

Confartigianato
FidiPiemonte
BILANCIO2010

CONFARTIGIANATO FIDI PIEMONTE S.c.p.a.

Iscrizione Albo Cooperative a Mutualità Prevalente nr. A114274
Iscrizione elenco generale art.106 del D.L. 1 settembre 1993, n. 385, al n. 26048
Iscrizione Albo Intermediari Finanziari (ex art. 107 d.lgs. 385/1993) nr. 19505.7
Confidi aderente a FEDART Fidi
R.E.A. n. 457581 e Codice Fiscale e Registro Imprese: 80093390013
Sede Legale : Via Arcivescovado n. 1 -10121 TORINO
Capitale Sociale al 31.12.2010 Euro 25.958.945 variabile

FASCICOLO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2010

Stato Patrimoniale
Conto Economico
Prospetto della redditività complessiva
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto
Rendiconto Finanziario
Nota Integrativa
Relazione sulla Gestione
Relazione del Collegio Sindacale
Relazione della Società di Revisione ai sensi
del D.Lgs n. 39/2010 e della L. n. 59/1992

1

ASSEMBLEA GENERALE DEI SOCI IN DATA 29/04/2011



Confartigianato
FidiPiemonte

Confartigianato Fidi Piemonte

Sede centrali: Via dell' Arcivescovado n. 1 • 10121 Torino • Tel 011.5175640 Fax 011.5178019
www.confartigianatofidi.it • info@confartigianatofidi.it

Filiale di

TORINO

Corso Francia n. 23

Tel 011.4341455
Fax 011.4341423

Filiale di

ASTI

Via Orfanotrofia, 10

Tel 0141.538676
Fax 0141.354940

Filiale di

ALESSANDRIA

Spalto Marengo/
Palazzo Pacto

Tel 0131.221712
Fax 0131.227401

Filiale di

NOVARA

Via San Francesco
d'Assisi n. 5d

Tel 0321.661260
Fax 0321.661275

Filiale di

BIELLA

Via Galimberti, 22

Tel 015.8551751
Fax 015.8551722

Filiale di

VERCELLI

Largo d'Azzo n. 9

Tel 0131.221712
Fax 0131.227401

Confartigianato
FidiPiemonte
BILANCIO2010

ORGANI SOCIALI

consiglio di amministrazione

<u>Presidente</u>	Enzo VITTONI
<u>Vice Presidente</u>	Gabriele BASANO
<u>Consiglieri</u>	BERNA Silvano CIOCCA Dario FOSCALE Massimo CAVALLARI Luigi FORTE Roberto LUCATO Giordano MAGLIE Roberto NICOLA Giuliano PANIATE Luciano

collegio sindacale

<u>Presidente</u>	Stefano MARZARI
<u>Sindaci effettivi</u>	Massimo CASSAROTTO Stefania VOTTERO

direzione

<u>Direttore</u>	Gianmario CARAMANNA
<u>Vice direttore</u>	Daniela DE ANDREIS
<u>Vice direttore</u>	Riccardo GIORCELLI

società di revisione

Crowe Horwath AS s.r.l.

S STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2010	31.12.2009
10	Cassa e disponibilità liquide	2.426	3.562
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	26.019.834	18.858.830
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.668.520	4.599.566
60	Crediti	14.721.086	10.725.678
100	Attività materiali	1.335.152	1.392.850
110	Attività immateriali	852	1.034
120	Attività fiscali		
	a) correnti	62.445	68.181
140	Altre attività	111.750	148.588
TOTALE ATTIVO		43.922.065	35.798.289

S TATO PATRIMONIALE

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2010	31.12.2009
10	Debiti	587.664	17.632
70	Passività fiscali a) correnti	72.764	68.185
90	Altre passività <i>di cui Fondo Antiusura Legge 108/96</i>	16.601.162 2.042.077	12.256.532 2.073.733
100	Trattamento di fine rapporto del personale	363.701	366.583
120	Capitale	25.958.945	22.576.286
160	Riserve	1.433.320	324.187
170	Riserve da valutazione	854.422	1.165.796
180	Utile (Perdita) d'esercizio	(1.949.913)	(976.912)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		43.922.065	35.798.289

C ONTO ECONOMICO

VOCI		31.12.2010	31.12.2009
10	Interessi attivi e proventi assimilati	671.882	611.075
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.208)	(120)
	MARGINE DI INTERESSE	667.674	610.955
30	Commissioni attive	2.898.524	2.408.064
40	Commissioni passive	(110.486)	(83.486)
	COMMISSIONI NETTE	2.788.038	2.324.578
50	Dividendi e proventi assimilati	73	-
90	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
	a) attività finanziarie	38.765	(5.160)
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.494.550	2.930.373
100	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) attività finanziarie	(90.350)	(145.901)
	b) altre operazioni finanziarie	(3.008.650)	(2.175.842)
110	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale	(2.056.454)	(1.853.201)
	b) altre spese amministrative	(1.158.183)	(945.708)
120	Rettifiche/riprese di valore nelle su attività materiali	(84.724)	(91.876)
130	Rettifiche/riprese di valore nelle su attività immateriali	(775)	(1.879)
160	Altri proventi e oneri di gestione	1.005.715	1.352.798
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(1.898.871)	(931.236)

	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(1.898.871)	(931.236)
190	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(51.042)	(45.676)
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(1.949.913)	(976.912)
	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(1.949.913)	(976.912)

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Enzo VITTONI

P

ROSPETTO DELLA REDDITIVITA'

COMPLESSIVA

	Voci	31/12/2010	31/12/2009
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	(1.949.913)	(976.912)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(311.374)	116.118
30.	Attività materiali	-	-
40.	Attività immateriali		
50.	Copertura di investimenti esteri		
60.	Copertura di investimenti esteri		
70.	Differenze di cambio		
80.	Attività non correnti in via di dismissione		
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti		
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(311.374)	116.118
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	(2.261.287)	(860.794)

7

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Enzo VITTONI

P ROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO INTERMEDJARI FINANZIARI 2010

	Esistenze al 31.12.2009		Modifica saldi apertura		Esistenze al 01.01.2010		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Riduzione complessiva esercizio 2010	Patrimonio netto al 31.12.2010	
									Operazioni sul patrimonio netto							
									Variazioni di riserve	Emissione (Rimborso) nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale	22.576.286	-	22.576.286	-	-	-	-	-	-	3.382.659	-	-	-	-	-	25.958.945
Sovraprezzo emissioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) di utili	876.539	(50.915)	825.624	(713.378)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.246
b) altre	2.115.543	50.915	2.166.458	(1.954.517)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.086.046	-	2.297.987
c) da transazione IAS	(2.667.895)	-	(2.667.895)	2.667.895	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	1.165.796	-	1.165.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(311.374)	854.422
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdita esercizio precedente portata a nuovo	-	-	-	(976.912)	-	-	-	(976.912)	-	-	-	-	-	-	-	(976.912)
Utile (Perdita) di esercizio	(976.912)	-	(976.912)	976.912	-	-	976.912	-	-	-	-	-	-	-	(1.949.913)	(1.949.913)
Patrimonio netto	23.089.357	-	23.089.357	-	-	-	-	-	-	3.382.659	-	-	-	2.086.046	(2.261.287)	26.296.775

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO INTERMEDIARI FINANZIARI 2009

	Esistente al 31.12.2008	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2009	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio 2009	Patrimonio netto al 31.12.2009		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione (rimborso) nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale			Altre variazioni	
Capitale	13.310.623		13.310.623										22.576.286	
Sovraprezzo emissioni														
Riserve:														
a) di utili	840.998		840.998	35.541		154.386							876.539	
b) altre	1.961.157		1.961.157										2.115.543	
c) da transizione IAS	(2.217.966)		(2.217.966)	(449.929)									(2.667.895)	
Riserve da valutazione	1.049.678		1.049.678										1.165.796	
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (perdita) di esercizio	(414.388)		(414.388)	414.388									(976.912)	
Patrimonio netto	14.530.102		14.530.102										(860.794) 23.089.357	

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	2010	2009
1. Gestione		
- risultato d'esercizio	(1.949.913)	(976.912)
- rettifiche di valore nette per deterioramento	3.099.000	2.321.743
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	85.499	93.755
- imposte e tasse non liquidate	-	-
- altri aggiustamenti: rilevazione quota risconti passivi su commissioni	960.911	1.332.022
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(7.472.378)	(9.506.940)
- crediti verso banche	-	-
- crediti verso enti finanziari	777.296	205.218
- crediti verso clientela	(855.861)	-
- altre attività	42.574	(102.013)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche	570.032	(5.939)
- debiti verso enti finanziari	-	2.038
- debiti verso clientela	-	(6.504.857)
- altre passività	286.414	(249.169)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(4.456.426)	(13.391.054)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da		
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.931.046	4.472.358
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

2. Liquidità assorbita da		
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(27.025)	(14.585)
- acquisti di attività immateriali	(593)	(1.369)
- acquisti di rami d'azienda	-	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	2.903.428	4.456.404
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- sottoscrizione/restituzione quote sociali	3.382.659	9.265.663
- altre variazioni patrimoniali	2.086.046	154.386
- distribuzione dividendi e altre finalità		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	5.468.705	9.420.049
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	3.915.707	485.399

RICONCILIAZIONE

	2010	2009
Cassa e disponibilità liquide bancarie all'inizio dell'esercizio	9.375.165	8.889.766
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	3.915.707	485.399
Cassa e disponibilità bancarie liquide alla chiusura dell'esercizio	13.290.872	9.375.165

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Enzo VITTONI

NOTA INTEGRATIVA

A. POLITICHE CONTABILI

A.1 Parte generale

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio chiuso al 31.12.2010 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS (International Accounting Standards) emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) ed omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento comunitario n.1606 del 19 luglio 2002 e del D. Lgs. n.38 del 28 febbraio 2005.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è predisposto secondo quanto previsto dalle istruzioni per la redazione del bilancio degli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale, degli IMEL, delle SGR e delle SIM emanate dalla Banca d'Italia il giorno 16 dicembre 2009.

Il bilancio, in base a quanto disposto, è composto dai seguenti documenti:

Stato patrimoniale;

Conto economico;

Prospetto della redditività complessiva;

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto;

Rendiconto finanziario;

Nota Integrativa;

Il bilancio è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione.

Stato patrimoniale, Conto economico e Prospetto della redditività complessiva.

Lo stato patrimoniale, il conto economico ed il Prospetto della redditività complessiva sono strutturati secondo quanto previsto dalla normativa sopra richiamata, con voci e sottovoci.

Qualora se ne presenti la necessità ed opportunità, potranno essere aggiunte nuove voci in caso di valori non riconducibili alle voci esistenti, purché di un certo rilievo.

Per contro potranno essere raggruppati i valori relativi a sottovoci presenti negli schemi di bilancio qualora gli importi delle sottovoci risultino irrilevanti ed il raggruppamento sia considerato utile ai fini della chiarezza di bilancio.

L'eventuale distinzione sarà evidenziata in nota integrativa.

Per ogni voce dei due prospetti in questione è indicato il valore dell'esercizio precedente in quanto comparabile o adattato.

Non sono esposti conti che non presentino saldi per l'esercizio in corso e precedente.

Salvo che non sia richiesto dai principi contabili internazionali o dalla normativa sopra richiamata, non sono state compensate attività e passività, costi e ricavi.

Nota integrativa

La Nota integrativa è redatta all'unità di euro ed è suddivisa nelle seguenti parti:

Parte A - politiche contabili

A1 - Parte generale

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali;

Sezione 2 - Principi generali di redazione del bilancio;

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.

A2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio:

Attività finanziarie disponibili per la vendita

Attività finanziarie detenute fino a scadenza

Crediti

Attività materiali

Attività immateriali

Fiscalità corrente e differita

Trattamento di fine rapporto

Fondi per rischi ed oneri

Garanzie

A3 - Informativa sul fair value:

Trasferimenti tra portafogli

Gerarchia del fair value

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Parte C - Informazioni sul conto economico

Parte D – Altre informazioni.

Sezione 1 – Punto D - Garanzie ed impegni

Sezione 3 – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura.

Le informazioni contenute nelle sezioni sopra esposte sono di natura sia qualitativa che quantitativa.

Le informazioni di natura quantitativa sono composte essenzialmente da voci e tabelle che sono redatte rispettando gli schemi previsti dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia il 16 dicembre 2009.

Facendo riferimento alla suddivisione della **Nota integrativa** sopra esposta si fa presente che nella **parte A1** sono indicati:

la dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali (sezione 1);

principi generali di redazione del bilancio (sezione 2);

gli eventi di particolare importanza, qualora presenti, verificatisi successivamente alla data di redazione del bilancio, (sezione 3) di cui i principi contabili internazionali impongono di dare notizia in Nota integrativa, rilevandone gli effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società;

eventuali ulteriori aspetti da portare come informativa sono riportati nella quarta sezione "residuale" (sezione 4)

14

Nella **parte A2** per alcuni dei principali aggregati dello stato patrimoniale sono fornite le seguenti informazioni:

criteri di iscrizione;

criteri di classificazione;

criteri di valutazione;

criteri di cancellazione;

criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

Nella **parte B** è data illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci dello Stato Patrimoniale.

Nella **parte C** è data illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci del Conto Economico.

Nella **parte D** sono fornite informazioni sulle specifiche attività della società, sui conseguenti rischi cui la stessa è esposta e sulle relative politiche di gestione e copertura poste in essere.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Tale prospetto mette in evidenza le variazioni subite dal patrimonio netto nel corso dell'esercizio.

Rendiconto finanziario

Con tale prospetto si dà notizia sui flussi finanziari della società.

Il prospetto è stato redatto utilizzando il metodo "indiretto".

I flussi finanziari relativi all'attività operativa sono esposti al "lordo", vale a dire senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dai principi contabili internazionali.

Nelle sezioni appropriate è indicata la liquidità assorbita e generata nel corso dell'esercizio dalla riduzione/incremento delle attività e passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e rimborso di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi ed i decrementi dovuti alle valutazioni, alle riclassificazione ed agli ammortamenti.

