

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

Informazioni sullo Stato patrimoniale

ATTIVITÀ

A.1 Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Banche	64	45
Cassa	6	7
Totali	70	52

La voce rappresenta le disponibilità dei depositi bancari al 31 dicembre 2016 che comprendono gli interessi attivi accreditati dagli Istituti di credito nonché le giacenze liquide di cassa alla stessa data, in euro e in valute estere.

A.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitore

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito		
2. Titoli di capitale		
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
Totali A		
B. Strumenti derivati		
a) Banche		
- <i>fair value</i>		
b) Clientela	1.711	440
- <i>fair value</i>	1.711	440
Totali B	1.711	440
Totali (A+B)	1.711	440

La voce rappresenta la valutazione *mark to market*, al 31 dicembre, dei derivati relativi alle opzioni anticipate di riacquisto/cessioni esercitabili sui Crediti per investimenti in partecipazioni.

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016			31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito						
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
Totale A						
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari			1.711			440
1.1 Di negoziazione						
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 Altri			1.711			440
2. Derivati creditizi						
Totale B			1.711			440
Totale (A+B)			1.711			440

A.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita**Attività finanziarie disponibili per la vendita**

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016		31/12/2015	
Quote di partecipazioni versate		5.165		5.165
Totale		5.165		5.165

La voce si riferisce alla quota (non di collegamento) che SIMEST detiene nella FINEST SpA.

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016			31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
2. Titoli di capitale				5.165		5.165
2.1 Valutati al <i>fair value</i>						
2.2 Valutati al costo				5.165		5.165
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
Totale			5.165			5.165

Variazioni annue

(migliaia di euro)

Esistenze iniziali al 31/12/2015		5.165
Aumenti		
-		
Diminuzioni		
-		
Esistenze finali al 31/12/2016		5.165

A.4 Crediti per investimenti in partecipazioni**Crediti per investimenti in partecipazioni: composizione**

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016		31/12/2015	
	Crediti per investimenti per partecipazione al capitale di imprese	505.725	Crediti per investimenti per partecipazione al capitale di imprese	480.035
Totale		505.725		480.035

La voce si riferisce ai crediti derivanti dalla partecipazione al capitale di imprese.

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

Crediti per investimenti in partecipazioni: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016			Totale
	Bonis	Acquistati	Altri	
Crediti verso				
a) Governi				
b) Altri enti pubblici				
c) Altri soggetti	493.410		12.315	505.725
Totale	493.410		12.315	505.725

Crediti per investimenti in partecipazioni: distribuzione temporale

(migliaia di euro)

Voci	Scaduti	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	oltre i 5 anni	Totale
Crediti per investimenti in partecipazioni	5.930	2.268	73.078	298.986	133.610	513.872
<i>a dedurre:</i>						
Rettifiche di valore collettive	x	x	x	x	x	(8.147)
Totale						505.725

A.5 Altri crediti finanziari**Altri crediti finanziari: composizione**

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016		31/12/2015
Mutui ipotecari personale dipendente		4.261	4.190
Prestiti personale dipendente		466	470
Totale		4.727	4.660

La voce si riferisce ai mutui e prestiti erogati al personale dipendente.

Di seguito viene illustrata la tabella con la distribuzione temporale:

(migliaia di euro)

Voci	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	oltre i 5 anni	Totale
Crediti per mutui ipotecari al personale dipendente	76	225	1.155	2.805	4.261
Crediti per prestiti al personale dipendente	94	99	273		466
Totale					4.727

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

A.6 Attività materiali

Attività materiali a uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Voci	(migliaia di euro)	
	31/12/2016	31/12/2015
1. Attività di proprietà		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili	91	71
d) impianti elettronici	115	104
e) altre		
2. Attività acquisite in leasing finanziario		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totali	206	175

