilare solo per società controllate o collegate

- (1) Tipo
a = Società controllanti
b = Società controllate
c = Società consociate
d = Società collegate
e = Altre
- (2) Indicare Q per i titoli negoziati in mercati regolamentati e NQ per gli altri
- (3) Attività svolta
1 = Compagnia di Assicurazione
2 = Società finanziaria
3 = Istituto di credito
4 = Società immobiliare
5 = Società fiduciaria
6 = Società di gestione o di distribuzione di fondi comuni di investimento
7 = Consorzio
8 = Impresa industriale
9 = Altre società o enti
- (4) Importi in valuta originaria
(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

Società SACE S.p.A.

Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:
azioni e quote

N. ord.	Tipo	C1	Denominazione	Incrementi nell'esercizio			Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
				Per acquisti		Altri incrementi	Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore		
				Quantità	Valore		Quantità	Valore					
1	b	D	Sace BT S.p.A			48.500			76.611	56.539	56.612	135.800	56.612
2	b	D	Sace Fot S.p.A			8.971				50.000	104.780	600	104.780
3	d	D	ATI (African Trade Insurance Agency)			78				100	7.954	6.886	7.954
4	b	D	SACE Do Brasil			650			494	6.045	499	11	499
Totale C.I.I											100.846	113.207	100.846
	a		Società controllanti										
	b		Società controllate								61.052	106.411	61.052
	c		Società consociate										
	d		Società collegate								7.954	6.886	7.954
	e		Altre										
Totale D.I													
Totale D.II													

(1) Dato corrispondente a quello della stessa Tabella 5.

(2) Tipo:

- a = Società controllanti
- b = Società controllate
- c = Società consociate
- d = Società collegate
- e = Altre

(3) Indicare:

- D = per gli investimenti acquistati alla gestione ordinaria (C.I.I.)
- V = per gli investimenti acquistati alla gestione straordinaria (C.I.I.)
- VI = per gli investimenti acquistati alla gestione straordinaria (D.I.)
- VI = per gli investimenti acquistati alla gestione straordinaria (D.I.)
- Altre partecipazioni sono anche se l'acquisto è stato effettuato a valore
- assegnato lo stesso strumento d'investimento

(4) Valore di bilancio (4) = valore di bilancio con metodo del patrimonio netto (solo per Tipo b e d)

Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

I - Gestione danni

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	1	0	41	34.486	81	34.486
a) azioni quotate	2	0	42	34.486	82	34.486
b) azioni non quotate	3	0	43	0	83	0
c) quote	4	0	44	0	84	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	5	0	45	575.688	85	575.688
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	6	1.576.256	46	31.429	86	1.607.685
a1) titoli di Stato quotati	7	1.425.402	47	86	87	1.425.489
a2) altri titoli quotati	8	150.854	48	31.343	88	182.197
b1) titoli di Stato non quotati	9	0	49	0	89	0
b2) altri titoli non quotati	10	0	50	0	90	0
c) obbligazioni convertibili	11	0	51	0	91	0
5. Quote in investimenti comuni	12	0	52	0	92	0
7. Investimenti finanziari diversi	13	0	53	720.754	93	720.754

II - Gestione vita

659.684

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	121	0	161	0	201	0
a) azioni quotate	122	0	162	0	202	0
b) azioni non quotate	123	0	163	0	203	0
c) quote	124	0	164	0	204	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	125	0	165	0	205	0
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	0	166	0	206	0
a1) titoli di Stato quotati	127	0	167	0	207	0
a2) altri titoli quotati	128	0	168	0	208	0
b1) titoli di Stato non quotati	129	0	169	0	209	0
b2) altri titoli non quotati	130	0	170	0	210	0
c) obbligazioni convertibili	131	0	171	0	211	0
5. Quote in investimenti comuni	132	0	172	0	212	0
7. Investimenti finanziari diversi	133	0	173	0	213	0

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 9

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

		Azioni e quote	Quote di fondi comuni di investimento	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	Quote in investimenti comuni	Investimenti finanziari diversi	
		C.III.1	C.III.2	C.III.3	C.III.5	C.III.7	
Esistenze iniziali	+	1	0 21	0 41	1.664.202 81	0 101	820.626
Incrementi nell'esercizio:	+	2	0 22	0 42	6.396 82	0 102	180.320
per: acquisti		3	0 23	0 43	83	0 103	114.868
riprese di valore		4	0 24	0 44	0 84	0 104	
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	0 25	0 45	0 85	0 105	0
altre variazioni		6	0 26	0 46	6.396 86	0 106	65.452
Decrementi nell'esercizio:	-	7	0 27	0 47	94.341 87	0 107	280.192
per: vendite		8	0 28	0 48	0 88	0 108	16
svalutazioni		9	0 29	0 49	0 89	0 109	1.248
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	0 30	0 50	0 90	-0 110	0
altre variazioni		11	0 31	0 51	94.341 91	0 111	278.928
Valore di bilancio		12	0 32	0 52	1.576.256 92	0 112	720.754
Valore corrente		13	0 33	0 53	1.790.530 93	0 113	720.754

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 10

Esercizio 2015

Società SACE S.p.A.