Relazione sulla gestione

Il bilancio è correlato dalla relazione sulla gestione degli amministratori relativa alla situazione della Società, all'andamento economico della gestione nel suo complesso e nei vari comparti che ne caratterizzano l'attività, nonché sui principali rischi che la società si trova ad affrontare nel proseguo della propria attività.

Nella relazione degli amministratori sono altresì illustrati gli indicatori più significativi dell'attività della società, l'evoluzione prevedibile della gestione e la proposta di copertura della perdita d'esercizio.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Dopo la data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi significativi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel bilancio al 31/12/2010.

Sezione 4 – Altri aspetti

Ai sensi dell'articolo 2513 del codice civile, si evidenzia che, sulla base delle scritture contabili effettuate nell'esercizio, la cooperativa risulta a mutualità prevalente in quanto lo Statuto vigente prevede la clausola di mutualità di cui all'articolo 2514 del codice civile, infatti i proventi tipici sono stati conseguiti prevalentemente attraverso l'attività svolta nei confronti dei soci (come meglio riportato nella relazione del C.d.A.). Confartigianato Fidi è regolarmente iscritto all'Albo delle Cooperative a Mutualità Prevalente al n. A114274.

A.2. Parte relativa alle principali voci di bilancio

Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Criteri di iscrizione.

L'iscrizione iniziale avviene per gli strumenti finanziari detenuti (titoli di debito, titoli rappresentativi del capitale, ecc) alla data di regolamento ed al fair value, rappresentato dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo degli oneri o proventi direttamente attribuibili allo stesso strumento.

Criteri di classificazione.

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie non derivate, titoli di debito e di capitale non classificate come Attività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value e Attività finanziarie detenute sino a scadenza.

In tale categoria sono incluse le partecipazioni che non posseggono i requisiti per potersi definire controllate, collegate soggette ad influenza notevole o società soggette a controllo congiunto, secondo quanto previsto dai principi contabili internazionali.

Criteri di valutazione.

Successivamente alla loro iscrizione i titoli inclusi nella presente categoria continuano ad essere valutati al *fair value* ad eccezione dei titoli di capitale non quotati in un mercato attivo - il cui fair value non può essere valutato in modo attendibile - che sono valutati al costo di acquisto.

Criteri di cancellazione.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

L'utile o la perdita derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati a Patrimonio netto in una specifica voce di riserva, al netto dell'effetto fiscale; nel momento in cui l'attività finanziaria viene dismessa gli utili o le perdite cumulate vengono rilevate a Conto Economico.

Le perdite durevoli di valore vengono rilevate nella voce di Conto Economico denominata "Rettifiche di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie".

Qualora le ragioni della perdita durevole di valore vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico se riferite a titoli di debito ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale valutati al fair

value. Fanno eccezione i titoli di capitale valutati al costo per i quali la perdita non può essere ripristinata.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di perdite durevoli di valore viene effettuata alla fine di ogni esercizio annuale o di una situazione infrannuale;

Nel corso dell'esercizio 2009 la Società si è dotata di uno specifico software, integrato nella procedura Parsifal, denominato "Finanza" che permette la gestione automatizzata delle scritture contabili relative al portafoglio dei titoli di proprietà.

Tale piattaforma valorizza automaticamente e con cadenza giornaliera, secondo i criteri sopra richiamati, i singoli titoli in portafoglio.

Tale movimentazione viene effettuata confrontando il valore contabile di ogni singolo titolo con le quotazioni dello stesso nei principali mercati europei.

Attività finanziarie detenute fino a scadenza

Criteri di iscrizione.

L'iscrizione iniziale avviene per gli strumenti finanziari detenuti (titoli di debito, titoli rappresentativi del capitale ecc) alla data di regolamento ed al fair value, rappresentato dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo degli oneri o proventi direttamente attribuibili allo stesso strumento.

Criteri di classificazione.

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie con pagamenti fissi o determinabili e a scadenza fissa e per i quali esiste l'intenzione e la capacità della società di possederli sino alla loro scadenza.

Criteri di valutazione.

Successivamente alla loro iscrizione i titoli inclusi nella presente categoria vengono valutati al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso dell'interesse effettivo.

Criteri di cancellazione.

Le attività finanziarie detenute fino a scadenza sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

Gli utili e le perdite su tali attività sono imputati a Conto Economico nel momento in cui le stesse sono cancellate o registrano una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di perdite durevoli di valore viene effettuata alla fine di ogni esercizio annuale o di una situazione infrannuale;

L'importo della perdita - rilevata a conto economico - è calcolato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati calcolato al tasso di interesse effettivo originario.

Qualora i motivi della perdita durevole di valore vengano meno, per effetto di un evento successivo al momento della rilevazione della riduzione di valore, si registra una ripresa di valore imputata a Conto economico.

Crediti

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione del credito avviene al momento in cui la società acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite.

I crediti sono rilevati inizialmente al loro fair value che, normalmente, corrisponde all'importo inizialmente pattuito comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Criteri di classificazione

La voce 60 "Crediti" comprende impieghi con banche ed enti creditizi e con la clientela relativamente all'attività istituzionale della società ed alla sua attività commerciale, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili e che non sono quotati in mercati attivi.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti volta a determinare quelli che, a seguito di eventi verificatesi dopo la loro iscrizione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore.

Le svalutazioni effettuate in base ai criteri sopra esposti ammontano per l'esercizio 2010 ad Euro 90.351 per quanto riguarda i crediti verso enti finanziari e ad Euro 580.152 relativamente ai crediti verso la clientela per intervenuta escussione.

Criteri di cancellazione

Relativamente ai crediti presenti in bilancio della Società, i medesimi sono cancellati quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essi derivati.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I componenti positivi di reddito, rappresentati dagli interessi attivi, sono iscritti per competenza alla voce 10 del Conto economico.

Le riprese di valore e le eventuali rettifiche sono imputate alle voce 100 del conto economico.

Attività materiali

Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni sono inizialmente iscritte al costo, che comprende anche, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto od alla messa in funzione del cespite.

Le eventuali manutenzioni straordinarie che comportano un incremento di valore del bene sono portate ad incremento di valore del cespite.

Criteri di classificazione

Le immobilizzazioni materiali comprendono beni immobili, mobili e arredi, macchine elettroniche, macchinari ed attrezzature varie.

Le immobilizzazioni materiali collocate in bilancio alla presente voce contabile sono strumentali all'esercizio dell'attività della società.

Criteri di valutazione

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite durevoli di valore dopo la prima rilevazione.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate secondo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Criteri di cancellazione

Le immobilizzazioni materiali sono cancellate al momento della loro dismissione o quando vengono meno i benefici economici futuri connessi al loro utilizzo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti delle attività materiali sono contabilizzati alla voce 120 del conto economico.

Attività immateriali

Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni immateriali sono inizialmente iscritte al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualsiasi altro onere direttamente sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

In tale voce non è indicata alcuna posta contabile relativa all'avviamento.

Criteria di classificazione

Le immobilizzazioni immateriali indicate nella presente voce sono costituite esclusivamente da software acquisiti dalla società per lo svolgimento della propria attività.

Criteria di valutazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al netto degli ammortamenti effettuati a quote costanti in base alla loro vita utile residua.

Criteria di cancellazione

Le immobilizzazioni immateriali sono cancellate al momento della loro dismissione o al termine del processo di ammortamento.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali.

Gli ammortamenti delle attività immateriali sono contabilizzati alla voce 130 del conto economico.

Fiscalità corrente e differita

La società calcola le imposte sul reddito - correnti, differite e anticipate - sulla base delle aliquote vigenti e le stesse vengono rilevate a Conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a Patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una precisa stima del reddito imponibile di competenza, avuta considerazione sia del D.P.R. n. 917/1986, sia delle disposizioni contenute nell'art. 13 del D.L. n. 269/2003 (che rappresentano la disciplina fiscale dei Confidi ai fini IRES) che del D.Lgs. 446/1997.

Non vengono rilevate imposte differite ed anticipate in quanto ritenute incompatibili con le metodologie di determinazione dei redditi imponibili applicabili ai Confidi.

Fondo trattamento di fine rapporto

Lo IAS 19 tratta dei benefici ai dipendenti, intendendo per tali tutte le forme di remunerazione riconosciute da un'impresa in contropartita ad una prestazione lavorativa

Il principio cardine dello IAS 19 è che il costo dei benefici ai dipendenti sia rilevato nel periodo in cui il beneficio diventa diritto dei dipendenti (principio di competenza), anziché quando esso sia pagato o reso pagabile.

Il principio contabile si applica ai benefici a breve termine, cioè a quelli pagabili entro 12 mesi dal momento della resa della prestazione (salari e stipendi, ferie pagate, assenze per malattia, incentivi e benefits non monetari).

Oltre ai benefici a breve termine esistono i benefici a lungo termine e quelli successivi alla fine del rapporto di lavoro. Questi ultimi a loro volta possono essere suddivisi tra quelli basati su programmi e "contribuzione definita" e quelli su programmi a "benefici definiti". Il Fondo T.F.R. rientra tra i programmi a "benefici definiti".

Criteri di iscrizione e valutazione

Per la voce in oggetto è stata verificata la congruità del valore iscritto in bilancio rispetto ai criteri previsti dallo IAS 19. Dall'esame effettuato non sono emersi significativi scostamenti, anche in considerazione dell'attuale struttura della società.

Si è ritenuto pertanto opportuno non apportare modifiche nella rilevazione di tale posta.

Il Fondo T.F.R. viene rilevato in bilancio alla corrispondente voce 100 delle passività, mentre i costi del personale sono contabilizzati alla voce 110 a) del conto economico."

Fondi per rischi ed oneri e Altre passività

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni derivanti da eventi passati, per le quali sia probabile un impiego di risorse economiche per adempiere alle stesse.

Gli accantonamenti sono effettuati qualora possa essere esercitata una stima attendibile dell'ammontare delle obbligazioni.

In ossequio alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, non rientrano in questa voce le svalutazioni effettuate in base alla rilevazione del deterioramento delle garanzie rilasciate che sono rilevate alla voce Altre passività.

Garanzie rilasciate

I criteri di contabilizzazione che verranno in seguito illustrati sono coerenti con quanto previsto dalle convenzioni vigenti con le banche, con particolare riferimento alle comunicazioni che queste sono tenute a fornire alla società.

Considerato che attualmente la società ha convenzioni operanti con 36 Banche, le quali adottano diverse procedure operative, al fine di rendere omogenei i criteri di contabilizzazione si è proceduto come segue:

- contabilizzazione della garanzia rilasciata a seguito dell'effettivo ricevimento della comunicazione della banca dell'avvenuta erogazione/attivazione del finanziamento/affidamento.
- rilevazione extra contabile dell'esposizione residua desunta dalle comunicazioni annuali delle banche convenzionate.

- rilevazione contabile delle garanzie ad incaglio, per le quali le banche hanno comunicato alla società il passaggio a sofferenza ma, ai sensi delle convenzioni vigenti, non hanno ancora proceduto all'escussione della garanzia, sulla base dell'esposizione aggiornata fornita dalle stesse in sede di relazione annuale.

Per le garanzie rilasciate per le quali nel corso dell'esercizio 2010 non sono pervenute comunicazioni da parte degli istituti di credito di passaggio a sofferenza sono stati effettuati accantonamenti, calcolati come segue:

- Accantonamenti analitici in base a valutazioni di perdite attese effettuate dagli istituti di credito convenzionati per aperture di sofferenze comunicateci nei primi mesi dell'esercizio 2011;
- Accantonamenti di portafoglio sulla base dell'esposizione residua, comunicateci entro la data di redazione del presente bilancio dagli istituti di credito convenzionati, delle garanzie rilasciate dalla società al 31.12.2010 e della loro classificazione.

Nella valutazione dei dubbi esiti per crediti di firma deteriorati ed in bonis si è tenuto conto del valore delle contro garanzie ricevute ed in essere e della consistenza dei fondi Antiusura e di altri fondi specifici ricevuti da terzi.

A.3. Informativa sul fair value

Il fair value (valore equo) è il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e indipendenti. Nella determinazione del fair value si assume che la transazione avvenga in ipotesi di continuità aziendale e di sostanziale simmetria informativa tra le parti.

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli.

Nel bilancio in commento non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli.

A.3.2 Gerarchia del fair value.

Il principio IFRS 7 prevede la classificazione degli strumenti oggetto di valutazione al fair value in funzione del grado di osservabilità degli input utilizzati per il pricing.

Sono previsti, in particolare, tre livelli:

Livello 1: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi;

Livello 2: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato in base a modelli valutativi che utilizzano input osservabili sul mercato;

Livello 3: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano prevalentemente input non osservabili sul mercato.

Le tabelle seguenti riportano pertanto la ripartizione dei portafogli di attività e passività finanziarie valutati al fair value in base ai menzionati livelli e le variazioni annue intervenute rispettivamente nelle attività e passività della specie classificate di livello 3.