Attività materiali a uso funzionale: variazioni annue

	Mobili	Impianti elettronici	Totali
A. Esistenze iniziali lorde	1.292	1.991	3.283
A.1 Riduzioni di valore totali nette	(1.221)	(1.887)	(3.108)
A.2 Esistenze iniziali nette	71	104	175
B. Aumenti	40	45	85
A.1 Acquisti	1.290	1.991	85
A.2 Riduzioni di valore totali nette	(20)	(34)	(54)
A.3 Esistenze iniziali nette	71	104	-
C. Diminuzioni	(20)	(34)	(54)
C.1 Vendite			
C.2 Ammortamenti	(20)	(34)	(54)
D. Rimanenze finali nette	91	115	206
D.1 Riduzioni di valore totali nette	(1.241)	(1.921)	(3.162)
D.2 Rimanenze finali lorde	1.332	2.036	3.368
D.2 Ammortamenti	(20)	(34)	(54)
D. Rimanenze finali nette	91	115	206
D.1 Riduzioni di valore totali nette	(1.241)	(1.921)	(3.162)
Gli ammortamenti sono calcolati applicando il metodo delle quote costanti e sulla base di aliquote determinate in base al costo dei beni e alla loro durata residua.			
D.2 Rimanenze finali lorde	1.332	2.036	3.368
Gli acquisti dell'esercizio riguardano sostanzialmente l'implementazione di hardware per il sistema informativo aziendale nonché l'acquisto di mobili e arredi.			

Bilancio di bilancio 2018	(1.441)	11.221	(3.102)
D.2 Rimanenze finali lorde	1.332	2.036	3.368

A.7 Attività immateriali

Attività immateriali: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Licenze d'uso software	496	259
Costi di ristrutturazione sede	70	14
Totale	566	273

La voce comprende i costi per l'aggiornamento delle procedure informatiche per la gestione delle attività operative aziendali.

L'ammortamento del software e degli oneri sostenuti per il piano di sviluppo è calcolato a rate costanti in un periodo di tre anni.

TAB 21

Attività immateriali: variazioni annue

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016
A. Esistenze iniziali	12.400
A.1 Riduzioni di valore totali nette	(12.127)
A.1.1 Esistenze iniziali nette	12.400
A.1.2 Riduzioni di valore totali nette	(12.127)
B. Aumenti	636
B.2 Esistenze iniziali nette	273
B. Aumenti	636
di cui operazioni di aggregazione aziendale	636
B.1 Acquisti	(343)
C. Diminuzioni	(343)
di cui operazioni di aggregazione aziendale	(343)
C.1 Vendite	(343)
C. Diminuzioni	(343)
di cui operazioni di aggregazione aziendale	(343)
C.1 Vendite	(343)
C.2 Rettifiche di valore	(343)
di cui operazioni di aggregazione aziendale	(343)
- Ammortamenti	(343)
C.2 Rettifiche di valore	(343)
- Svalutazioni	(343)
- Ammortamenti	(343)
- Svalutazioni	(343)
+ Patrimonio netto	(343)
+ Conto economico	(343)
D. Rimanenze finali nette	566
D.1 Rettifiche di valore totali nette	(12.470)
D. Rimanenze finali nette	566
E. Rimanenze finali lorde	13.036
D.1 Rettifiche di valore totali nette	(12.470)
E. Rimanenze finali lorde	13.036

TAB 22

A.8 Attività fiscali

TAB 22

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Attività fiscali anticipate in contropartita del Conto economico	2.612	2.711
Fondi rischi e oneri	1.797	1.926
- Svalutazioni su crediti	815	785
Voci		31/12/2015
Attività fiscali anticipate in contropartita del Conto economico	2.612	2.711
Fondi rischi e oneri		1.926
Attività fiscali anticipate in contropartita del Conto economico		2.711

- Altre	-	(Salvo d'Esercizio al 31 dicembre 2016 (343))	-
TAB 53			
Totale	(343)	31/12/2016	-

TAB 53	2.711	31,
TAB 53	(migliaia di euro)	

Voci	31/12/2016	31,
Importo iniziale	3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (Voci)	2.711
1. Aumenti	4. Imposte correnti (imposte anticipate (+/-))	31.
1.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	8. Variazioni delle imposte correnti differenti da 0 (precedenti)	(99)
1.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (Voci)	(99)
1.3 Altri aumenti	4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(99)
1.4 Operazioni di aggregazione aziendale	5. Variazione delle imposte differenti (+/-)	(99)
2. Diminuzioni	6. Variazione delle imposte anticipate (+/-) (-1+/-)	(99)
2.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-)	(99)
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
2.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
2.3 Altre diminuzioni		
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale		
Importo finale	2.612	

