

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO IL 31.12.2005**
(ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, c.c.)

All'Assemblea dei Soci di SACE SpA,

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2005 la nostra attività di vigilanza è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Ricordiamo che l'articolo 6, del decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003, ha disposto la trasformazione di SACE/Istituto in SACE/Società per Azioni con decorrenza 1° gennaio 2004. Le azioni della SACE sono attribuite per legge al Ministero dell'Economia e delle Finanze. Il capitale sociale ammonta a 7.840.053.892 euro, suddiviso in un milione di azioni del valore nominale di 7.840,05 euro ciascuna.

Anche il 2005 è stato caratterizzato da significativi interventi organizzativi correlati allo sviluppo e alla nuova articolazione delle attività sociali anche per effetto delle acquisizioni effettuate.

Fra le novità rilevano: i) a livello normativo la delibera CIPE del 21 dicembre 2004 e il decreto-legge 14 marzo 2005, n. 35, convertito con modificazioni dalla legge 14 maggio 2005, n. 80, entrambi concernenti l'estensione della tipologia di operazioni assicurabili, che hanno consentito l'introduzione di nuovi prodotti e servizi in linea con l'evoluzione delle relazioni commerciali internazionali; ii) a livello operativo l'attribuzione alla SACE, da parte di Moody's, del *rating* Aa2 (lo stesso attribuito alla Repubblica Italiana), lo sviluppo degli Uffici sul territorio sia domestico che estero, l'ingresso nel ramo cauzioni con l'acquisizione (tramite SACE BT) del 70% di Assicurazione Edile SpA ed infine la distribuzione di un acconto sul dividendo relativo all'esercizio 2005 per 256.580.726 euro.

In relazione all'attività istituzionale di nostra competenza riferiamo quanto segue:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo assistito a tutte le assemblee dei soci (due), a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione (nove) e a tutte le riunioni del Comitato Esecutivo (ventisei), svoltesi nel rispetto delle norme legislative e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente affermare che le delibere assunte sono conformi alla legge, allo statuto e all'oggetto sociale, coerenti e compatibili con le dimensioni e con il patrimonio sociale.
- Abbiamo ottenuto dagli Amministratori e dalla Dirigenza della Società informazioni sull'andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, deliberate e poste in essere nel corso dell'esercizio e possiamo ragionevolmente affermare che le stesse non appaiono manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo mantenuto l'attenzione e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate e scambi di dati e informazioni con la Società di revisione. Inoltre, nel quadro organizzativo societario e di Gruppo che, anche in correlazione con il Piano Industriale 2006-2008, è tuttora in fase di evoluzione e sviluppo, manteniamo il monitoraggio sui processi innovativi realizzati, quelli tuttora in corso di completamento o in fase di ulteriore evoluzione. Allo stato non emergono osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle varie funzioni, l'esame dei documenti sociali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società incaricata della revisione contabile.
- Abbiamo preso visione e ottenuto informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi del decreto legislativo 231/2001. Segnaliamo inoltre che l'Organismo di Vigilanza, nominato dal Consiglio di

Amministrazione nella seduta del 16 settembre 2004, ha relazionato sull'attività svolta nel corso dell'esercizio 2005.

- Diamo atto che è proseguita l'attività di implementazione e stabilizzazione del sistema informativo e che sono previsti ulteriori interventi di aggiornamento e sviluppo del sistema.
- Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge in ordine alla formazione, all'impostazione e agli schemi del bilancio d'esercizio, redatto in base ai principi contabili nazionali come ammesso dalla legge, e del bilancio consolidato del Gruppo SACE, per il quale sono stati adottati per la prima volta i principi contabili internazionali IAS/IFRS, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Diamo atto che, come previsto dall'articolo 6, comma 7, del decreto-legge 269/2003 soprarichiamato e analiticamente esposto nella Nota Integrativa, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 4 aprile 2005, ha deliberato una proposta di rettifica dei valori dell'attivo e del passivo patrimoniale in diminuzione per circa 385,1 milioni di euro. Il Ministro dell'Economia e delle Finanze, con proprio decreto, emanato in data 12 aprile 2005, ha approvato detta rettifica, di conseguenza il capitale sociale al 1° gennaio 2004 risulta modificato da euro 8.225.229.070 a euro 7.840.053.892.
- Gli investimenti finanziari, che alla data del 31 dicembre 2005 ammontano a 5,3 miliardi di euro, sono stati effettuati sulla base delle linee guida per la gestione finanziaria, elaborate d'intesa con il Ministero dell'Economia e delle Finanze ed approvate dal Consiglio di Amministrazione il 19 maggio 2005, che prevedono in via generale tipologie di investimento con profilo di rischio molto contenuto e ad elevata liquidità, controparti con rating tra AAA e AA- e la definizione di tre tipologie di portafoglio: i) portafoglio di investimento, ii) portafoglio immobilizzato e iii) portafoglio di ALM, cui corrispondono specifici limiti di importo, di concentrazione e di durata. Adeguate informazioni sono anche evidenziate nella Relazione sulla gestione e nella Nota Integrativa.
- Diamo altresì atto che le operazioni su strumenti finanziari derivati, esposte in dettaglio nella Nota Integrativa, sono state poste in essere in conformità alla legge,