A.3.2.1 Portafogli contabili : ripartizione per livelli di fair value

Attività/passività finanziarie misurate al fair value	Livello 1	livello 2	livello 3	totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.757.538	13.637.461	1.624.835	26.019.834
4. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	10.757.538	13.637.461	1.624.835	26.019.834
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-

A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value livello 3

	ATTIVITA' FINANZIARIE			
	detenute per la negoziazione	valutate al fair value	disponibili per la vendita	di copertura
1. Esistenze iniziali	-	-	1.578.815	-
2. Aumenti	-	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	-	-
2.2.1 Conto economico	-	-	46.020	-
<i>di cui: plusvalenze</i>	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	-	-
3.1 Vendite	-	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	-	-	-	-
3.3.1 Conto economico	-	-	-	-
<i>di cui: minusvalenze</i>	-	-	-	-
<i>di cui: rettifiche di valore</i>	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	1.624.835	-

B. INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

SEZIONE 1 – CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE (VOCE 10)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Cassa contanti	2.426	2.736
Cassa assegni	-	826
Totale	2.426	3.562

SEZIONE 4 – ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA (VOCE 40)

4.1 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

Voce/Valori	31/12/2010		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	-	-	-
- titoli strutturati	-	-	-
- altri titoli di debito	9.222.929	13.012.795	1.546.020
2. Titoli di capitale e quote di OICR	1.534.609	624.667	78.815
3. Finanziamenti	-	-	-
Totale generale	10.757.538	13.637.462	1.624.835

Voce/Valori	31/12/2009		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	-	-	-
- titoli strutturati	-	-	-
- altri titoli di debito	7.496.015	7.335.039	1.500.000
2. Titoli di capitale e quote di OICR	1.901.984	546.977	78.815
3. Finanziamenti	-	-	-
Totale generale	9.397.999	7.882.016	1.578.815

4.2 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voce/Valori	31/12/2010	31/12/2009
Attività finanziarie	-	-
a) Governi e Banche Centrali	8.323.580	7.221.989
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	13.990.959	8.158.752
d) Enti finanziari	2.159.275	3.401.984
e) Altri emittenti	1.546.020	76.105
Totale	26.019.834	18.858.830

4.3 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: VARIAZIONI ANNUE

Variazioni/tipologie	Titoli di debito	Titoli di capitale e quote di OICR	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	14.831.054	4.027.776	-	18.858.830
B. Aumenti	-	-	-	-
B1. Acquisti	9.682.597	624.667	-	10.307.264
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	327.010	33.305	-	360.315
<i>di cui imputate a riserva</i>	297.636	26.992	-	324.628
<i>di cui imputate a debito Antiusura</i>	29.374	6.313	-	35.687
B3. Riprese di valore	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	508.839	51.768	-	560.607
C. Diminuzioni	-	-	-	-
C1. Vendite	(99.999)	(914.594)	-	(1.014.593)
C2. Rimborsi	(1.950.000)	-	-	(1.950.000)
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	(624.980)	(29.506)	-	(654.486)
<i>di cui imputate a riserva</i>	(603.964)	(18.107)	-	(622.071)
<i>di cui imputate a debito Antiusura</i>	(21.016)	(11.399)	-	(32.415)
C4. Rettifiche di valore	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	(438.798)	(9.305)	-	(448.103)
D. Rimanenze finali	22.235.723	3.784.111	-	26.019.834

SEZIONE 5 – ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA (VOCE 50)

5.1 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voce/Valori	Valore di bilancio 31/12/2010	Fair value 31/12/2010		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito				
1.1 Titoli strutturati				
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Enti finanziari	-	-	-	-
e) Altri emittenti	-	-	-	-
1.2 Altri titoli				
a) Governi e Banche Centrali	101.065	101.065	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	1.317.185	359.863	957.322	-
d) Enti finanziari	250.270	-	250.270	-
e) Altri emittenti	-	-	-	-
2. Finanziamenti				
a) Banche	-	-	-	-
b) Enti finanziari	-	-	-	-
c) Clientela	-	-	-	-
Totale	1.668.520	460.928	1.207.592	-

Voce/Valori	Valore di bilancio 31/12/2009	Fair value 31/12/2009		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito				
1.1 Titoli strutturati				
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Enti finanziari	-	-	-	-
e) Altri emittenti	-	-	-	-
1.2 Altri titoli				
a) Governi e Banche Centrali	1.162.171	1.145.857	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	2.891.084	264.637	2.533.556	-
d) Enti finanziari	295.985	-	294.392	-
e) Altri emittenti	250.326	-	244.100	-
2. Finanziamenti				
a) Banche	-	-	-	-
b) Enti finanziari	-	-	-	-
c) Clientela	-	-	-	-
Totale	4.599.566	1.410.494	3.072.048	-

5.2 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA: VARIAZIONI ANNUE

Variazioni/Tipologie	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	4.599.566	-	4.599.566
B. Aumenti			
B1. Acquisti	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-
B4. Altre variazioni	85.501	-	85.501
C. Diminuzioni			
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rimborsi	(2.913.000)	-	(2.913.000)
C3. Rettifiche di valore	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-
C5. Altre variazioni	(103.547)	-	(103.547)
D. Rimanenze finali	1.668.520	-	1.668.520

SEZIONE 6 – CREDITI (VOCE 60)

6.1 - CREDITI VERSO BANCHE

Composizione	31/12/2010	31/12/2009
1. Depositi e conti correnti	10.931.770	7.461.205
2. Finanziamenti	-	-
2.1 Pronti contro termine	2.349.168	1.910.398
2.2 Leasing finanziario	-	-
2.3 Factoring	-	-
- pro-solvendo	-	-
- pro-soluto	-	-
2.4 Altri finanziamenti	-	-
3. Titoli di debito	-	-
- titoli strutturati	-	-
- altri titoli di debito	-	-
4. Altre attività	7.508	-
Totale valore di bilancio	13.288.446	9.371.603
Totale fair value	13.288.446	9.371.603

6.3 - CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI

Composizione	31/12/2010		31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Finanziamenti	-	-	-	-
1.1 Pronti contro termine	-	-	-	-
1.2 Leasing finanziario	-	-	-	-
1.3 Factoring	-	-	-	-
- pro-solvendo	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-
1.4 Altri finanziamenti	-	-	-	-
2. Titoli di debito	-	-	-	-
- titoli strutturati	-	-	-	-
- altri titoli di debito	-	-	-	-
3. Altre attività	576.779	-	1.354.075	-
Totale valore di bilancio	576.779	-	1.354.075	-
Totale fair value	576.779	-	1.354.075	-

6.5 - CREDITI VERSO CLIENTELA

Composizione	31/12/2010		31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Leasing finanziario	-	-	-	-
<i>di cui: senza opzione finale d'acquisto</i>	-	-	-	-
2. Factoring	-	-	-	-
- pro-solvendo	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-
3. Credito al consumo (incluse carte revolving)	-	-	-	-
4. Carte di credito	-	-	-	-
5. Altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: da escussione di garanzie e impegni</i>	-	855.861	-	-
6. Titoli di debito	-	-	-	-
- titoli strutturati	-	-	-	-
- altri titoli di debito	-	-	-	-
7. Altre attività	-	-	-	-
Totale valore di bilancio	-	855.861	-	-
Totale fair value	-	855.861	-	-

L'importo iscritto in bilancio come credito verso la clientela rappresenta i crediti vantati a fronte di escussioni pagate (o comunque autorizzate dal C.d.A. per le quali il pagamento avverrà a breve). Tale credito è indicato al valore di presumibile realizzo da soci e/o da controgaranti/riassicuratori. Per maggiori dettagli circa le svalutazioni effettuate si rimanda alla tabella n. 2.1 Esposizioni creditizie lorde verso clientela : valori lordi e netti a pag. 60

SEZIONE 10 – ATTIVITA' MATERIALI (VOCE 100)

10.1 – ATTIVITA' MATERIALI

Voci/ Valutazione	31/12/2010	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al <i>fair value</i> o rivalutate
1. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà		
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	-	1.252.542
c) Mobili	-	-
d) Strumentali	7.174	-
e) Altri	75.436	-
1.2 Acquisite in leasing finanziario		
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	-	-
c) Mobili	-	-
d) Strumentali	-	-
e) Altri	-	-
Totale 1	82.610	-
2. Attività riferibili al leasing finanziario		
2.1 Beni inoptati	-	-
2.2 Beni ritirati a seguito di risoluzione	-	-
2.3 Altri beni	-	-
Totale 2	-	-
3. Attività detenute a scopo di investimento	-	-
di cui concesse in leasing operativo (da specificare)	-	-
Totale 3	-	-
Totale (1 + 2 + 3)	82.610	1.252.542
TOTALE (attività al costo e rivalutate)	1.335.152	

Voci/ Valutazione	31/12/2009	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al <i>fair value</i> o rivalutate
1. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà		
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	-	1.308.439
c) Mobili	-	-
d) Strumentali	10.695	-
e) Altri	73.716	-
1.2 Acquisite in leasing finanziario		
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	-	-
c) Mobili	-	-
d) Strumentali	-	-
e) Altri	-	-
Totale 1	84.411	-
2. Attività riferibili al leasing finanziario		
2.1 Beni inoptati	-	-
2.2 Beni ritirati a seguito di risoluzione	-	-
2.3 Altri beni	-	-
Totale 2	-	-
3. Attività detenute a scopo di investimento		
di cui concesse in leasing operativo (da specificare)	-	-
Totale 3	-	-
Totale (1 + 2 + 3)	84.411	1.308.439
TOTALE (attività al costo e rivalutate)	1.392.850	

10.2 – ATTIVITA' MATERIALI: VARIAZIONI ANNUE

	Fabbricati	Strumentali	Altri	Totale
A. Esistenze iniziali	1.308.439	10.695	73.716	1.392.850
B. Aumenti				
B1. Acquisti	-	-	27.025	27.025
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-
imputate a :	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni				
C1. Vendite	-	-	-	-
C2. Ammortamenti	55.897	3.521	25.305	84.723
C3. Rettifiche di valore da	-	-	-	-
deterioramento imputate a :	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-
C4. Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-
imputate a :	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-
C5. Altre variazioni	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	1.252.542	7.174	75.436	1.335.152

SEZIONE 11 – ATTIVITA' IMMATERIALI (VOCE 110)

11.1 – ATTIVITA' IMMATERIALI

Voci/ Valutazione	31/12/2010	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al <i>fair value</i> o rivalutate
1. Avviamento	-	-
2. Altre Attività immateriali		
2.1 di proprietà	-	-
- generate internamente	-	-
- altre	852	-
2.2 acquistate in leasing finanziario	-	-
Totale 2	852	-
3. Attività riferibili a leasing finanziario		
3.1 beni inoptati	-	-
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione	-	-
3.3 altri beni	-	-
Totale 3	-	-
4. Attività concesse in leasing operativo	-	-
Totale (1 + 2 + 3 + 4)	852	-
TOTALE (attività al costo e rivalutate)	852	

34

Voci/ Valutazione	31/12/2009	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al <i>fair value</i> o rivalutate
1. Avviamento	-	-
2. Altre Attività immateriali		
2.1 di proprietà	-	-
- generate internamente	-	-
- altre	1.034	-
2.2 acquistate in leasing finanziario	-	-
Totale 2	1.034	-
3. Attività riferibili a leasing finanziario		
3.1 beni inoptati	-	-
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione	-	-
3.3 altri beni	-	-
Totale 3	-	-
4. Attività concesse in leasing operativo	-	-
Totale (1 + 2 + 3 + 4)	1.034	-
TOTALE (attività al costo e rivalutate)	1.034	

11.2 – ATTIVITA' IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE

	Totale
A. Esistenze iniziali	1.034
B. Aumenti	
B1. Acquisti	593
B2. Riprese di valore	-
B3. Variazioni positive di <i>fair value</i> :	-
a) patrimonio netto	-
b) conto economico	-
B4. Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	-
C2. Ammortamenti	775
C3. Rettifiche di valore :	-
a) patrimonio netto	-
b) conto economico	-
C4. Variazioni negative di <i>fair value</i>	-
a) patrimonio netto	-
b) conto economico	-
C5. Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	852

SEZIONE 12 – ATTIVITA' E PASSIVITA' FISCALI

12.1 – ATTIVITA' FISCALI CORRENTI (VOCE 120)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Crediti verso Erario per Iva a rimborso	15.425	15.425
Crediti verso Erario per Ires richiesta a rimborso	23.886	23.886
Crediti verso Erario per Iva	1.986	1.078
Crediti verso Erario per Ires	21.148	27.792
Totale	62.445	68.181

12.2 – PASSIVITA' FISCALI CORRENTI (VOCE 70)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Debiti verso Erario per ritenute di lavoro dipendente	62.621	59.431
Debiti verso Erario per ritenute di lavoro autonomo	906	463
Debiti verso Erario per imposte sostitutive su rivalutazione Tfr	3.871	17
Debiti verso Erario per Irap	5.366	8.274
Totale	72.764	68.185

SEZIONE 14 – ALTRE ATTIVITA' (VOCE 140)

14.1 – ALTRE ATTIVITA'

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Depositi cauzionali utenze	10.797	10.257
Credito verso Inail	-	-
Crediti verso associati	-	-
Crediti diversi	65.970	104.832
Risconti attivi	31.624	33.432
Carte di credito	1.469	67
Cassa assegni	1.890	-
Totale	111.750	148.588

36

PASSIVO

SEZIONE 1 – DEBITI (VOCE 10)

1.1 – DEBITI

Voci	31/12/2010		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti			
1.1 - Pronti contro termine	-	-	-
1.2 - altri finanziamenti	-	-	-
2. Altri debiti	570.032	17.632	-
TOTALE	570.032	17.632	-
Fair value	570.032	17.632	-

Il debito verso le banche rappresenta il debito verso gli istituti di credito a fronte di richieste di escussione per le quali il Consiglio di Amministrazione ha già autorizzato il pagamento.

Voci	31/12/2009		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti			
1.1 - Pronti contro termine	-	-	-
1.2 - altri finanziamenti	-	-	-
2. Altri debiti	-	17.632	-
TOTALE	-	17.632	-
Fair value	-	17.632	-

SEZIONE 9 – ALTRE PASSIVITA' (VOCE 90)

9.1 – ALTRE PASSIVITA'

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Fondo Rischi per garanzie prestate	5.863.134	3.567.738
Risconti passivi	5.004.985	4.044.074
Ratei del personale	162.037	156.651
Altri ratei passivi	4.193	4.120
Debiti verso soci	1.244.501	1.323.761
Soci c/acconto capitale per pratiche da regolarizzare	-	138.465
Debiti verso fornitori	339.243	358.776
Debiti tributari e previdenziali	71.030	68.569
Debiti verso CCIAA per contributi ricevuti	29.379	-
Altri debiti	148.109	235.760
Fondi di terzi a copertura rischio insolvenza (CCIAA Torino)	222.659	222.659
Fondi di terzi a copertura rischio insolvenza (Antiusura)	2.042.077	2.073.733
Fondi di terzi a copertura rischio insolvenza (Antiusura – adeguamento fair value titoli)	65.499	62.226
Strumento Ibrido di patrimonializzazione	1.404.316	-
Totale	16.601.162	12.256.532

Lo Strumento Ibrido di patrimonializzazione è composto da due prestiti subordinati concessi uno dalla Regione Piemonte per un importo pari a Euro 1.035.249 della durata di 15 anni e l'altro dalla Camera di Commercio di Torino per Euro 369.067 della durata di 10 anni. Entrambi gli strumenti ibridi sono stati imputati nel patrimonio supplementare sulla base del disposto di cui alla Circolare Banca Italia n. 216.

