

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	79		
332	0		
333	48.656	334	49.375
904	0	335	223.264
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		8.523.425
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	186	17.199	
2. Per canoni di locazione	187	0	
3. Altri ratei e risconti	188	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	+ 4 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 11737 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 11980 41	71913
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 11456 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 11605 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	+	188.654 21	41	590.000
Incrementi nell'esercizio:	+	58.299 22	42	0
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni		650 23	43	
riprese di valore		9.149 24	44	
rivalutazioni				
altre variazioni		48.500 26	46	
Decrementi nell'esercizio:	-	77.107 27	47	295.000
per: vendite o rimborsi		28	48	295.000
svalutazioni		7.107 29	49	
altre variazioni		70.000 30	50	
Valore di bilancio		169.846 31	51	295.000
Valore corrente		169.846 32	52	295.000
Rivalutazioni totali		0		
Svalutazioni totali		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 (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta	Capitale sociale		Patrimonio netto (**) (4)	Riplus o penuria dell'ultimo esercizio (**) (4)	Quota posseduta (5)		
						Importo (4)	Numero azioni/quote			Quota Directa %	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 Fct 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 e collegate

(1) Tipo
a = Società controllanti
b = Società controllate
c = Società contosociate
d = Società collegate
e = Altre

(3) Attività svolta

1 = Compagnia di Assicurazione

(4) Importi in valuta originaria

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 = Altra società o ente

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

(2) Indicare Q per i titoli negoziati in mercato regolamentato e NQ per gli altri

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

Nota integrativa - Allegato 7
Esercizio 2015

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. o	Tipo di ri	Denominazione	Incrementi nello esercizio		Decrementi nello esercizio		Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente		
			Per acquisti		Altri incrementi	Per vendite		Altri decrementi				
			Quantità	Valore		Quantità	Valore					
1	b	D	Sace BT S.p.A	48.500			76.610	56.539	56.610	105.800		
2	b	D	Sace Fei 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	111		
			Totali C.I.I						109.846	109.846		
	a		Società controllate						103.392	103.392		
	b		Società controllate						100.410	100.410		
	c		Società controllate						101.1892	101.1892		
	d		Società controllate						7.954	7.954		
	e		Altre						6.886	6.886		
			Totali D.I									
			Totali D.II									

(1) Denominazione a qualche titolo eterno (Allegato 6)

(2) Indice:

(3) Movimenti netti (Type soltanto con incremento del partecipante meno (4) per tipo di ri)

G. Tipi:
a = Società controllate
b = Società controllate
c = Società controllate
d = Società controllate
e = Altre

D = per gestione controllata gestita direttamente C.I.I
V = per gestione controllata gestita via (base C.I.I)
M = per gestione controllata gestita via posta D.I
V2 = per gestione controllata gestita via posta D.II
Altri partecipatori anche se tenutisti direttamente
aspetto le stesse stampe di dati