allo statuto ed alle delibere del Consiglio di Amministrazione. Le suddette operazioni sono rispondenti all'interesse della Società e non presentano elementi significativi che comportino considerazioni o commenti nella presente Relazione. In particolare, per la rilevanza dei valori o per l'importanza delle operazioni, segnaliamo che:

- a) il valore complessivo degli strumenti finanziari derivati, descritto nei conti d'ordine, è pari a 3,4 miliardi di euro;
 - b) le poste in divisa estera e le operazioni di copertura del rischio di cambio e di gestione del portafoglio, poste in essere nel corso dell'esercizio sull'esposizione netta in divisa estera, hanno generato un risultato positivo di 140,3 milioni di euro.
- Diamo atto che, in merito all'operatività delle attività di sostegno all'internazionalizzazione dell'economia italiana, introdotta dall'articolo 11-quinques del decreto-legge 35/2005, convertito con modificazioni dalla legge 80/2005, gli Amministratori nella loro Relazione sulla gestione hanno fornito, nel rispetto dell'articolo 11-quinques, comma 5, del decreto-legge 35/2005, informazioni specifiche sull'operatività di tale attività e, in particolare, sul nuovo prodotto denominato *Credit Enhancement*, destinato prevalentemente al sostegno dell'internazionalizzazione delle PMI italiane. Specifiche informazioni sono anche evidenziate nella Nota Integrativa.
 - Rammentiamo che, per la copertura dei rischi di mercato, il 27 maggio 2004 la Società ha costituito, dietro rilascio della prescritta autorizzazione da parte dell'ISVAP, SACE BT SpA, compagnia assicurativa che allo stato vede SACE SpA azionista unico.
 - Segnaliamo inoltre, che il 30 settembre 2005 SACE BT ha acquisito da SMABTB (*Société Mutuelle di Batiment et des Travaux Publics*) una partecipazione pari al 70% del capitale sociale di Assicuratrice Edile SpA, società attiva nel ramo cauzioni e nei rischi della costruzione e vita, dietro rilascio delle prescritte autorizzazioni dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e dell'ISVAP. .
 - Nel corso del 2005 non è stata rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali effettuate con terzi, parti correlate o infragruppo.
 - Le operazioni infragruppo, effettuate nel corso del 2005, con obiettivi di razionalizzazione e di economicità, sono state regolate da appositi contratti fra le parti

a condizioni di mercato. Specifiche informazioni su tali operazioni sono fornite dagli Amministratori nella loro Relazione sulla gestione.