Movimentazione del fondo rischi garanzie prestate

Fondo rischi per garanzie prestate al 1.1.2010	3.567.738
Utilizzo per perdite e svalutazioni su interventi a garanzia anno 2010	(713.254)
Accantonamento dell'esercizio	3.008.650
Fondo rischi per garanzie prestate al 31.12.2010	5.863.134

Il rischio di insolvenza a fronte delle garanzie prestate (sia in bonis che deteriorate) è stato valutato in complessivi € 7.298.463, così ricoperto :

Fondo rischi per garanzie prestate	5.863.134
Fondi Legge 108 Antiusura	1.183.291
Fondi ricevuti dalle CCIAA	252.038
Totale	7.298.463

SEZIONE 10 – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE (VOCE 100)

10.1 – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

	31/12/2010	31/12/2009
A. Esistenze iniziali	366.583	316.607
B. Aumenti		
B1. Accantonamento dell'esercizio	90.353	74.891
B2. Altre variazioni in aumento	-	-
C. Diminuzioni		
C1. Liquidazioni effettuate	(93.235)	(24.915)
C2. Altre variazioni in diminuzione	-	-
D. Esistenze finali	363.701	366.583

38

SEZIONE 12 – PATRIMONIO (VOCE 120)

12.1 – CAPITALE

Tipologie	Importo
1. Capitale	
1.1 Azioni ordinarie	23.058.384
1.2 Altre azioni	
- azioni soci sovventori	1.291
- capitale sociale ex L. 296/06 art. 1c.881	2.899.270
Totale Capitale	25.958.945

Movimentazione Capitale

Azioni ordinarie al 31/12/2009	19.675.983
Incrementi per versamenti da soci	4.062.081
Riduzione per recesso/esclusione soci	(679.680)
Saldo al 31/12/2010	23.058.384

RISERVE (VOCE 160)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Riserva legale	6.712	720.091
Riserva statutaria art. 14 lett. C	-	1.954.517
Fondo riassicurazione Artigiancredit	45.766	45.766
Fondo rischi indisponibili	357.755	271.708
Riserva Regione Piemonte DGR n. 10-12155 del 21/9/2009	2.000.000	-
Riserva transizione Ias	-	(2.667.895)
Perdita portata a nuovo	(976.913)	-
Totale	1.433.320	324.187

La Riserva negativa di transizione Ias pari a Euro 2.667.895 è stata interamente coperta mediante l'utilizzo della Riserva Statutaria per Euro 1.954.517 e della Riserva Legale per Euro 713.378, come da delibera dell'Assemblea dei soci del 30 aprile 2010.

Nel corso del 2010 la Regione Piemonte, ai sensi dell'allegato alla DGR n. 10-12155 del 21/09/2009, a seguito dell'avvenuta iscrizione di Confartigianato Fidi nell'elenco speciale degli intermediari finanziari vigilati ex art. 107, ha attribuito al patrimonio di base del Confidi l'importo di Euro 2.000.000.

RISERVE DA VALUTAZIONE (VOCE 170)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Riserva di rivalutazione ex D.L. n. 185/2008	973.634	973.634
Riserva di valutazione - adeguamento fair value titoli Afs	(119.212)	192.162
Totale	854.422	1.165.796

C. INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 – INTERESSI (VOCE 10 E 20)

1.1 – INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2010
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	521.667	-	-	521.667
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	85.501	-	-	85.501
5. Crediti				
5.1 Crediti verso banche	-	-	64.444	64.444
5.2 Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-
5.3 Crediti verso la clientela	-	-	-	-
6. Altre attività	-	-	270	270
7. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	607.168	-	64.714	671.882

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2009
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	281.583	-	-	281.583
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	196.834	-	-	196.834
5. Crediti				
5.1 Crediti verso banche	-	-	118.462	118.462
5.2 Crediti verso enti finanziari	-	-	14.196	14.196
5.3 Crediti verso la clientela	-	-	-	-
6. Altre attività	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	478.417	-	132.658	611.075

1.3 – INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	31/12/2010
1. Debiti verso banche	-	-	-	-
2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-
3. Debiti verso clientela	-	-	-	-
4. Titoli in circolazione	-	-	-	-
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
6. Passività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	4.208	4.208
8. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	-	-	4.208	4.208

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	31/12/2009
1. Debiti verso banche	-	-	33	33
2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-
3. Debiti verso clientela	-	-	-	-
4. Titoli in circolazione	-	-	-	-
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
6. Passività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	87	87
8. Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	-	-	120	120

SEZIONE 2 – COMMISSIONI (VOCE 30 E 40)

2.1 – COMMISSIONI ATTIVE

Dettaglio	31/12/2010	31/12/2009
1. operazioni di leasing finanziario	-	-
2. operazioni di factoring	-	-
3. credito al consumo	-	-
4. attività di merchant banking	-	-
5. garanzie rilasciate	2.898.524	2.408.062
6. servizi di :		
- gestione fondi per conto terzi	-	-
- intermediazione in cambi	-	-
- distribuzione prodotti	-	-
- altri	-	-
7. servizi di incasso e pagamento	-	-
8. <i>servicing</i> in operazioni di cartolarizzazione	-	-
9. altre commissioni	-	-
Totale	2.898.524	2.408.062

2.2 – COMMISSIONI PASSIVE

Dettaglio/Settori	31/12/2010	31/12/2009
1. garanzie ricevute	110.486	83.486
2. distribuzione di servizi a terzi	-	-
3. servizi di incasso e pagamento	-	-
4. altre commissioni	-	-
Totale	110.486	83.486

SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI (VOCE 50)

3.1 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI

Voci/Proventi	31/12/2010		31/12/2009	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	73	-	-	-
3. Attività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	-	-
4. Partecipazioni :	-	-	-	-
4.1 per attività di <i>merchant banking</i>	-	-	-	-
4.2 per altre attività	-	-	-	-
Totale	73	-	-	-

SEZIONE 7 – UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO (VOCE 90)

7.1 – UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO

Voci/Componenti reddituali	31/12/2010		
	Utile	Perdita	Risultato netto
1. Attività finanziarie			
1.1 Crediti	-	-	-
1.2 Attività disponibili per la vendita	96.994	58.229	38.765
1.3 Attività detenute sino a scadenza	-	-	-
Totale (1)	96.994	58.229	38.765
2. Passività finanziarie			
2.1 Debiti	-	-	-
2.2 Titoli in circolazione	-	-	-
Totale (2)	-	-	-
Totale (1+2)	96.994	58.229	38.765

SEZIONE 8 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO
(VOCE 100)

8.1 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI CREDITI

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2010
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio	
1. Crediti verso banche					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- altri crediti	90.350	-	-	-	90.350
3. Crediti verso clientela					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- per credito al consumo	-	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-	-
Totale	90.350	-	-	-	90.350

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2009
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio	
1. Crediti verso banche					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- altri crediti	137.089	-	-	-	137.089
3. Crediti verso clientela					
- per leasing	-	-	-	-	-
- per factoring	-	-	-	-	-
- per credito al consumo	-	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-	-
Totale	137.089	-	-	-	137.089

8.2 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

45

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2010
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e quote di OICR	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2009
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e quote di OICR	8.812	-	-	-	8.812
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-
Totale	8.812	-	-	-	8.812

8.4 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ALTRE OPERAZIONI FINANZIARIE

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2010
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio	
1. Garanzie rilasciate	2.802.917	205.733	-	-	3.008.650
2. Derivati su crediti	-	-	-	-	-
3. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-
Totale	2.802.917	205.733	-	-	3.008.650

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/2009
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio	
1. Garanzie rilasciate	1.697.157	478.685	-	-	2.175.842
2. Derivati su crediti	-	-	-	-	-
3. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-
Totale	1.697.157	478.685	-	-	2.175.842

SEZIONE 9 – SPESE AMMINISTRATIVE (VOCE 110)

9.1 – SPESE PER IL PERSONALE

Voci/Settori	31/12/2010	31/12/2009
1. Personale dipendente		
a) salari e stipendi	1.396.998	1.238.270
b) oneri sociali	362.635	399.061
c) indennità di fine rapporto	91.407	82.322
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	-	-
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili :	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni :	-	-
- a contribuzione definita	10.132	10.021
- a benefici definiti	-	-
h) altre spese	-	-
2. Altro personale in attività	-	-
3. Amministratori e Sindaci	195.282	123.527
4. Personale collocato a riposo	-	-
5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	-	-
Totale	2.056.454	1.853.201

47

9.2 – NUMERO DEI DIPENDENTI RIPARTITI PER CATEGORIA

Voci/Settori	31/12/2010	31/12/2009
1. Personale dipendente		
a) Dirigenti	-	-
b) Quadri	5	5
c) Impiegati	38	34
Totale	43	39

9.3 – ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Cancelleria, stampati e materiale consumo	30.173	25.202
Consulenze tecniche, legali e commerciali	529.949	314.504
Utenze energetiche	19.188	19.346
Spese postali	17.790	11.958
Spese telefoniche	36.197	34.444
Spese bancarie	-	19.189
Carburanti e lubrificanti	18.665	14.876
Manutenzioni, riparazioni e assistenza software	6.631	6.803
Spese per godimento beni di terzi	275.297	192.565
Premi di assicurazione	13.690	16.926
Viaggi, trasferte, ristoranti e alberghi	37.333	26.091
Valori bollati, imposte e tasse	11.910	21.439
Rimborso spese associazione	126.750	211.700
Altre prestazioni di servizi	34.610	30.665
Totale	1.158.183	945.708

SEZIONE 10 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI
(VOCE 120)

10.1 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI

Voci/rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di Valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
1. Attività ad uso funzionale				
1.1 di proprietà	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	55.898	-	-	55.898
c) mobili	-	-	-	-
d) strumentali	3.521	-	-	3.521
e) altri	25.305	-	-	25.305
1.2 acquisite in leasing finanziario				
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
c) mobili	-	-	-	-
d) strumentali	-	-	-	-
e) altri	-	-	-	-
2. Attività riferibili al leasing finanziario	-	-	-	-
3. Attività detenute a scopo di investimento	-	-	-	-
<i>di cui concesse in leasing operativo</i>	-	-	-	-
Totale	84.724	-	-	84.724

SEZIONE 11 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI
(VOCE 130)

11.1 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI

Voci/rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di Valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
1. Avviamento	-	-	-	-
2. Altre Attività immateriali				
2.1 di proprietà	775	-	-	775
2.2 acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
3. Attività riferibili al leasing finanziario	-	-	-	-
4. Attività concesse in leasing operativo	-	-	-	-
Totale	775	-	-	775

SEZIONE 14 – ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE (VOCE 160)

14.1 – ALTRI PROVENTI DI GESTIONE

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Attivazione garanzia	819.697	1.164.818
Tassa ammissione socio	95.493	103.625
Gestione leggi speciali	14.701	65.881
Proventi da rimborsi spese istruttoria e varie	35.847	18.001
Proventi diversi d'esercizio	12.993	3.747
Sopravvenienze attive	87.963	60.295
Commissioni moratorie	28.673	4.170
Totale	1.095.367	1.420.537

14.2 – ALTRI ONERI DI GESTIONE

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Quote associative	12.000	12.000
Sopravvenienze passive	77.570	5.330
Erogazioni liberali	-	2.000
Altri oneri di gestione	82	48.409
Totale	89.652	67.739

SEZIONE 17 – IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE (VOCE 190)

17.1 – IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE

	31/12/2010	31/12/2009
1. Imposte correnti	51.042	45.676
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate	-	-
5. Variazione delle imposte differite	-	-
Imposte di competenza dell'esercizio	51.042	45.676

D. ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 – RIFERIMENTI SPECIFICI SULL’OPERATIVITA’ SVOLTA

D – GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

D.1 – VALORE DELLE GARANZIE RILASCIATE E DEGLI IMPEGNI

Operazioni	31/12/2010	
	Valore nominale	Valore residuo
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche	269.691.964	190.114.008
b) Enti Finanziari	854.681	318.266
c) Clientela	-	-
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche	-	-
b) Enti Finanziari	-	-
c) Clientela	-	-
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi		
a) Banche		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Enti Finanziari		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
c) Clientela		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti : vendite di protezione	-	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6. Altri impegni irrevocabili	-	-
Totale	270.546.645	190.432.274

Operazioni	31/12/2009	
	Valore nominale	Valore residuo
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche	250.460.851	177.963.726
b) Enti Finanziari	681.782	475.161
c) Clientela	-	-
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche	-	-
b) Enti Finanziari	-	-
c) Clientela	-	-
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi		
a) Banche		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Enti Finanziari		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
c) Clientela		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti : vendite di protezione	-	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6. Altri impegni irrevocabili	-	-
Totale	251.142.633	178.438.887

Il monte delle garanzie in essere è stato indicato al netto delle garanzie deliberate dal Confidi e non ancora erogate da parte degli istituti di credito.