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)

		Finanziamenti C.III.4	Depositi presso enti creditizi C.III.6
Esistenze iniziali	+ 1	4.802	21 2.359.129
Incrementi nell'esercizio:	+ 2	0	22 7.330.415
per: erogazioni	3	0	23 7.327.229
riprese di valore	4	0	24
altre variazioni	5		25 3.187
Decrementi nell'esercizio:	- 6	457	26 6.723.060
per: rimborsi	7	457	27 6.723.060
svalutazioni	8		28
altre variazioni	9		29
Valore di bilancio	10	4.345	30 2.966.484

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 13

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri
(voce C.I.2) dei rami danni

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione	
Riserva premi:						
Riserva per frazioni di premi	1	1.603.707	11	1.401.289	21	202.418
Riserva per rischi in corso	2	355.000	12	290.000	22	65.000
Valore di bilancio	3	1.958.707	13	1.691.289	23	267.418
Riserva sinistri:						
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	575.542	14	492.236	24	83.306
Riserva per spese di liquidazione	5	9.969	15	9.161	25	808
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	10.525	16	16.234	26	- 5.709
Valore di bilancio	7	596.036	17	517.631	27	78.405

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 15

Società SACES.p.A.

Esercizio 2015

Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1 1.845	11 78.697	21 34.031	31 6.167
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12 30.756	22 55.025	32 290
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23 1.964	33
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4 1.123	14	24 176	34 542
Altre variazioni in diminuzione	-	5 722	15 11	25	35 12
Valore di bilancio		6 0	16 109.442	26 90.844	36 5.903

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 16

Esercizio 2014

Società SACE S.p.A.

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	1	2	3	4	5	6
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24
Depositi presso enti creditizi	25	26	27	28	29	30
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36
Depositi presso imprese cedenti	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni commesse con fondi di investimento o indici di mercato	43	44	45	46	47	48
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	55	56	57	58	59	60
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67	68	69	70	71	72
Depositi bancari e c/c postali	73	74	75	76	77	78
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85	86	87	88	89	90
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate	97	98	99	100	101	102
Depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126
Debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133	134	135	136	137	138
Debiti diversi	139	140	141	142	143	144
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151	152	153	154	155	156

SACE S.p.A.
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

Nota integrativa - Allegato 17

Società SACE S.p.A.

Esercizio 2015

Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

	Esercizio	Esercizio precedente
I. Garanzie prestate:		
a) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	1 31	
b) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate	2 0 32	0
c) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi	3 0 33	0
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	4 34	
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate	5 35	
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi	6 36	
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate	7 37	
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate	8 38	
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi	9 0 39	0
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa	10 0 40	0
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva	11 0 41	0
Totale	12 0 42	0
II. Garanzie ricevute:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	13 0 43	0
b) da terzi	14 1.803 44	4.495
Totale	15 1.803 45	4.495
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	16 0 46	0
b) da terzi	17 0 47	0
Totale	18 0 48	0
IV. Impegni:		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita	19 0 49	0
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto	20 0 50	0
c) altri impegni	21 6.974.706 51	6.036.703
Totale	22 6.974.706 52	6.036.703

Società SACE S.p.A.

Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

Contratti derivati		Esercizio				Esercizio precedente			
		Acquisto		Vendita		Acquisto		Vendita	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Futures:	su azioni	1	101	21	-	121	-	41	141
	su obbligazioni	2	102	22	-	122	-	42	142
	su valute	3	103	23	-	123	-	43	143
	su tassi	4	104	24	-	124	-	44	144
	altri	5	105	25	-	125	-	45	145
Opzioni:	su azioni	6	106	26	-	126	-	46	146
	su obbligazioni	7	107	27	-	127	-	47	147
	su valute	8	108	28	1.699.388	128	-	148	127.456
	su tassi	9	109	29	-	129	-	49	149
	altri	10	110	30	-	130	-	50	150
Swaps:	su valute	11	111	31	-	131	-	51	151
	su tassi	12	112	32	-	132	-	52	152
	altri	13	113	33	-	133	-	53	153
Altre operazioni		14	-	114	-	134	-	54	154
Totale		15	-	115	-	135	-	55	155

Note: - Devono essere inserite soltanto le operazioni su contratti derivati in essere alla data di redazione del bilancio che comportano impegni per la società.

Nell'ipotesi in cui il contratto non corrisponda esattamente alle figure descritte o in cui confluiscono elementi propri di più fattispecie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contrattuale più attinente.

Non sono ammesse compensazioni di partite se non in relazione ad operazioni di acquisto/vendita riferite ad uno stesso tipo di contratto (stesso contenuto, scadenza, attivo/sottostante, ecc.).

- Il valore da attribuire ai contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali è il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

- I contratti che prevedono lo scambio di due valute devono essere indicati una sola volta, facendo convenzionalmente riferimento alla valuta da acquistare. I contratti che prevedono sia lo scambio di tassi di interesse sia lo scambio di valute vanno riportati solamente tra i contratti su valute.

I contratti derivati che prevedono lo scambio di tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come "acquisto" o come "vendita" a seconda se comportano per la compagnia di assicurazione l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

(1) Per i contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali va indicato il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

(2) Indicare il fair value dei contratti derivati;