Attività per imposte anticipate: composizione
Variazioni delle imposte anticipate

TAB 54	2.612
Utile di fondo delle imposte	
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	
Variazioni in aumento	2.612
Utile di fondo delle imposte	
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	
Utile di fondo delle imposte	
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	
- Variazioni temporanee	
Variazioni in aumento	
- Plusvalenze permanenti	
- Variazioni temporanee	
Variazioni in diminuzione	
- Variazioni permanenti	
- Dividendi	
Variazioni in diminuzione effettivo di bilancio	(migliaia di euro)
- Plusvalenze su partecipazioni	
- Dividendi	
- Plusvalenze su partecipazioni	

TAB 24

A.9 Altre attività

Voci	31/12/2016	31/12/2015
TAB 24		
Crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici	9.049	9.231
Anticipi a fornitori	487	549
Anticipazioni al personale	1	9
Xrap crediti commerciali	76	344
Altri crediti verso erario	1	1
Crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici	Variazioni in aumento delle ratei e risconti attivi	9.231
Ratei e risconti attivi	245	335
Anticipi a fornitori	Differenza tra valore e costi	549
Totale	9.859	10.169
Anticipazioni al personale	IPAP Onere fiscale teorico	
Altri crediti commerciali	Differenza tra valore e costi	
Altri crediti verso erario	Variazioni in aumento delle imposte	44
Ratei e risconti attivi	IPAP Onere fiscale teorico (aliquota 5,57%)	1
La voce crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici accoglie i crediti per le commissioni derivanti dalla passate in Convenzione del Fondo e IPAP per i risconti, oltre che i crediti per le ratei e le imposte per il 1974/81, del Fondo Crescita Sostenibile, del Fondo di Venture Capital e del Fondo Start Up.	Variazioni in diminuzione delle imposte	1
Totale	IPAP Onere fiscale teorico (aliquota 5,57%)	335

TAB 25	10.169
TAB 55	

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

PASSIVITÀ

P.1 Debiti per finanziamenti

Debiti per finanziamenti: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Debiti verso banche	175.995	170.937
Debiti verso Cassa depositi e prestiti	20.066	4.903
Totale	196.061	175.840

La voce si riferisce allo scoperto di conto corrente attivato con il sistema bancario e all'utilizzo delle linee di credito per sostenere i flussi finanziari degli investimenti in partecipazioni.

Debiti per finanziamenti: distribuzione temporale

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Debiti per finanziamenti a vista	65.830	93.814
Debiti per finanziamenti a termine o con preavviso	130.231	82.026
Totale	196.061	175.840

La voce “Debiti per finanziamenti a vista” si riferisce allo scoperto di conto corrente, alla data di fine esercizio, attivato con il sistema bancario. L'importo è iscritto al valore nominale ed è comprensivo delle competenze maturate.

La voce “Debiti per finanziamenti a termine o con preavviso” si riferisce al debito in essere, alla data di fine periodo, relativo all'utilizzo delle linee di credito. Tale voce comprende anche la linea di credito *committed* a 6 anni perfezionata con Cassa depositi e prestiti in *pool* con altri enti creditizi.

P.2 Passività finanziarie di negoziazione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Derivati finanziari su tassi d'interesse	89	874
Totale	89	874

Passività finanziarie di negoziazione: composizione

La voce si riferisce alla valutazione al *fair value*, alla data di fine periodo, di uno strumento finanziario di negoziazione posto a suo tempo in essere per garantire una maggiore omogeneizzazione nel rapporto tra fonti e impieghi, tenuto conto delle esigenze di equilibrio finanziario derivanti dalle dinamiche di acquisizione/cessione degli investimenti in partecipazioni.