D.2 – FINANZIAMENTI ISCRITTI IN BILANCIO PER INTERVENUTA ESCUSSIONE

Voce	31/12/2010		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. Attività in bonis			
- da garanzie			
- di natura commerciale	-	-	-
- di natura finanziaria	-	-	-
2. Attività deteriorate			
- da garanzie			
- di natura commerciale	-	-	-
- di natura finanziaria	1.663.453	(807.592)	855.861
Totale	1.663.453	(807.592)	855.861

Voce	31/12/2009		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. Attività in bonis			
- da garanzie			
- di natura commerciale	-	-	-
- di natura finanziaria	-	-	-
2. Attività deteriorate			
- da garanzie			
- di natura commerciale	-	-	-
- di natura finanziaria	1.854.036	(1.060.072)	793.964
Totale	1.854.036	(1.060.072)	793.964

H – OPERATIVITA' CON FONDI DI TERZI

H.1 – NATURA DEI FONDI E FORME DI IMPIEGO

Voci/Fondi	Totale 31/12/2010			
	Valore nominale		Valore residuo	
	Fondi pubblici	di cui : a rischio proprio	Fondi pubblici	di cui : a rischio proprio
1. Attività in bonis				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- partecipazioni	-	-	-	-
<i>di cui: per merchant banking</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	2.032.809	905.332	1.649.117	501.838
2. Attività deteriorate				
2.1 Sofferenze				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	1.166.638	-	1.146.836	-
2.2 Incagli				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
2.3 Esposizioni ristrutturare				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
2.4 Esposizioni scadute				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
Totale	3.199.447	905.332	2.795.953	501.838

Voci/Fondi	Totale 31/12/2009			
	Valore nominale		Valore residuo	
	Fondi pubblici		Fondi pubblici	
		di cui : a rischio proprio		di cui : a rischio proprio
1. Attività in bonis				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- partecipazioni	-	-	-	-
<i>di cui: per merchant banking</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	2.200.844	951.250	1.909.621	576.585
2. Attività deteriorate				
2.1 Sofferenze				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	886.365	-	802.923	-
2.2 Incagli				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
2.3 Esposizioni ristrutturare				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
2.4 Esposizioni scadute				
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	-	-	-	-
- garanzie e impegni	-	-	-	-
Totale	3.087.209	951.250	2.712.544	576.585

Confartigianato Fidi opera con fondi di terzi adibiti all'attività di prevenzione dell'usura. Il fondo antiusura è costituito in minima parte da uno stanziamento iniziale effettuato dal Confidi stesso, la restante parte da contributi erogati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e dalla Regione Piemonte, oltre che dagli interessi derivanti dai conti correnti bancari e da investimenti. L'ammontare totale delle garanzie in essere residue al 31.12.2010 ammonta ad euro 2.795.953, mentre l'ammontare totale delle garanzie ancora concedibili al 31.12.2010 ammonta ad euro 1.377.696.

SEZIONE 3 – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

3.1 – RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

PREMESSA

A far data dal 10 novembre 2009 Confartigianato Fidi è iscritto nell'«Elenco Speciale» di cui all'articolo 107 del TUB e, pertanto, è sottoposto al regime di vigilanza prudenziale equivalente ai sensi della Circolare di Banca d'Italia n. 216 del 5 agosto 1996, recante le «Istruzioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari iscritti nell'«Elenco Speciale»».

RISCHIO DI CREDITO

Si tratta del rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

Ne rappresenta una fattispecie anche il rischio di controparte, definito come il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione medesima.

Rientrando il rischio di credito (e di controparte) tra quelli di Primo Pilastro, Confartigianato Fidi (che istituzionalmente eroga solo crediti di firma) è tenuto alla sua misurazione per ragioni regolamentari.

1. ASPETTI GENERALI

Confartigianato Fidi, a partire dal 2011, intende adottare, in considerazione dei mutamenti in atto nel mercato delle garanzie e delle prevedibili evoluzioni di breve - medio termine e delle mutate condizioni di scenario derivanti dalla crisi economica oltre che degli indicatori di deterioramento degli attivi dei soggetti bancari e finanziari, un approccio a scorrimento del piano industriale. La tecnica dello scorrimento prevede un adeguamento annuale con conseguente accodamento di un anno di

previsione, questo consente di mantenere l'arco previsionale di un triennio e, nel contempo, assicurare un sistematico adeguamento all'evoluzione del mercato e del Confidi stesso.

Nel 2010, a fronte di un contesto pesantemente influenzato dalla crisi economica che ha mutato le condizioni di sostenibilità dell'attività, Confartigianato Fidi ha adeguato la commissione di garanzia. L'aumento delle tariffe applicate sono tuttavia da considerarsi come mero adeguamento alla remunerazione della garanzia a prima richiesta.

2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO

Il processo di rilascio della garanzia è articolata su vari livelli decisionali nell'ambito dei poteri di delibera definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Le proposte di fido vengono, di norma, formulate presso le filiali di competenza, e vengono poi sottoposte all'approvazione degli organi preposti in base ad aspetti qualitativi e quantitativi delle garanzie richieste.

La fonte generativa del rischio di credito è, quindi, da attribuire all'attività di prestazione di garanzia collettiva dei fidi a favore delle imprese socie, il principale presidio di controllo è rappresentato dall'Area Rischi e Controlli.

Le finalità dell'attività dell'area sono:

- concorrere alla definizione di corrette metodologie di misurazione del rischio;
- verificare la copertura e l'aderenza del sistema dei limiti prescelto dal Confidi per contenere l'esposizione al rischio;
- verificare la corretta assunzione e la gestione dei rischi di credito in capo al Confidi;
- sviluppare il presidio di rischi aziendali finalizzati alla prevenzione di situazioni "anomale" e potenzialmente dannose per la salvaguardia del patrimonio aziendale;
- individuare l'esposizione del Confidi a potenziali perdite nell'ambito delle aree di rischio evidenziate;
- definire adeguate misure di controllo.

L'attività di revisione del portafoglio dei fidi garantiti, con particolare riferimento alle posizioni "in bonis" con scadenza entro i 18 mesi è assegnata agli operatori dell'Area Fidi e delle Filiali, rientrando in quella attività di "monitoraggio costante" tipica di coloro i quali si occupano quotidianamente della valutazione del merito di credito.

Nell'ambito dei processi di monitoraggio Confartigianato Fidi si è dotato di un sistema di rating interno con l'obiettivo di valutare il merito creditizio del richiedente, adeguando conseguentemente il

livello commissionale a seconda del rischio. Il sistema di rating riassume valori sia qualitativi sia quantitativi ed è elemento base della fase istruttoria.

In accordo con la normativa prudenziale, il Confidi utilizza il Metodo Standardizzato Semplificato per la misurazione del rischio di credito ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali. Il metodo utilizzato pondera le esposizioni per il rischio applicando a ciascuna classe di attività i coefficienti descritti nella Tabella 9 Capitolo V – Sezione III delle Istruzioni di Vigilanza.

La politica di gestione del credito del Confidi è improntata alla massima attenzione nell’allocazione della garanzia e selettività dei prenditori, anche attraverso l’applicazione dei rating interni. La valutazione del merito di credito è basata sull’analisi ed individuazione della capacità del richiedente di generare risorse finanziarie coerenti con il servizio del debito.

Vengono peraltro tenuti in debito conto, in modo particolare dove venga ravvisata una maggiore rischiosità, le possibilità di attivazione di contratti il cui fine è quello di attenuare la quantità di rischio dell’esposizione. A tal fine Confartigianato Fidi si è dotato di alcuni strumenti di mitigazione, tramite l’attivazione delle seguenti contromisure:

1. Affidamenti assistiti da controgaranzia di Unicredit Medio Credito Centrale S.p.A.;
2. Affidamenti assistiti da contratti volti all’assunzione di parte del rischio da soggetti come

Artigiancassa s.p.a, Cooperativa Artigiancredit Piemonte Società Cooperativa, Fondo Europeo degli Investimenti (per il tramite di un apposito A.T.I.).

Le modalità di classificazione delle garanzie per qualità del debitore sono:

- “attività deteriorate”. Confartigianato Fidi ha classificato in questa categoria le garanzie rilasciate a “soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle previsioni di perdita formulate dall’impresa”. La classificazione delle attività deteriorate avviene sulla base di un processo continuo che, a partire dalla concessione iniziale, si esplica in attività di monitoraggio tese alla pronta individuazione di eventuali anomalie attraverso i continui rapporti con gli istituti di credito. Confartigianato Fidi ha predisposto procedure operative e strumenti informatici tali da tenere in debita considerazione l’evoluzione delle attività finanziarie deteriorate;
- “attività in bonis”.

Le garanzie “deteriorate” e “in bonis” sono state censite secondo i seguenti criteri:

- deteriorate: esposizioni per le quali gli istituti eroganti hanno comunicato al Confidi la “revoca” degli affidamenti o dei finanziamenti oggetto delle garanzie;

- in bonis: corrispondono alla somma delle garanzie non in regolare ammortamento, ma non deteriorate né a sofferenza, in regolare ammortamento e l'esposizioni deliberate ma non ancora erogate dagli istituti convenzionati.

La posizione viene classificata in uno degli stati precedenti in seguito alla comunicazione dell'istituto erogante convenzionato. La riammissione in bonis delle partite classificate tra le attività deteriorate avviene in seguito alla positiva valutazione delle capacità finanziarie, e sua formale comunicazione al Confidi, del cliente da parte dell'istituto di credito erogante il finanziamento garantito dal Confidi.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1 - DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITA' CREDITIZIA

Portafogli/ qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	26.019.834	26.019.834
4. Attività finanziarie detenute fino a scadenza	-	-	-	-	1.668.520	1.668.520
5. Crediti verso banche	-	-	-	-	13.288.446	13.288.446
6. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-	576.779	576.779
7. Crediti verso clientela	855.861	-	-	-	-	855.861
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2010	855.861	-	-	-	41.553.579	42.409.440
Totale 31/12/2009	-	-	-	-	31.656.298	31.656.298

2 – ESPOSIZIONI CREDITIZIE

**2.1 – ESPOSIZIONI CREDITIZIE VERSO CLIENTELA:
 VALORI LORDI E NETTI**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ATTIVITA' DETERIORATE				
ESPOSIZIONI PER CASSA:				
- Sofferenze	1.436.013	(580.152)	-	855.861
- Incagli	-	-	-	-
- Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
- Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
- Sofferenze	-	-	-	-
- Incagli	-	-	-	-
- Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
- Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
Totale A	1.436.013	(580.152)	-	855.861
B. ESPOSIZIONI IN BONIS				
- Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-
- Altre esposizioni	-	-	-	-
Totale B	-	-	-	-
Totale (A+B)	1.436.013	(580.152)	-	855.861

L'esposizione creditizia netta rappresenta il presumibile valore di realizzo dei crediti, inclusa la quota a carico di eventuali controgaranti/riassicuratori.

**2.2 – ESPOSIZIONI CREDITIZIE VERSO BANCHE ED ENTI FINANZIARI:
 VALORI LORDI E NETTI**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ATTIVITA' DETERIORATE				
ESPOSIZIONI PER CASSA:				
- Sofferenze	227.440	(227.440)	-	-
- Incagli	-	-	-	-
- Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
- Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
- Sofferenze	27.726.489	(6.520.665)	-	21.205.824
- Incagli	-	-	-	-
- Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
- Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
Totale A	27.953.929	(6.748.105)	-	21.205.824
B. ESPOSIZIONI IN BONIS				
- Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-
- Altre esposizioni	13.865.225	-	-	13.865.225
ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
- Esposizione garanzie in bonis	258.369.144	-	(777.798)	257.591.346
Totale B	272.234.369	-	(777.798)	271.456.571
Totale (A+B)	300.188.298	(6.748.105)	(777.798)	292.662.395

I valori indicati nella tabella 2.2 sono al lordo di eventuali riassicurazioni e controgaranzie. Il valore nominale delle riassicurazioni e delle controgaranzie al 31.12.2010 ammonta a euro 134.881.160, mentre il valore residuo è pari a euro 84.054.565.

Le rettifiche di valore sono composte per Euro 6.090.574 da fondi propri e per Euro 1.435.329 dal fondo Antiusura e da fondi costituiti da contributi erogati dalle Camere di Commercio.

Analizzando il trend storico delle perdite per insolvenze degli ultimi 3 anni, si rileva che le perdite realizzate ammontano a circa lo 0,58% delle garanzie in essere.

3 – CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

3.1 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela per settore di attività economica della controparte

L'attività caratteristica si concentra sulla prestazione di garanzie collettive dei fidi a favore delle imprese socie. Confartigianato Fidi si rivolge, per missione istituzionale, alle imprese minori e minime, operanti, principalmente, nel settore dell'artigianato (manifatturiero, servizi alla produzione, servizi alla persona, servizi alla pubblica amministrazione). La clientela presenta, tuttora, queste caratteristiche, anche se è in corso un'evoluzione verso imprese più articolate e operanti in altri settori produttivi. Il quadro congiunturale rivela un consistente deterioramento della qualità del credito concesso alle imprese minori e minime, ne deriva che il Confidi deve perseguire la ricerca di un delicato equilibrio tra politiche di espansione commerciale, sempre orientate a facilitare l'accesso al credito delle predette imprese, e presidio del rischio di credito, a salvaguarda delle proprie dotazioni patrimoniali.

Sae	Descrizione Sae	Importo garanzie nominali	Importo garanzie residue	Percentuale di esposizione
615	ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	32.838.079	24.373.896	11,6%
614	IMPRESSE ARTIGIANE	86.694.549	58.210.244	27,6%
492	SOCIETA' ALTRE CON MENO DI 20 ADDETTI	39.767.137	29.049.473	13,8%
491	UNITA' O SOCIETA' ALTRE CON PIU' DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	1.533.046	1.283.274	0,6%
430	IMPRESSE PRODUTTIVE	61.863.532	49.143.212	23,3%
480	UNITA' O SOCIETA' ARTIGIANE CON 20 O PIU' ADDETTI	1.948.668	1.338.717	0,6%
481	UNITA' O SOCIETA' ARTIGIANE CON PIU' DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	4.857.263	3.967.478	1,9%
482	SOCIETA' ARTIGIANE CON MENO DI 20 ADDETTI	58.632.087	41.552.188	19,7%
268 280 284 294 450 471 470 472 473 490	ALTRI SETTORI	2.878.125	1.979.633	0,9%
Totale		291.012.486	210.898.115	100,0%

Settore controparte	Importo garanzie nominali	Importo garanzie residue	Percentuale di esposizione
Imprese Agricole	1.231.228	908.250	0,4%
Imprese Artigiane	181.284.192	126.797.557	60,1%
Imprese Commerciali	19.825.774	14.457.944	6,9%
P.M.I.	87.329.112	67.670.091	32,1%
Altri Settori	1.342.180	1.064.273	0,5%
Totale	291.012.486	210.898.115	100%

3.2 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela per area geografica della controparte

Nell'anno 2010, Confartigianato Fidi ha erogato garanzie ad imprese socie nella regione Piemonte e nella regione Liguria. Le politiche di contenimento del rischio di concentrazione da parte del Confidi sono volte ad accentuare la diversificazione territoriale di operatività.