- Nel corso delle riunioni con i Revisori e nei verbali delle verifiche trimestrali effettuate dalla Società di revisione non sono stati segnalati aspetti rilevanti da evidenziare nella presente Relazione.
- In relazione all'integrazione del compenso alla Società di revisione Reconta Ernst & Young, correlato alla revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo SACE, abbiamo espresso l'avviso che, ex articolo 2409-quater del codice civile, l'atto deliberativo venga portato all'approvazione, in sede di ratifica, dell'assemblea dei soci.
- Nel corso del 2005 la SACE ha conferito alla suddetta Società Reconta Ernst & Young i seguenti ulteriori incarichi con i corrispettivi, IVA esclusa, per ciascuno indicati:
 - rilascio del parere prescritto dall'art. 2433-bis, comma 2, del codice civile e revisione ristretta sulla situazione patrimoniale al 30 settembre 2005 ai fini dell'acconto sul dividendo 2005: euro 41.000;
 - sottoscrizione della dichiarazione dei redditi modello Unico 2005 (anno 2004): euro 6.300;
 - verifica delle riconciliazioni contabili sui valori al 1° gennaio 2004 e al 31 dicembre 2004 richieste dall'IFRS 1 ed incarico di monitoraggio del progetto di conversione ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS): euro 47.250.
- Abbiamo incontrato i sindaci della controllata SACE BT ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti.
- Diamo atto che in allegato al bilancio viene presentato il Rendiconto dei crediti cartolarizzati conferiti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze alla data della costituzione della Società che, ai sensi dell'articolo 6, comma 19 del decreto legislativo 269/2003, costituiscono patrimonio separato. Al 31 dicembre 2005 il rendiconto in argomento presenta la situazione dei crediti rientranti nell'operazione di *Credit Linked Notes*, mentre, per effetto della chiusura dell'operazione "*Aegis*", intervenuta nel corso dell'esercizio a seguito del completo rimborso degli obbligazionisti, l'ammontare residuo dei crediti che hanno formato oggetto

dell'operazione citata è rientrato nella disponibilità della SACE SpA. Specifiche informazioni sulla gestione separata sono rese dagli Amministratori nella loro Relazione sulla gestione e nella Nota Integrativa al bilancio.

- Nel corso del 2005 è stata inoltre chiusa l'operazione di cartolarizzazione di crediti denominata OPTIMUM, posta in essere nel 1998 attraverso l'emissione di obbligazioni da parte del veicolo Optimum Finance N.V.. A seguito dell'avvenuto totale rimborso delle obbligazioni emesse dal veicolo, si è dato luogo alla chiusura anticipata dell'operazione mediante un *receivables retransfer agreement* in base al quale la SACE ha riacquistato i crediti che residuavano alla data di chiusura per un costo di 12 mila euro. Per tale operazione gli Amministratori, nella redazione del bilancio, nel rispetto del principio di rappresentazione veritiera e corretta (*ex* articolo 2423 del codice civile), hanno fatto ricorso alla deroga prevista dall'articolo 2423, comma 4, del codice civile. In particolare gli Amministratori, in deroga al criterio generale del costo, hanno rivalutato i crediti retrocessi dal Veicolo in base al presumibile valore di realizzo applicando il criterio definito in bilancio per crediti di analoga natura che non sono stati oggetto di cartolarizzazione. Ai sensi del menzionato articolo 2423, comma 4, del codice civile l'importo della rivalutazione, pari a 104,2 milioni di euro, è stato oggetto di patrimonializzazione diretta e la relativa riserva non sarà distribuibile fino al momento dell'effettivo incasso dei crediti stessi. La deroga ai criteri di valutazione è stata motivata nella Nota Integrativa ed è stata indicata la sua influenza sulla situazione patrimoniale, finanziaria e sul risultato economico dell'esercizio.
- Per quanto riguarda l'attività di recupero segnaliamo che nel 2005 sono stati incassati recuperi per un ammontare complessivo di 3,2 miliardi di euro di cui 1,9 miliardi di euro per effetto di *prepayment* di Russia e Perù. Nei primi mesi del 2006 è stato concluso con il Brasile un accordo di *prepayment*.
- Segnaliamo che la Società ha optato, a partire dal periodo d'imposta 2004, per il regime di tassazione del c.d. "consolidato fiscale nazionale" con la società controllata SACE BT SpA.
- Il sistema di controllo interno appare tendenzialmente adeguato alle caratteristiche gestionali della Società, anche se evidenzia aree di possibile miglioramento che

dovrebbero essere pienamente esplorate al fine di supportare la Società nel perseguimento degli obiettivi di efficacia ed efficienza complessivi e delle singole aree aziendali.