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016			31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Passività per cassa						
1. Titoli di capitale						
2. Quote di O.I.C.R.						
3. Finanziamenti						
Total A						
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari		89			874	
1.1 di negoziazione		89			874	
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.3 altri						
Total B		89			874	
Total (A+B)	-	89	-	-	874	-

P.3 Altre passività**Altre passività: composizione**

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016		31/12/2015	
Debiti per somme da erogare al personale dipendente		963		2.870
Debiti commerciali e altre partite		2.373		3.467
Debiti verso l'Erario		385		421
Debiti verso Istituti di previdenza		679		709
Debiti per IRES verso la Capogruppo Cassa depositi e prestiti Spa per adesione al Consolidato fiscale		2.399		-
Total		6.799		7.467

P.4 Trattamento di fine rapporto del personale

Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2016	31/12/2015
A. Esistenze iniziali	3.514	3.793
B. Aumenti	275	56
B.1 Accantonamento dell'esercizio	65	56
B.2 Altre variazioni in aumento	210	
C. Diminuzioni	667	335
C.1 Liquidazioni effettuate	667	114
C.2 Altre variazioni in diminuzione	-	221
D. Rimanenze finali	3.122	3.514

I benefici successivi al rapporto di lavoro si suddividono in:

- piani a contribuzione definita, in cui l'impresa paga dei contributi fissi a un'entità distinta (un fondo). In tal caso il rischio attuariale (che i benefici siano inferiori a quelli attesi) e il rischio di investimento (che le attività investite siano insufficienti a soddisfare i benefici attesi) ricadono sul dipendente;
- piani a benefici definiti, in cui l'impresa si obbliga a concedere i benefici concordati per i dipendenti in servizio e per gli ex dipendenti assumendo, sostanzialmente, i rischi attuariai e di investimento relativi al piano.

Contabilizzazione dei piani a contribuzione definita

I costi del piano sono contabilizzati nel Conto economico tra le spese per il personale senza alcuna considerazione in merito al valore attuale dell'obbligazione. Dal 1º gennaio 2007 (data di entrata in vigore della riforma alla previdenza complementare di cui al D.Lgs 252 del 5 dicembre 2005), per le aziende con più di 50 dipendenti la quota del trattamento di fine rapporto (TFR) indirizzata ai Fondi pensione e al Fondo Tesoreria INPS rientra nella definizione di "piani a contributi definiti" senza richiedere la valutazione attuariale. Viceversa, la quota esistente, che resta in capo all'azienda fino alla data di liquidazione definitiva del TFR al dipendente, continuerà a essere trattata come un "piano a benefici definiti". In particolare, tale quota subirà esclusivamente gli effetti derivanti dalla rilevazione degli interessi da attualizzazione e dalle erogazioni effettuate.

Contabilizzazione dei piani a benefici definiti

Il costo rilevato per un piano a benefici definiti deve essere rideterminato, sulla base di assunzioni demografiche, statistiche e sulle dinamiche salariali. Nello specifico, la quota di TFR che resta in capo all'azienda, che rientra nella definizione di piano a benefici definiti, è calcolata sulla base del valore attuale dell'obbligo maturando e maturato (rispettivamente il valore attuale dei pagamenti futuri previsti riferiti ai benefici maturati nell'esercizio corrente e il valore attuale dei pagamenti futuri derivanti dal maturato negli esercizi precedenti) utilizzando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito". I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale mentre gli utili e le perdite attuariale sono iscritti tra le "Riserve da valutazione", incluse nel Patrimonio netto. La valutazione attuariale è stata condotta secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 19 rivisto con modifiche emanate dallo IASB in data 16 giugno 2011 e approvato con regolamento UE n. 475/2012 del 5 giugno 2012.