Provincia controparte	Importo garanzie nominali	Importo garanzie residue	Percentuale di esposizione
Alessandria	32.757.069	23.139.581	11,0%
Asti	29.605.770	21.875.999	10,4%
Biella	13.802.644	9.976.202	4,7%
Genova, Imperia e Savona	6.231.943	5.757.104	2,7%
Novara	67.396.803	45.981.295	21,8%
Torino	125.857.307	92.918.256	44,1%
Vercelli	15.360.950	11.249.678	5,3%
Totale	291.012.486	210.898.115	100%

3.3 Grandi rischi

Confartigianato Fidi non ha posizioni di grandi rischi. La definizione della vigente disciplina definisce "grandi rischi", le posizioni di rischio di importo pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza. Il Confidi non ha alcuna posizione di importo superiore al limite stabilito.

Il regolamento del Confidi, inoltre, all'articolo 3 limita ad un massimo di 900.000 euro la garanzia massima concedibile per ciascun soggetto, considerando l'ammontare del Patrimonio di Vigilanza la soglia non sarebbe comunque raggiungibile.

3.2 – RISCHIO DI MERCATO

Confartigianato Fidi non risulta esposta né al rischio di prezzo, né al rischio di cambio, né rischio di tasso di interesse derivante dalle negoziazioni, in quanto il portafoglio titoli detenuto è esclusivamente di copertura dei rischi e non per la negoziazione. Il Confidi, inoltre, non effettua operazioni di trading di nessun tipo, operazioni in valuta diversa dall'euro e neppure operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio.

Ne consegue che Confartigianato Fidi non presenta rischi di mercato.

3.2.1 – RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE DERIVANTE DA ATTIVITA' DIVERSE DALLA NEGOZIAZIONE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione è il rischio di subire una perdita o una qualsiasi riduzione di valore o di utili sul portafoglio immobilizzato a causa di variazioni dei tassi di interesse. Per portafoglio immobilizzato devono intendersi tutte le attività e passività (posizioni lunghe e corte sensibili ai tassi di interesse) non classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio immobilizzato di Confartigianato Fidi viene misurato utilizzando la metodologia semplificata proposta dalla Banca d'Italia (Circolare 216, Capitolo V, Allegato M). Tale metodologia si basa su un algoritmo semplificato che porta al calcolo di un indicatore sintetico di rischio di tasso d'interesse. La costruzione dell'indicatore prevede che ogni intermediario suddivida le attività, le passività e le poste fuori bilancio in 14 diverse fasce di scadenza. All'interno di ogni fascia le posizioni attive sono compensate con quelle passive, ottenendo in tale modo una posizione netta. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione indicati dalla stessa Banca d'Italia. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. Il risultato ottenuto in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste appartenenti a ogni intervallo nell'eventualità di uno shock di tasso di 200 punti base. Il totale di questi valori assoluti viene rapportato al patrimonio di vigilanza in modo da ottenere l'indicatore di rischiosità proposto dalla Banca d'Italia, la quale ha individuato nel 20% la soglia di attenzione di tale indicatore. Ciò significa che l'organo di Vigilanza ritiene che una variazione del valore economico dell'intermediario superiore al 20% in presenza di variazioni uniformi dei tassi di mercato pari a 200 punti base sia indicativa di una possibile esposizione eccessiva al rischio di tasso di interesse.

L'applicazione della metodologia semplificata suggerita dalla Banca d'Italia evidenzia un assorbimento di Capitale Interno pari complessivamente a Euro 1.144.570, pari al 4% del patrimonio di vigilanza di Confartigianato Fidi. La distanza rispetto alla soglia di attenzione indicata dalla normativa conferma l'incidenza marginale di questo rischio.

3.3 – RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia di rischio, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzione dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, ossia il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie; non sono invece inclusi i rischi strategici e di reputazione.

Il Confidi è tenuto alla misurazione del rischio operativo per ragioni regolamentari stimando un coefficiente pari al 15% calcolato sull'indicatore di rilevanza, pari alla media triennale del margine di intermediazione (metodo BIA – Basic Indicator Approach).

Confartigianato Fidi, per le sue dimensioni, per la natura e la relativa complessità delle attività svolte, presidia il rischio operativo con un sistema di controlli interni, con i controlli automatici del sistema informativo e con le procedure documentate sui processi rilevanti della Società (processo di erogazione delle garanzie, processo di monitoraggio e recupero crediti). Le peculiarità operative del Confidi limitano la presenza di alcune tra le principali famiglie di rischio operativo tipiche degli intermediari finanziari, ad esempio, il rischio di errore e il rischio di frode sono notevolmente ridotti vista la contenuta operatività di operazioni in contanti.

Confartigianato Fidi ha comunque attivato una serie di contromisure preventive per ridurre la potenziale esposizione a tale rischio che possono essere così sintetizzate:

- regolamentazione interna, di infrastruttura e di processo. Le impostazioni adottate prevedono una congrua separatezza dei ruoli tra funzioni di gestione e funzioni di controllo.
- monitoraggio degli accessi e delle autenticazioni al sistema informativo aziendale.

- articolazione dei poteri delegati graduati in modo tale da assicurare la sorveglianza delle autonomie concesse.
- programmi formativi del personale.

Oltre ai già menzionati strumenti di disciplina ed organizzazione dei processi aziendali, il Confidi ha da tempo avviato un progetto di quality assurance che prevede la certificazione della qualità UNI EN ISO 9001:2008.

Inoltre, per quanto concerne il sistema informatico, relativamente ai rischi connessi alla mancata operatività, Confartigianato Fidi ha definito un piano di Business continuity e Disaster recovery finalizzato ad individuare gli interventi necessari a ripristinare la normale operatività del Confidi a fronte di situazioni di crisi.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Anno	Margine di intermediazione
2008	2.676.752
2009	2.930.372
2010	3.494.550
Totale	9.101.674

3.033.891	Media del margine di intermediazione degli ultimi tre esercizi (A)
15%	% ponderata di rischio operativo (B)
455.084	RISCHIO OPERATIVO (A x B)

SEZIONE 4 – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

4.1 Il patrimonio dell'impresa

4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

A fronte delle linee strategiche di sviluppo, Confartigianato Fidi adotta le misure necessarie al fine di mantenere adeguato il presidio patrimoniale, con una gestione che ne garantisca questo fine. L'attività di monitoraggio del patrimonio del confidi previene l'insorgere di possibili situazioni di tensione, anche con l'ausilio di appositi strumenti informatici. Il mantenimento di una dotazione di capitale adeguata consente alla società di ricercare nuove opportunità di sviluppo conseguenti la

volontà di proseguire l'attuale trend di crescita. Al 31/12/2010, quindi, il patrimonio libero di Vigilanza stimato (free capital di Vigilanza) presenta un valore coerente con la prudente gestione del profilo di rischio dell'attivo di Confartigianato Fidi e, inoltre, tale da permettere la sostenibilità di politiche di espansione.

Confartigianato Fidi definisce il patrimonio come somma del Capitale sociale e delle riserve disponibili e indisponibili.

4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

4.1.2.1 – PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE

Voci/Valori	31/12/2010	31/12/2009
1. Capitale	25.958.945	22.576.286
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve		
- di utili		
a) legale	6.712	720.091
b) statutaria	-	1.954.517
c) azioni proprie	-	-
d) altre	105.534	-
- altre	2.297.987	(2.350.421)
- Perdite portate a nuovo	(976.912)	
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione		
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(119.212)	192.162
- Attività materiali	973.634	973.634
- Attività immateriali	-	-
- Copertura per investimenti esteri	-	-
- Copertura per flussi finanziari	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-	-
- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utili (perdita) d'esercizio	(1.949.913)	(976.912)
Totale	26.296.775	23.089.357

**4.1.2.2 – RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI
PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE**

Attività/Valori	31/12/2010		31/12/2009	
	Riserva Positiva	Riserva Negativa	Riserva Positiva	Riserva Negativa
1. Titoli di debito	-	204.634	73.283	-
2. Titoli di capitale	-	-	6.461	-
3. Quote di O.I.C.R.	85.422	-	112.418	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	85.422	204.634	192.162	-

**4.1.2.3 – RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI
PER LA VENDITA: VARIAZIONI ANNUE**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	73.283	6.461	112.418	-
2. Variazioni positive	-	-	-	-
2.1 Incrementi di fair value	297.636	-	26.992	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
da deterioramento	-	-	-	-
da realizzo	33.211	-	10.912	-
2.3 Altre variazioni	-	-	6.461	-
3. Variazioni negative	-	-	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	(603.964)	-	(18.107)	-
3.2 Rettifiche d deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(4.800)	-	(53.254)	-
3.4 Altre variazioni	-	(6.461)	-	-
4. Rimanenze finali	(204.634)	-	85.422	-

4.2 – Il Patrimonio e i coefficienti di vigilanza

4.2.1 – Patrimonio di vigilanza

4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Confartigianato Fidi ha provveduto alla determinazione del capitale interno complessivo, sia a livello consuntivo che prospettico, ed alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale a fronte dei diversi rischi rilevati.

Il capitale interno complessivo viene determinato mediante l'approccio "Building Block" semplificato, conformemente a quanto prescritto dalla Banca d'Italia nelle Istruzioni di Vigilanza per gli

Intermediari Finanziari iscritti nell'«Elenco Speciale» (Circ. 216/1996) nell'ambito della disciplina del "Processo di controllo prudenziale". Tale approccio è la sommatoria semplice del capitale interno da allocare a fronte dei rischi identificati dal Confidi come rilevanti, di Primo Pilastro e di secondo Pilastro, singolarmente considerati.

Confartigianato Fidi, considerando la propria operatività, la dimensione economica e la propria complessità operativa, ha determinato il capitale interno a fronte dei seguenti rischi rilevanti:

◆ Rischi di I Pilastro:

Rischio di credito e di controparte

Rischio operativo

◆ Rischi di II Pilastro

Rischio di concentrazione

Rischio di tasso d'interesse sul banking book

Il Confidi ha utilizzato le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel primo pilastro. Relativamente ai rischi di secondo pilastro è stato utilizzato l'algoritmo semplificato proposto nell'allegato M alla Sez. XI, Capitolo V, della Circ. 216/1996 per il rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario e la metodologia di calcolo a cui rimanda l'allegato L alla Sez. XI, Capitolo V, della Circ. 216/1996 per il rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi.

Avvalendosi del principio di proporzionalità previsto dalla Circolare 216/1996 per gli Intermediari appartenenti alla Classe 3, Confartigianato Fidi ha effettuato l'analisi di sensibilità (stress test) rispetto al solo rischio di credito.

4.2.1.2 – INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

	31/12/2010	31/12/2009
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	25.441.500	21.605.053
B. Filtri prudenziali del patrimonio base		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(119.212)	-
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	25.322.288	21.605.053
D. Elementi da dedurre dal patrimonio base	(35.228)	-
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	25.287.060	21.605.053
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	2.377.950	1.165.796
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(486.817)	(582.898)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	1.891.133	582.898
I. Elementi da dedurre di patrimonio supplementare	(35.228)	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	1.855.905	582.898
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	27.142.965	22.187.951
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	27.142.965	22.187.951

4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

I requisiti di vigilanza per la copertura dei rischi sono garantiti con una capienza patrimoniale adeguata.

Dal confronto tra le misure di rischio e le risorse patrimoniali a disposizione del Confidi si può rilevare l'adeguatezza patrimoniale con una eccedenza positiva nell'ambito sia del primo sia del secondo pilastro. Si tratta di una differenza positiva che dimostra la solidità patrimoniale del Confidi per fare fronte ai rischi rilevati, ma anche ai rischi considerati non valutabili o scarsamente rilevanti. Tutto ciò anche in un'ottica prospettica che tiene conto delle previsioni formulate in sede di budget.

4.2.2.2 – INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte				
1. Metodologia standardizzata	258.707.884	221.787.712	199.011.711	166.625.115
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			11.940.703	9.997.507
B.2 Rischio di mercato				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 Rischio operativo				
1. Metodo base			455.084	392.784
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.4 Altri requisiti prudenziali				
B.5 Altri elementi del calcolo				
B.6 Totale requisiti prudenziali			12.395.787	10.390.291
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			206.637.769	166.625.115
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			12%	13%
C.2 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			13%	13%

SEZIONE 5 – PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	Utile (perdita) d'esercizio	(1.949.913)	-	(1.949.913)
	Altre componenti reddituali	-	-	-
20.	Attività finanziarie disponibili			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	(311.374)	-	(311.374)
	b) rigiro di conto economico			
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
30.	Attività materiali	-	-	-
40.	Attività immateriali	-	-	-
50.	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
	b) rigiro di conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
60.	Copertura dei flussi finanziari:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
	b) rigiro di conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
70.	Differenze di cambio			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
	b) rigiro di conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
80.	Attività non correnti in via di dismissione			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
	b) rigiro di conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-	-
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
	b) rigiro di conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
110.	Totale altre componenti reddituali	(311.374)	-	(311.374)
120.	Redditività complessiva (voce 10+110)	(2.261.287)	-	(2.261.287)

SEZIONE 6 – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Nessuna.

6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci

Confartigianato Fidi ha concesso garanzie a favore degli amministratori per l'importo nominale di euro 302.000 (importo residuo euro 237.365), mentre non ha rilasciato alcuna garanzia a favore dei sindaci.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Enzo VITTONI

CONFARTIGIANATO FIDI PIEMONTE S.c.p.a.

Iscrizione Albo Cooperative a Mutualità Prevalente nr. A114274
Iscrizione elenco generale art.106 del D.L. 1 settembre 1993, n. 385, al n. 26048
Iscrizione Albo Intermediari Finanziari (ex art. 107 d.lgs. 385/1993) nr. 19505.7
Confidi aderente a FEDART Fidi
R.E.A. n. 457581 e Codice Fiscale e Registro Imprese: 80093390013
Sede Legale : Via Arcivescovado n. 1 -10121 TORINO
Capitale Sociale al 31.12.2010 Euro 25.958.945 variabile

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

nell'esercizio chiuso al 31/12/2010 il nostro Confidi - ormai interregionale in quanto operante su tutto il territorio piemontese, in larga parte della regione Liguria, in specie nella zona di Ponente, ed accingendosi ad una nuova avventura a sostegno dell'accesso al credito anche per le piccole e medie imprese dell'area Milano ovest - ha conseguito buoni e lusinghieri risultati sia sul versante operativo, evidenziando - nella fase forse più difficile dal punto di vista economico/finanziario per il Paese - la crescente centralità del nostro ruolo come strumento al servizio delle Imprese Socie (imprese artigiane, lavoratori autonomi e tutte le piccole e medie imprese dei servizi, del commercio e del terziario), sia sul versante delle nuove metodologie adottate sia relativamente al processo istruttorio e del merito creditizio sia sul piano organizzativo e funzionale, a seguito della avvenuta trasformazione in Intermediario Finanziario vigilato, sancita da Banca Italia a fine 2009.