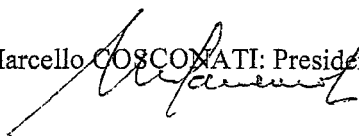
- Non sono pervenute denunce *ex art.* 2408 codice civile né sono pervenuti esposti.
- Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, in merito al quale riferiamo quanto segue.
- Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Riteniamo adeguate le informazioni rese dagli Amministratori nella loro Relazione sulla gestione.
- Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento della nostra attività di vigilanza, svolta come sopra descritta, e non abbiamo osservazioni al riguardo.
- La Società di revisione ha rilasciato in data 8 maggio 2006 la propria relazione dalla quale risulta che il bilancio d'esercizio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, così come redatto dagli Amministratori, ed esprimiamo parere favorevole in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio pari a 701.263.910 euro, proposta dal Consiglio di Amministrazione

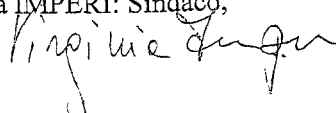
Roma, 9 maggio 2006

Il Collegio Sindacale

dott. Marcello COSCONATI: Presidente;



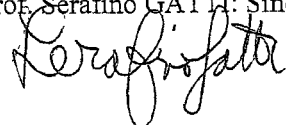
dott.ssa Virginia IMPERI: Sindaco;



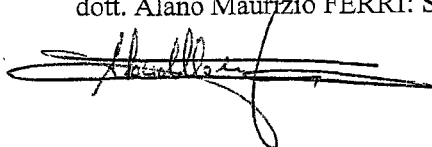
dott. Salvatore PAPPALARDO: Sindaco;



prof. Serafino GATTI: Sindaco;



dott. Alano Maurizio FERRI: Sindaco.





RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

All'Azionista della
SACE S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SACE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della SACE S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Relativamente all'esame delle voci di bilancio riguardanti le riserve tecniche iscritte nel passivo dello Stato Patrimoniale, ci siamo avvalsi della relazione rilasciataci da un attuario abilitato, qui allegata. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 maggio 2005.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SACE S.p.A. al 31 dicembre 2005 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. Come illustrato nella nota integrativa, cui si rimanda per la descrizione dettagliata e i relativi effetti, gli amministratori hanno ravvisato le speciali ragioni indotte dall'art. 2423, comma 4 del Codice Civile, procedendo alla rivalutazione a presumibile valore di realizzo, di crediti riacquistati a valore simbolico come residuali da un'operazione di cartolarizzazione, destinando tale valore ad una riserva non distribuibile.

Roma, 8 maggio 2006

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Enrico Marchi
(Socio)

CONSULENZA E REVISIONE ATTUARIALE - G. OTTAVIANI E PARTNERS

Via Andrea Appiani 2, 20121 Milano Tel. 02.29010150 Fax 02.6551557

*Gianluca Ottaviani
Gabriele Pieragnoli
Marcello Ottaviani
Michele Folli
Marco Posarelli*

Alla Spett.le Soc. di Revisione
Reconta Ernst & Young S.p.A.

RELAZIONE DELL'ATTUARIO**OGGETTO: "Sace S.p.A."**

- Bilancio dell'esercizio 2005 -

1. In esecuzione dell'incarico conferitomi, ho sottoposto a revisione attuariale le voci relative alle riserve tecniche iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio di Sace S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005, al fine di esprimere il mio giudizio in merito alla sufficienza delle suddette riserve tecniche in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali nel rispetto dei principi di cui all'art. 2 del Provvedimento ISVAP n° 845 in data 1 aprile 1998.
2. A mio giudizio, nel loro complesso le riserve tecniche di Sace S.p.A., al 31 dicembre 2005, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali nel rispetto dei principi di cui all'art. 2 del citato provvedimento ISVAP.

L'Attuario
Gianluca Ottaviani



Milano, 5 maggio 2006

BILANCIO CONSUNTIVO

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1
di cui capitale richiamato	2	0	
B. ATTIVI IMMATERIALI			
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare			
a) rami vita	3	0	
b) rami danni	4	0	5
2. Altre spese di acquisizione	6	0	
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	0	
4. Avviamento	8	0	
5. Altri costi pluriennali	9	4.622.110	10
C. INVESTIMENTI			
I - Terreni e fabbricati			
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	59.021.344	
2. Immobili ad uso di terzi	12	553.600	
3. Altri immobili	13	0	
4. Altri diritti reali	14	0	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate			
1. Azioni e quote di imprese:			
a) controllanti	17	0	
b) controllate	18	105.800.000	
c) consociate	19	0	
d) collegate	20	0	
e) altre	21	0	22
2. Obbligazioni emesse da imprese:			
a) controllanti	23	0	
b) controllate	24	0	
c) consociate	25	0	
d) collegate	26	0	
e) altre	27	0	28
3. Finanziamenti ad imprese:			
a) controllanti	29	0	
b) controllate	30	0	
c) consociate	31	0	
d) collegate	32	0	
e) altre	33	0	34
		0	35
da riportare			4.622.110