Nota integrativa - Allegato 8
Società SACE S.p.A. Esercizio 2015

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:	0 21	0 41	34.486	81	35.674	81
a) azioni quotate	0 22	0 42	34.486	82	35.674	82
b) azioni non quotate	0 23	0 43	0 63	83	0 103	0
c) quote	0 24	0 44	0 64	84	0 104	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	0 25	0 45	575.688	85	575.688	85
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1.576.256	26	1.790.530	46	3.1429	66
a1) titoli di Stato quotate	1.425.402	27	1.643.631	47	86	67
a2) altri titoli quotate	150.854	28	146.899	48	31.343	68
b1) titoli di Stato non quotate	0 29	0 49	0 69	89	0 109	0
b2) altri titoli non quotate	0 30	0 50	0 70	90	0	0
c) obbligazioni convertibili	0 31	0 51	0 71	91	0 111	0
5. Quote in investimenti comuni	0 32	0 52	0 72	92	0 112	0
7. Investimenti finanziari diversi	13	53	720.754	73	720.754	93
					720.754	113
						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:	0 141	0 361	0 181	0 201	0 221	0
a) azioni quotate	0 142	0 362	0 182	0 202	0 222	0
b) azioni non quotate	0 143	0 363	0 183	0 203	0 223	0
c) quote	0 144	0 364	0 184	0 204	0 224	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	0 145	0 365	0 185	0 205	0 225	0
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	0 146	0 366	0 186	0 206	0 226	0
a1) titoli di Stato quotate	0 147	0 367	0 187	0 207	0 227	0
a2) altri titoli quotate	0 148	0 368	0 188	0 208	0 228	0
b1) titoli di Stato non quotate	0 149	0 369	0 189	0 209	0 229	0
b2) altri titoli non quotate	0 150	0 370	0 190	0 210	0 230	0
c) obbligazioni convertibili	0 151	0 371	0 191	0 211	0 231	0
5. Quote in investimenti comuni	0 152	0 372	0 192	0 212	0 232	0
7. Investimenti finanziari diversi	0 153	0 373	0 193	0 213	0 233	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 C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi 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	1248
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 ramì 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 SACE S.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	+	1 845	11 78.697	21 34.031	31 6.167
Accantonamenti dell'esercizio	+	2 30.756	22 55.025	32 290	
Altre variazioni in aumento	+	3	23 1.964	33	
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4 1.123	24 176	34 542	
Altre variazioni in diminuzione	-	5 722	11 25	35	12
Valore di bilancio	6	0	109.442	90.844	5.903

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

Società SACE S.p.A.

Nota integrativa - Allegato 16
Esercizio 2014

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
Obligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti consoci	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 controllate	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e titoli 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 rassicurazione	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	55	60	463.873	7.954	8	471.827
di cui attività subordinata	91	92	93	94	95	96
						25.000

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

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinata	97	98	99	100	101	102
Depositi ricevuti da riservatori	103	104	105	106	107	108
Debti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Debti derivanti da operazioni di rassicurazione	116	117	118	119	120	121
Debti verso banche e altri finanziari	123	124	125	126	127	128
Debti con garanzie reale	129	130	131	132	133	134
Altri prestiti e altri debti finanziari	135	136	137	138	139	140
Debti diversi	146	147	148	149	150	151
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	91	92	18.998	1.114	1.155	11.158

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) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	1	31
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate	2	0 32
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi	3	0 33
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
j) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa	10	0 40
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva	11	0 41
Totale	12	0 42
II. Garanzie ricevute:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	13	0 43
b) da terzi	14	1.803 44
Totale	15	1.803 45
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	16	0 46
b) da terzi	17	0 47
Totale	18	0 48
IV. Impegni:		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita	19	0 49
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto	20	0 50
c) altri impegni	21	6.974.706 51
Totale	22	6.974.706 52
		6.036.703

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
	su obbligazioni	2	102	22	-	122	-	42
	su valute	3	103	23	123	43	143	63
	su tassi	4	104	24	124	44	144	64
	altri	5	105	25	125	45	145	65
Opzioni:	su azioni	6	106	26	-	126	46	146
	su obbligazioni	7	107	27	127	47	147	67
	su valute	8	108	28	1,699.388	128 -	18.127	48
	su tassi	9	109	29	129	49	149	69
	altri	10	110	30	130	50	150	70
Swaps:	su valute	11	111	31	131	51	151	71
	su tassi	12	112	32	132	52	152	72
	altri	13	113	33	133	53	153	73
Altre operazioni		14	-	114	34	134	54	154
Totale		15	-	115	35	1,699.388	135 -	18.127
					55	-	155	-
						-	175	18.193.386
						-	175	-
						-		20.456

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 confluiscano elementi propri di più fatti specie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contrattuale più affine.

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

Il valore di riferimento ai contratti di derivati che comportano lo scambio a termine di capitali è il prezzo di regolamento degli stessi, in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del prodotto.

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 nei contratti sui valute.

(d) Per i contatti duriati che scommettono o possono scommettere lo scambio a termine di capitali va indicato il prezzo di riacquisto degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

© PETE FOWARD/DERVISH CHAMPIONSHIP