Le risultanze dei finanziamenti da noi garantiti evidenziano il proseguimento del trend positivo avviato dal nostro Confidi fin dalla fusione del dicembre 2003: siamo passati, con una costante progressione, dai 70 milioni di Euro di finanziamenti deliberati nell'anno 2004 al superamento per la prima volta nel 2009 della significativa soglia dei 200 milioni di Euro, e attestandoci nel 2010 - adottando anche un articolato sistema di rating interno ed attenti alla qualità del nostro credito - a 214.474.809 Euro, coniugando alla nostra azione l'impegno volto alla soddisfazione del Socio/cliente ed al miglioramento della nostra attività.

Sul versante organizzativo l'Anno 2010 ha portato a compimento la lunga fase triennale caratterizzata da profondi, incisivi e innovativi mutamenti, avendo proceduto, nel rispetto delle istruzioni di vigilanza per gli Intermediari Finanziari iscritti negli Elenchi Speciali emanate da

Banca d'Italia, ad una serie di rimodulazioni, anche radicali, che hanno trovato compiuta soluzione nel vigente Modello Operativo.

A ciò ha fatto riscontro lo sviluppo del nostro sistema informatico, Parsifal di ISIDE, e con la rimodulazione del nostro Piano Industriale triennale (così come detto, anche del Modello Organizzativo) consono allo status 107 ed alle nuove sfide commerciali e prospettiche che stiamo vivendo e che ci attendono nel nostro divenire quotidiano.

Abbiamo proseguito senza soluzione di continuità quel processo virtuoso di crescita professionale, individuale e collettiva, che ha investito i nostri collaboratori sotto l'attenta guida del Direttore Generale, con nuovi inserimenti qualificati in seno all'organico e con specifici momenti formativi, nonché attraverso un fattivo rapporto con Confartigianato Piemonte e con alcune Associazioni provinciali di Confartigianato, nostro riferimento in Piemonte ed in Liguria. Inoltre ci siamo avvalsi, grazie alle sinergie formative nazionali di sistema (da parte di Fedart-Fidi e di Confartigianato), di specifiche consulenze, prima tra tutte quelle di KPMG Audit e del dott. Onofri sulla formulazione del resoconto ICAAP, oltre a quelle già in essere per la Revisione Contabile e la Formazione.

* * * * *

Anche il 2010, come il 2009, ha visto l'intero Paese e la nostra realtà piemontese e del nord ovest del Paese rimanere al di sotto delle attese, vittima del perdurare di quella profonda crisi finanziaria e strutturale che ancora non può dirsi affatto superata, malgrado qualche timido e circoscritto segnale di ripresa.

A causa degli effetti derivanti dalla crisi abbiamo dovuto registrare, oltre al persistere della stretta creditizia che ancora provoca effetti pesantemente recessivi sull'economia reale, una crescita esponenziale delle sofferenze, più che raddoppiate nell'anno 2010 rispetto al 2009. Inoltre, si è incrementato il saldo negativo tra natalità/mortalità delle pmi; anche per le neo imprese, su cui pure abbiamo intensificato in sinergia con Confartigianato un'azione di sostegno e di accompagnamento grazie alla riassicurazione del FEI, risulta in decremento. Ancora una volta il settore edile e delle costruzioni si rivela il più pesantemente colpito dagli effetti della crisi globale e nazionale, soltanto nel settore dei servizi - in specie quelli alla persona - le conseguenze della crisi hanno avuto effetti meno devastanti.

Peraltro questi primi mesi del 2011 - seppur con qualche timido segnale di ripresa degli investimenti ed un rallentamento nella crescita delle sofferenze, che i "venti di guerra" minano

alla radice - non fanno altro che confermare la negatività già evidente nei due anni precedenti: il problema primario non è dato dal costo del denaro, ancora a livelli non elevati proprio per il perdurare della recessione, ma dal costo dei servizi bancari e dalle crescenti difficoltà nell'accesso al credito in specie relativamente all'approvvigionamento di liquidità da parte delle pmi.

E su questo la funzione esercitata dal sistema dei Confidi, insieme al sistema Associativo, è stata ed è di primaria importanza e di grande efficacia. Senza Confidi - e grazie agli effetti mitigatori della confermata riassicurazione regionale, la nuova moratoria sui debiti e le modifiche intervenute, benché ancora insufficienti, nella gestione del Fondo istituito presso il Medio Credito Centrale - non poche imprese sarebbero state certamente costrette a esporsi a rischi usurari o a gettare la spugna!

Il preoccupante e perdurante livello delle revoche e delle conseguenti insolvenze pone oggi nuove responsabilità e preoccupazione al nostro ed all'intero sistema dei Confidi che necessitano urgentemente di nuove risorse volte alla loro necessaria ricapitalizzazione, in specie se 107 e dunque regolati da precisi obblighi di accantonamento e dalla normativa ICAAP circa il monitoraggio dei rischi e del patrimonio di vigilanza.

* * * * *

Confartigianato Fidi s.c.p.a. ha visto il netto incremento delle garanzie su operazioni a breve e per liquidità, mentre ristagnano le garanzie sugli investimenti e sui programmi di sviluppo, anche quelle derivanti dalla fruizione di leggi speciali e/o bandi regionali.

Tutte le convenzioni in essere con i principali Istituti di Credito operanti sul territorio piemontese sono state costantemente oggetto di attento monitoraggio e molte di esse sono state rinegoziate, nel segno della intervenuta iscrizione al 107, ed implementate con specifiche linee ad hoc (plafond, azioni di consolidamento, ecc.). La nostra costante azione, tra l'altro, ha in molti casi fin qui consentito per gli affidamenti da noi garantiti una mitigazione del generale, marcato aumento degli spread applicati ai finanziamenti da parte delle banche.

Il permanente miglioramento metodologico e procedurale, l'accresciuta professionalità delle nostre risorse umane e gli investimenti intervenuti hanno altresì permesso il mantenimento - senza alcuna non conformità critica da parte dell'Ente certificatore - della Certificazione di Qualità ISO 9001-2008, che costituisce una ulteriore garanzia per i nostri Soci ed i nostri partner.

* * * * *

Per quanto attiene alle Risorse Umane, oltre al naturale turn over, a fronte delle implementate attività ed alla formazione di nuove figure professionali in funzione 107, si è dinamicamente ampliata la pianta organica aziendale, comprendente quarantatre unità al 31/12/2010, di cui la stragrande maggioranza impiegata a tempo pieno. Nuovi innesti, soprattutto sostitutivi, sono intervenuti ancora nei primi mesi del corrente anno.

Le risorse umane, secondo il disposto statutario e regolamentare facenti tutte capo e riferimento univoco al Direttore Generale, sono organizzate – oltre alla sede centrale (Direzione, Vice Direzioni e Sede legale/Area amministrativa/Area fidi /Area rischi e controlli interni) – in tre Aree Territoriali cui fanno capo le Filiali provinciali, il punto credito del Verbano sito in Gravellona Toce e il punto credito di Savona. Inoltre, nel 2010 si è avviato un nuovo, importante rapporto di partnership con la società di mediazione creditizia Zefiro Consulting spa, pur proseguendo fattivamente anche la collaborazione con i “segnalatori pratiche e raccoglitori documentazione” operanti presso le Associazioni provinciali di riferimento (Referenti Credito) e sul territorio piemontese e ligure (alcuni segnalatori esterni a provvigione). A tal proposito il C.d.A. allega alla presente relazione, facendone parte integrante, il modello organizzativo compiutamente aggiornato a marzo 2011.

Il rapporto con il sistema bancario costituisce un elemento cardine su cui si incentra la nostra operatività. Su tale versante vogliamo evidenziare – tra le banche convenzionate – gli istituti di credito con cui sviluppiamo la maggiore attività: di seguito indichiamo le banche che nel 2010 si collocano ai primi dieci posti in ordine all’erogato:

- Banca Unicredit	con un erogato di Euro 54.991.455
- Banca Popolare Novara	con un erogato di Euro 29.433.744
- Banca Intesa San Paolo	con un erogato di Euro 16.555.291
- Veneto Banca	con un erogato di Euro 10.546.244
- Banca Biverbanca	con un erogato di Euro 10.028.187
- Banca Regionale Europea	con un erogato di Euro 8.234.947
- Banca Cassa Risparmio Asti	con un erogato di Euro 7.743.472
- Banca Nazionale del Lavoro	con un erogato di Euro 5.909.931
- Banca Cassa Risparmio Alessandria	con un erogato di Euro 5.030.070
- Banca Sella	con un erogato di Euro 4.726.909

* * * * *

Nel 2010 l'attività ha registrato le seguenti movimentazioni:

Al 31.12.2010 le aziende Socie sono n. 21.176 di cui n. 2.036 ammesse nell'anno, a fronte delle quali sono state incamerate quale tassa di ammissione Euro 95.493.

I Soci receduti, decaduti ed esclusi nel 2010 ammontano complessivamente a n. 450.

I Soci al 31.12.2010 - suddivisi per settore di appartenenza - risultano essere:

Imprese Artigiane n. 15.879 pari al 75%.

Piccole e Medie Imprese n. 5.297 pari al 25% (di cui n. 918 imprese commerciali).

A fronte degli oltre 214 milioni di Euro di finanziamenti deliberati dagli Organi del nostro Confidi, i finanziamenti effettivamente erogati nel corso dell'anno 2010 ammontano complessivamente a Euro 181.017.995 .

Nel 2010 le garanzie rilasciate ed effettivamente erogate sono pari a Euro 86.291.278 così ripartite:

- Operazioni a medio/lungo termine Euro 58.678.069 .
- Operazioni a breve termine Euro 27.613.209 .

I dati qui esposti testimoniano il ruolo assunto dal nostro Confidi sia nell'assistenza ex post alle imprese in difficoltà, sia nella prevenzione ex ante di situazioni di crisi di liquidità, grazie all'ormai consolidata funzione di facilitatori dell'accesso al credito a favore delle aziende artigiane e delle p.m.i.

Nel dettaglio, si evidenziano - a fronte delle attività di prestazione della garanzia - le seguenti voci di ricavo:

- . Commissioni attivazione garanzia (diritti istruttoria) Euro 819.697 .
- . Commissioni di garanzia una tantum Euro 2.898.524 .
- . Commissioni e consulenza Leggi speciali Euro 14.701 .

Si fa presente che gli introiti relativi al commissionale, dall'anno 2010 sono computati - come previsto dalla normativa di Banca d'Italia - per competenza, non per cassa come negli esercizi precedenti.

* * * * *

Nelle successive tabelle - al fine di rendere sinteticamente più semplice la lettura e l'analisi dell'attività aggregata - riportiamo lo Stato Patrimoniale attivo e passivo e il Conto Economico.

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2010	31.12.2009
10	Cassa e disponibilità liquide	2.426	3.562
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	26.019.834	18.858.830
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.668.520	4.599.566
60	Crediti	14.721.086	10.725.678
100	Attività materiali	1.335.152	1.392.850
110	Attività immateriali	852	1.034
120	Attività fiscali		
	a) correnti	62.445	68.181
140	Altre attività	111.750	148.588
TOTALE ATTIVO		43.922.065	35.798.289

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2010	31.12.2009
10	Debiti	587.664	17.632
70	Passività fiscali		
	a) correnti	72.764	68.185
90	Altre passività	16.601.162	12.256.532
100	Trattamento di fine rapporto del personale	363.701	366.583
120	Capitale	25.958.945	22.576.286
160	Riserve	1.433.320	324.187
170	Riserve da valutazione	854.422	1.165.796
180	Utile (Perdita) d'esercizio	(1.949.913)	(976.912)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		43.922.065	35.798.289

CONTO ECONOMICO

VOCI	31.12.2010	31.12.2009
10 Interessi attivi e proventi assimilati	671.882	611.075
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(4.208)	(120)
MARGINE DI INTERESSE	667.674	610.955
30 Commissioni attive	2.898.524	2.408.064
40 Commissioni passive	(110.486)	(83.486)
COMMISSIONI NETTE	2.788.038	2.324.578
50 Dividendi e proventi assimilati	73	-
90 Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie	38.765	(5.160)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.494.550	2.930.373
100 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: a) attività finanziarie	(90.350)	(145.901)
b) altre operazioni finanziarie	(3.008.650)	(2.175.842)
110 Spese amministrative: a) spese per il personale	(2.056.454)	(1.853.201)
b) altre spese amministrative	(1.158.183)	(945.708)
120 Rettifiche/riprese di valore nelle su attività materiali	(84.724)	(91.876)
130 Rettifiche/riprese di valore nelle su attività immateriali	(775)	(1.879)
160 Altri proventi e oneri di gestione	1.005.715	1.352.798
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(1.898.871)	(931.236)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(1.898.871)	(931.236)
190 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(51.042)	(45.676)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(1.949.913)	(976.912)
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(1.949.913)	(976.912)

Passando ora all'esame delle risultanze dell'esercizio 2010 si evidenzia che i criteri delle scelte attuate per dare corso all'attività del nostro Confidi, come evidenziano i successivi dati, confermano il pieno rispetto di quanto previsto dall'oggetto sociale all'articolo 3 dello Statuto e dello spirito della mutualità, sancito dalla Legge 59/92 ed in particolar modo ai sensi dell'art. 2 comma 1 della stessa legge.