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Valori dell'esercizio precedente

		valori dell'esercizio precedente		
				181
	182	0		
183	0			
184	0	185	0	
		186	0	
		187		
		188		
	189	5.251.532	190	5.251.532
	191	59.582.542		
	192	356.264		
	193	0		
	194	0		
	195	0	196	59.938.806
197	0			
198	105.800.000			
199	0			
200				
201	0	202	105.800.000	
203	0			
204	0			
205	0			
206	0			
207	0	208	0	
209	0			
210	0			
211	0			
212	0			
213	0	214	0	215
				105.800.000
	da riportare			5.251.532

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto	Valori dell'esercizio	
				4.622.110
C. INVESTIMENTI (segue)				
III - Altri investimenti finanziari				
1. Azioni e quote				
a) Azioni quotate	36 0			
b) Azioni non quotate	37 0			
c) Quote	38 0 39 0			
2. Quote di fondi comuni di investimento		40 0		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso				
a) quotati	41 2.947.369.964			
b) non quotati	42 0			
c) obbligazioni convertibili	43 0 44 2.947.369.964			
4. Finanziamenti				
a) prestiti con garanzia reale	45 11.032.913			
b) prestiti su polizze	46 0			
c) altri prestiti	47 0 48 11.032.913			
5. Quote in investimenti comuni		49 0		
6. Depositi presso enti creditizi		50 548.000.000		
7. Investimenti finanziari diversi		51 1.795.698.528	52 5.302.101.405	
IV - Depositi presso imprese cedenti			53 816.093	54 5.468.292.442
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato		55 0		
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione		56 0	57 0	
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI				
I - RAMI DANNI				
1. Riserva premi	58 32.278.000			
2. Riserva sinistri	59 0			
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	60 0			
4. Altre riserve tecniche	61 0	62 32.278.000		
II - RAMI VITA				
1. Riserve matematiche	63 0			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	64 0			
3. Riserva per somme da pagare	65 0			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	66 0			
5. Altre riserve tecniche	67 0			
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è supportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68 0	69 0	70 32.278.000	
da riportare				5.505.192.552

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Valori dell'esercizio precedente

riporto		5.251.532
216	0	
217	0	
218	0	
219	0	
220	0	
221	995.532.556	
222	0	
223	0	
224	995.532.556	
225	11.250.953	
226	0	
227	0	
228	11.250.953	
229	0	
230	400.000.000	
231	1.255.896.281	
232	2.662.679.790	
233	1.046.422	
234	2.829.465.018	
235	0	
236	0	
237	0	
238	54.142.408	
239	0	
240	0	
241	0	
242	54.142.408	
243	0	
244	0	
245	0	
246	0	
247	0	
248	0	
249	0	
250	54.142.408	
da riportare		2.888.858.958

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
riporto					5.505.192.552
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71	30.627.251			
b) per premi degli es. precedenti	72	8.704.168	73	39.331.418	
2. Intermediari di assicurazione					
			74	0	
3. Compagnie conti correnti					
			75	0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76	4.700.019.309	77	4.739.350.728	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
	78	3.096.770			
2. Intermediari di riassicurazione					
	79		80	3.096.770	
III - Altri crediti					
			81	1.257.091.051	82 5.999.538.548
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
	83	812.291			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
	84	0			
3. Impianti e attrezzature					
	85	302.298			
4. Scorte e beni diversi					
	86	111.427	87	1.226.016	
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
	88	169.917.032			
2. Assegni e consistenza di cassa					
	89	3.955	90	169.920.987	
III - Azioni o quote proprie					
			91		
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
	92	272.375			
2. Attività diverse					
	93	1.935.109	94	2.207.484	95 173.354.486
G. RATEI E RISCONTI					
1. Per interessi					
			96	66.200.991	
2. Per canoni di locazione					
			97	0	
3. Altri ratei e risconti					
			98	166.220	99 66.367.211
TOTALE ATTIVO				100	11.744.452.797