	31/12/2016	Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016	
	31/12/2015	2014	
A. Esistenze iniziali	3.514	3.793	3.793
B. Aumenti	275	2,03%	56
B.1 Accantonamento dell'esercizio	65	1,75%	56
C. Diminuzioni	667	2,81%	335
C.1 <i>Post Service Liability</i> : il valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) derivanti dall'anzianità maturata;	667	114	
C.2 Altre variazioni in diminuzione	210	1,75%	1,75%
• il <i>Service Cost</i> : il valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario delle prestazioni maturate	221		
D. Rimanenze finali	3.122	3.514	3.514

TAB 30a 2

- l'*Interest Cost*: il costo della passività derivante dal trascorrere del tempo ed è proporzionale al tasso d'interesse adottato nelle valutazioni e all'ammontare della passività al precedente esercizio;
- gli *Actuarial (Gain)/Loss*: misurano la variazione della passività intercorrente nel periodo considerato.

Basi tecniche demografiche**TAB 30a 2**

Le principali assunzioni attuariali utilizzate nel calcolo del TFR sono le seguenti:

Mortalità

RG48

Obbligazionari dei piani a contribuzione definita e dei piani a benefici definiti

Eta' pensionamento

Tavole INPS distinte per età e sesso

Basi tecniche economico-finanziarie

Raggiungimento requisiti assicuraz. generale obbligatorio

Mortalità

RG48

Tasso annuo tecnico di attualizzazione

1,90%

Inabilità

1,50% Tavole INPS distinte per età e sesso

Eta' pensionamento

1,75%

Tasso annuo di inflazione

Raggiungimento requisiti assicuraz. generale obbligatorio

TFR

2,85% 2,81% 2,81%

TAB 30a 2**Basi tecniche demografiche****TAB 30a 3**

Mortalità

2016

Riconciliazione passività 01/01/2016 - 31/12/2016

Eta' pensionamento

RG48

Tasse servizi 01/01/2016

Tavole INPS distinte per età e sesso

Riconciliazione passività 01/01/2016

(unità di euro)

TAB 30a 3

Pension cost totale

3.513.978

Riconciliazione passività 01/01/2016 - 31/12/2016

Basi tecniche demografiche

2016

Utili/(Perdite) attuariali

210.221

Past service liability 01/01/2016

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Pension cost totale

3.513.978

Inabilità

Riconciliazione passività 01/01/2016 - 31/12/2016

3.121.725

Eta' pensionamento

2016

Utili/(Perdite) attuariali

210.221

Past service liability 31/12/2016

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Riconciliazione passività 01/01/2016 - 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

2016

Past service liability 31/12/2016

2016

Analisi di sensibilità

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

P.5 Passività fiscali

Passività fiscali: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Passività fiscali per imposte dirette		
a) correnti	-	-
b) differite	17	-
Totale	17	-

La voce “Passività fiscali differite” si riferisce al debito IRES correlato a poste contabili che diverranno imponibili in periodi d’imposta futuri.

P.6 Fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi e oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi e oneri	1.715	2.138
2.1 Controversie legali	-	20
2.2 Oneri per il personale	1.152	1.549
2.3 Altri	563	569
Totale	1.715	2.138

Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
A. Esistenze iniziali	2.138	2.245
B. Aumenti	657	1.549
B.1 Accantonamento dell'esercizio	657	1.549
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		
B.4 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	1.080	1.656
C.1 Utilizzo nell'esercizio	1.080	1.302
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		
C.3 Altre variazioni		354
D. Rimanenze finali	1.715	2.138

C.3 Altre variazioni

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

D. Rimanenze finali

1.715

2.138

PATRIMONIO NETTO

TAB 33 CAPITALE

Capitale sociale: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Capitale sottoscritto e versato	164.646	164.646
Totale	164.646	164.646

Al 31 dicembre 2016 il capitale sociale di 164.646 migliaia di euro, interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da n. 316.627.369 azioni del valore nominale di euro 0,52 ciascuna.

TAB 34 12.2 FONDI PER RISCHI E ONERI: VARIAZIONI ANNUE

Capitale - numero azioni della società: variazioni annue

Voci	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	316.627.369	-
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio - interamente liberate	316.627.369	-
A.1 Azioni proprie (-)	316.627.369	
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	316.627.369	
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
B.1 Nuove emissioni		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	316.627.369	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	-	-
D.1 Azioni proprie (-)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	316.627.369	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio - interamente liberate	316.627.369	-

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

P.8 Sovrapprezz di emissione

Sovrapprezz di emissione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Sovrapprezz di emissione	1.736	1.736
Totale	1.736	1.736

I sovrapprezz hanno riguardato complessivamente n. 22.403.298 azioni.