Ai sensi dell'articolo 2545 del codice civile vengono indicati i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico:

- a) promozione commerciale Soci
- b) gestione dei rischi assunti
- c) gestione crediti e sofferenze
- d) gestione patrimoniale a basso profilo di rischio
- e) formazione permanente

a) Promozione commerciale Soci

La promozione del sistema, è stato sviluppata su due livelli di iniziativa:

- . attività commerciale esterna
- . materiale promozionale

Per quanto si riferisce all'attività commerciale vengono periodicamente svolte nelle diverse aree territoriali in Piemonte e Liguria attività promozionali che hanno coinvolto il personale del Confidi in numerose iniziative di presentazione alle imprese - ed alle agenzie bancarie attive in loco - dei vari strumenti creditizi.

Contestualmente sono state svolte attività di presentazione del nostro Confidi alle Istituzioni, pubbliche e private, e sono state attivate sinergie operative con le Associazioni Confartigianato di riferimento e con i principali Istituti di Credito.

Il ruolo dell'attività pre - istruttoria del Confidi si sta confermando come uno strumento importante ed il suo progressivo riconoscimento formale - a seguito della piena adozione dal 23 dicembre 2009 del rating interno - da parte del sistema bancario permette al Confidi di rafforzare e meglio caratterizzare il ruolo di accompagnamento delle aziende nell'accesso al finanziamento bancario.

b) Gestione dei rischi assunti

Nel 2010, come previsto per i Confidi 107, si è istituito formalmente l'Area rischi e controlli interni.

Il Confidi ha inoltre attivato gli strumenti utili a ridurre ed ottimizzare i rischi assunti a fronte delle operazioni a breve, medio e lungo termine: dalle nuove riassicurazioni con Artigiancassa (1068 e fondo riassicurazione regionale), a quelle con il FEI (in essere, attraverso una specifica A.T.I. dall'anno 2010), alle controgaranzie da parte del Medio Credito Centrale ove - ottenuto l'accreditamento formale - è stata conseguita la possibilità di effettuare il riconoscimento del merito creditizio diretto sull'impresa.

c) gestione Crediti e sofferenze

A fronte dell'attività di prestazione di garanzia, nel corso dell'esercizio 2010 si rilevano complessivamente esborsi per richieste di escussione da parte degli Istituti di Credito convenzionati pari a Euro 1.099.721. Quale riassicurazione abbiamo ricevuto nell'anno 2010 l'importo di Euro 347.271.

I crediti sono stati iscritti al presumibile valore di realizzo, dedotta la quota pari a Euro 580.152 a seguito delle svalutazioni.

Dall'esame delle insolvenze concernenti l'esercizio emerge una situazione di incremento (in specie rispetto alle revoche intervenute nel secondo semestre 2010) rispetto al precedente esercizio, ma si rileva come il trend si mantenga comunque mai superiore alle medie fisiologiche attuali del sistema bancario.

Parallelamente sono state attivate tutte le idonee misure di tutela dei crediti nei confronti delle imprese associate attraverso sia attività stragiudiziale e giudiziale attraverso studi legali convenzionati e società di gestione di credito convenzionati.

d) gestione patrimoniale a basso profilo di rischio

Per quanto riguarda la gestione delle risorse patrimoniali che presentano un totale complessivo di Euro 26.296.775, si sottolinea la ricerca di un basso profilo di rischio per la loro gestione. A tal proposito, nei primi mesi del 2011 gli organi di Confartigianato Fidi hanno deliberato un documento relativo al "Sistema dei limiti per il portafoglio Afs" concepito per presidiare alcuni tra i principali rischi che connotano la gestione del portafoglio di strumenti finanziari di proprietà :

- Limiti per profilo di rischio dello strumento finanziario;
- Limiti di concentrazione per tipologia di emittente;
- Limiti di concentrazione per singolo emittente;
- Limiti di composizione per titoli di debito a tasso fisso e a tasso variabile.

e) formazione permanente

L'attività di formazione, divenuta permanente e non più occasionale, si è articolata promuovendo adeguati momenti, e parallelamente si è seguita la necessaria implementazione dei software gestionali e di collegamento.

Le nostre Risorse Umane, sempre maggiormente attente e consapevoli dell'importanza e della necessità di accrescere le proprie competenze, hanno ben fatto fronte ai tanti nuovi impegni e compiti professionali: infatti, la partecipazione ai corsi di formazione e autoformazione ha riscontrato il pieno gradimento e interesse dei Collaboratori. Il progetto si è articolato in corsi specifici, affiancamenti, e lezioni collettive relative al merito creditizio ed all'ottimizzazione nell'utilizzo del software gestionale, al marketing promozionale.

Inoltre, la nostra azienda persegue l'obiettivo di fornire a tutte le risorse che ricoprono ruoli di tipo commerciale un'adeguata ed aggiornata formazione tecnica in ambito finanziario.

Nel corso dell'anno 2010 il nostro organico è cresciuto in qualità e quantità, al 31/12/2010 n. 43 unità.

Inoltre, il nostro Confidi è previsto riceva dal Ministero del Tesoro quanto di sua spettanza in ordine al Fondo Antiusura.

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs.n. 196/2003 recante "Codice in materia di protezione dei dati personali", gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs.n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza aggiornato è depositato presso la sede sociale.

Riteniamo invece utile evidenziare, infine, sinteticamente alcune delle voci più significative, non già approfondite e dettagliate precedentemente nella presente relazione degli Amministratori, del bilancio di esercizio 2010.

In particolare:

ATTIVITA'

- valore immobilizzazioni immateriali per complessivi Euro 852
- valore immobilizzazioni materiali per complessivi Euro 1.335.152
- valore attività finanziarie disponibili per la vendita Euro 26.019.834
- valore attività finanziarie detenute sino alla scadenza Euro 1.668.520
- fondo PIC/PMI pari a Euro 161.874

- fondi Docup Euro 376.000

PASSIVITA'

Costi del personale dipendente così suddivisi :

- salari pari a Euro 1.396.998 contributi previdenziali Euro 353.597 oneri assicurativi Euro 9.038 e accantonamenti TFR Euro 101.539.

Compensi a terzi così suddivisi:

- compensi agli Amministratori Euro 62.900, emolumenti del Collegio sindacale Euro 81.697 e spese per costi collaborazioni esterne professionali Euro 284.438, Costi per compenso del soggetto incaricato del controllo contabile Euro 17.232 comprensivo di Iva indetraibile.

Spese generali così suddivise per le voci più significative:

- affitti per Euro 82.861, utenze telefoniche fisse e mobili per Euro 36.197, spese condominiali e riscaldamento Euro 22.906, spese postali Euro 17.790, energia elettrica Euro 4.064, carburanti per Euro 18.665 e manutenzioni varie Euro 6.631.

Oneri finanziari così suddivisi:

- interessi passivi indeducibili pari a Euro 4.208.

- ammortamenti suddivisi in : Fabbricati Euro 55.898 - Impianti Euro 3.521 - mobili ed arredi Euro 11.157 - attrezzatura e macchine d'ufficio Euro 12.061 - manutenzione beni di terzi Euro 2.087

RISERVE E FONDI RISCHI

Riserva legale Euro 6.712

Contributo Regione Piemonte Euro 2.0000.000

Fondo Riassicurazione Artigiancredit Euro 45.766

Riserve fondo rischi indisponibili Euro 357.755

Riserva di rivalutazione Euro 973.634: tale riserva si riferisce, per l'appunto ad una rivalutazione sugli immobili, il cui valore contabile era inferiore al valore di mercato.

Complessivamente rileviamo infine un totale ricavi pari a Euro 4.762.841 contro Euro 6.712.754 di costi. Pertanto il risultato di esercizio ammonta ad un disavanzo di gestione pari a Euro 1.949.913.

Si è accantonato al Fondo di garanzia interconsortile D.L. 326/2003 art. 13 lo 0,5 per mille pari a Euro 43.146, calcolato sulle garanzie concesse nell'anno a fronte di finanziamenti erogati nell'anno 2010 ammontanti ad Euro 86.291.278.

L'accantonamento – secondo le stime prudenziali proprie di un Confidi 107 - per rischi su garanzie prestate è pari a Euro 3.008.650 a fronte di un utilizzo pari a Euro 713.253. Di seguito si riporta il dettaglio del fondo rischi, costituito per Euro 5.863.134 da fondi propri e per Euro 2.294.115 da fondi di terzi, per un TOTALE di Euro 7.298.463 :

	Copertura pratiche deteriorate	Copertura pratiche in Bonis	Totale
Fondi propri	5.367.359	495.775	5.863.134
Fondi di terzi	1.153.306	282.023	1.435.329
TOTALE	6.520.665	777.798	7.298.463

Il Consiglio d'Amministrazione ai fini di certificare lo stato di Cooperativa a mutualità prevalente dell'Ente come richiesto dall'art. 2512 del c.c., come modificato dal D.lgs 6/2003, indica i seguenti valori al fine di stabilire la percentuale di cui all'art. 2513 lett. a, ovvero il rapporto tra i ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi verso i soci pari a Euro 3.857.088 e il totale dei ricavi indicati nel conto economico pari a Euro 4.762.841, che risulta essere pari all'81%.

* * * * *

Signori Soci,

avvalendosi dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 28 giugno 2004, il Consiglio di Amministrazione ha utilizzato il fondo rischi vari a copertura delle perdite per sofferenze pagate per un importo complessivo di Euro 713.253 .

Dunque, sulla base di quanto fin qui esposto e dei documenti illustrati e discussi in seno al C.d.A., vi invitiamo :

- ❖ ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e a prendere atto delle relazioni che lo accompagnano;
- ❖ di coprire integralmente le perdite riportate a nuovo da esercizi precedenti per l'importo complessivo di Euro 976.912 mediante l'utilizzo per pari importo della Riserva Regione Piemonte DGR n. 10-12155 del 21/09/2009;

- ❖ di coprire parzialmente la perdita d'esercizio dell'anno 2010 per l'importo di Euro 1.023.088 mediante l'utilizzo per pari importo del residuo della Riserva Regione Piemonte DGR n. 10-12155 del 21/09/2009;
- ❖ di rinviare a nuovo la residua perdita dell'esercizio corrente per l'importo di Euro 926.825.

Torino, 25 Marzo 2011

Per il Consiglio di Amministrazione

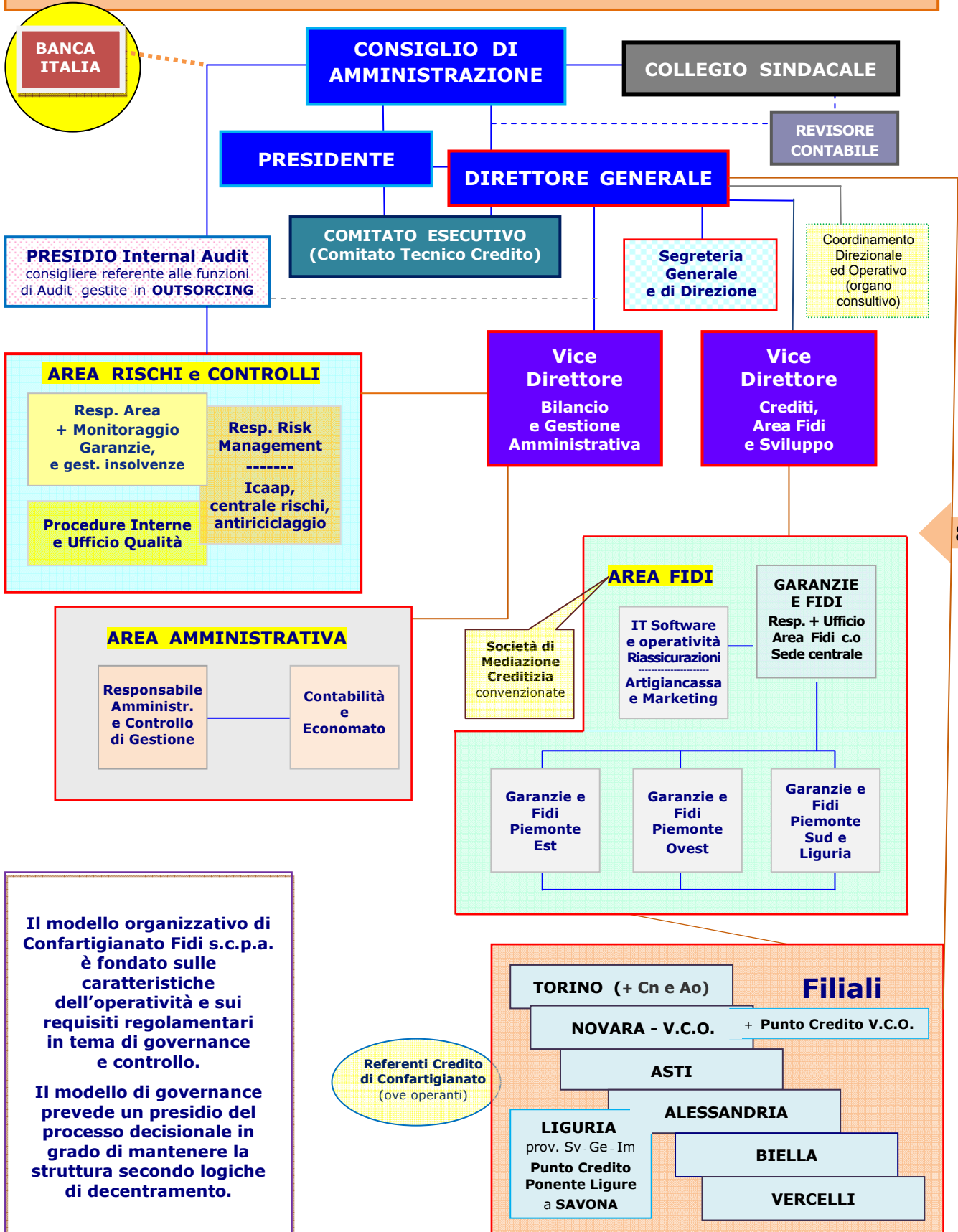
Il Presidente Enzo Vittoni

ALLEGATO ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL MODELLO ORGANIZZATIVO

MARZO 2011

Società Cooperativa per Azioni



Il modello organizzativo di Confartigianato Fidi s.c.p.a. è fondato sulle caratteristiche dell'operatività e sui requisiti regolamentari in tema di governance e controllo.

Il modello di governance prevede un presidio del processo decisionale in grado di mantenere la struttura secondo logiche di decentramento.