P.9 Riserve

Riserve

Al 31 dicembre 2016 la Società presenta i seguenti valori nella voce “Riserve”:

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Riserve di capitale:	5.165	5.165
Riserva ex art. 88 comma 4 D.P.R. 917/86	5.165	5.165
Riserve di utili:	140.780	139.904
Riserva legale	21.788	21.575
Altre riserve	55.465	54.802
Riserva <i>First time adoption</i>	63.527	63.527
Totale	145.945	145.069

La riserva ex art. 88 comma 4 D.P.R. 917/86 si riferisce al contributo ricevuto in conto capitale dal Ministero dello Sviluppo Economico per la sottoscrizione della quota di partecipazione nella FINEST Spa di Pordenone, come previsto dalla legge del 9 gennaio 1991, n. 19.

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016

Informazioni sul Conto economico

C.1 Proventi da investimenti in partecipazioni

TAB 37

Proventi da investimenti in partecipazioni: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Proventi da investimenti in partecipazioni	27.361	29.101
Totali	27.361	29.101

La voce si riferisce ai corrispettivi derivanti dagli impieghi in partecipazioni (26.572 migliaia di euro) e comprende altresì i relativi interessi di dilazione (373 migliaia di euro) e di mora (416 migliaia di euro).

Voci

2.2 Interessi passivi e oneri assimilati

31/12/2016 31/12/2015

Interessi passivi e oneri assimilati	(1.535)	(2.210)
Totali	(1.535)	(2.210)

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.535)	(2.210)
Totali	(1.535)	(2.210)

La voce si riferisce agli interessi passivi maturati sullo scoperto di c/c attivato con il sistema bancario e ~~salvo~~ linee di credito utilizzate per sostenere i flussi finanziari degli investimenti in partecipazioni.

Commissioni

TAB 39

Commissioni attive

31/12/2016 31/12/2015

(migliaia di euro)

Commissioni	31/12/2016	31/12/2015
Totali	16.381	18.746
Totali	16.381	18.746

(migliaia di euro)

31/12/2016 31/12/2015

16.381 18.746

16.381 18.746

Commissioni	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minima da negoziazione (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato (E) [[A+B] - (C+D)]
Totali	1.270	1.858	(1.270)	(1.858)	3.128

TAB 40 La voce si riferisce sostanzialmente ai compensi percepiti per la gestione del Fondo di Venture Capital (1.1 Titoli di debito (2.998 migliaia di euro), del Fondo ex lege 394/81 (6.607 migliaia di euro), del Fondo Crescita Sostenibile (2.4 Titoli di capitale (2.000 migliaia di euro) e del Fondo ex lege 295/73 (6.016 migliaia di euro).

Perdite da

Bilancio e Relazioni d'Esercizio 2016

C.4 Risultato netto dell'attività e passività di negoziazione

Risultato netto dell'attività e passività di negoziazione: composizione

Voci	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	(migliaia di euro)
					Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	1.270	1.858			3.128
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti	1.270	1.858			
1.5 Altre					-
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio					
4. Strumenti derivati	786			816	(30)
4.1 Derivati finanziari:	786			816	(30)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	786			816	(30)
4.2 Derivati su crediti					
Totale	2.056	1.858			3.098

La voce evidenzia il saldo positivo derivante dagli utili relativi alla cessione dei crediti per investimenti (1.858 migliaia di euro), dagli utili da valutazione *mark to market* al 31 dicembre di due strumenti finanziari (786 migliaia di euro) e dal differenziale negativo riguardante le stesse operazioni.

C.5 Altri proventi finanziari

Altri proventi finanziari: composizione

Voci	(migliaia di euro)	
	31/12/2016	31/12/2015
Altri proventi finanziari	43	52
Totale	43	52

La voce si riferisce sostanzialmente agli interessi attivi derivanti dagli altri crediti finanziari per mutui ipotecari e prestiti erogati al personale dipendente.