

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	31.12.2007	31.12.2006	variazioni
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
D) 18 RIVALUTAZIONI:	6.837.200	3.823.617	3.013.583
D) 18a di partecipazioni		3.097.765	-3.097.765
D) 18b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
D) 18c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	6.837.200	725.852	6.111.348
D) 19 SVALUTAZIONI:	24.230.561	14.106.387	10.124.174
D) 19a di partecipazioni	2.812.838	188.360	2.624.478
D) 19b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	10.610.698		10.610.698
D) 19c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	10.807.025	13.918.027	-3.111.002
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	-17.393.361	-10.282.770	-7.110.591
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
E) 20 PROVENTI	50.537.619	22.082.816	28.454.803
E) 21 ONERI	17.765.866	16.412.160	1.353.706
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	32.771.753	5.670.656	27.101.097
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+ -D+ -E)	967.709.310	841.814.506	125.894.804
E) 22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	40.079.780	40.458.298	-378.518
E) 23 UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO	927.629.530	801.356.208	126.273.322

STATO PATRIMONIALE ANALITICO AL 31 DICEMBRE 2007

ATTIVO		31.12.2007	31.12.2006	variazioni
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA				
B) IMMOBILIZZAZIONI		6.294.808.120	5.039.631.042	1.255.177.078
B) I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.017.866	853.571	164.295
B) I 1	Costi di impianto e di ampliamento			
B) I 2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			
B) I 3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno			
B) I 4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			
B) I 5	Avviamento			
B) I 6	Immobilizzazioni in corso e acconti:	505.392	182.040	323.352
	- Costi per implementazione nuovi progetti	2.400	2.400	
	- Software in corso di costruzione	502.992	179.640	
B) I 7	Altre:	512.474	671.531	-159.057
	- Software di proprietà e licenze d'uso	512.474	671.531	
B) II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.508.164.114	2.754.622.230	-246.458.116
B) II 1	Terreni e fabbricati:	2.393.910.163	2.658.536.868	-264.626.705
	- Fabbricati ad uso della Fondazione	12.651.067	12.651.067	
	- Fondo ammort. fabbricati ad uso della Fondazione	-3.738.702	-3.359.170	
	- Fabbricati ad uso di terzi	2.443.342.232	2.686.063.805	
	- Fondo svalutazione immobili	-58.915.049	-40.828.130	
	- Unità immobiliari	561.319		
	- Terreni edificabili	9.296	4.009.296	
B) II 2	Impianti e macchinari:	2.469.658	2.552.766	-83.108
	- Impianti, macchinari e attrezzature	7.112.457	9.332.683	
	- F.do ammort. impianti macchinari e attrezzature	-5.267.937	-7.350.757	
	- Immobilizzazioni tecniche presso terzi	625.138	570.840	
B) II 3	Attrezzature industriali e commerciali			
B) II 4	Altri beni:	580.441	640.451	-60.010
	- Mobili e macchine d'ufficio	2.043.341	2.005.100	
	- Fondo ammort. mobili e macchine d'ufficio	-1.562.447	-1.441.284	
	- Automezzi	238.413	206.486	
	- Fondo ammortamento automezzi	-138.866	-129.851	
B) II 5	Immobilizzazioni in corso e acconti:	111.203.852	92.892.145	18.311.707
	- Fabbricati in corso di costruzione	102.953.510	87.320.200	
	- Migliorie	7.154.452	4.640.211	
	- Oneri accessori di costruzione	1.095.890	931.734	
B) III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	3.785.626.140	2.284.155.241	1.501.470.899
B) III 1	Partecipazione in:	1.023.112.123	111.714.599	911.397.524
B) III 1 a	imprese controllate	987.724.009	67.679.113	920.044.896
	- Partecipazioni in società e fondi immobiliari	987.724.009	67.679.113	
B) III 1 b	imprese collegate			
B) III 1 c	imprese controllanti			
B) III 1 d	altre imprese	35.388.114	44.035.486	-8.647.372
	- Partecipazioni in enti diversi	39.492.782	46.138.970	
	- Fondo svalutazione partecipazioni	-4.104.668	-2.103.484	

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue ATTIVO		31.12.2007	31.12.2006	variazioni
B) III 2	Crediti:	237.226.911	255.730.207	-18.503.296
B) III 2 a	verso imprese controllate	180.000.000	180.000.000	
	- Mutui a società partecipate	180.000.000	180.000.000	
B) III 2 b	verso imprese collegate			
B) III 2 c	verso controllanti			
B) III 2 d	verso altri	57.226.911	75.730.207	-18.503.296
	- Polizze di assicurazione	24.955.697	45.475.252	
	- Fondo oscillazione valori mobiliari	- 1.176.143		
	- Mutui agli iscritti	11.465	11.921	
	- Mutui ai dipendenti	10.129.980	9.468.385	
	- Mutui agli OO. MM.	20.476.875	18.201.330	
	- Prestiti al personale ed ex dipendenti	2.798.578	2.542.860	
	- Depositi cauzionali	30.459	30.459	
B) III 3	Altri titoli	2.525.287.106	1.916.710.435	608.576.671
	- Altri titoli obbligazionari	2.534.280.813	1.916.045.685	
	- Fondo oscillazione valori mobiliari	-9.793.057		
	- Azioni	799.350	664.750	
B) III 4	Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo			
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	2.113.367.142	2.442.834.011	-329.466.869
C) I	RIMANENZE			
C) I 1	Materie prime, sussidiarie e di consumo			
C) I 2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
C) I 3	Prodotti in corso su ordinazione			
C) I 4	Prodotti finiti e merci			
C) I 5	Acconti			
C) II	CREDITI	617.889.240	774.360.687	-156.471.447
C) II 1	verso iscritti	192.998.845	190.023.007	2.975.838
	- Crediti v/iscritti	196.401.878	193.426.040	
	- Fondo svalutazione crediti	-3.403.033	- 3.403.033	
C) II 2	verso imprese controllate	24.863.563	2.763.000	22.100.563
	- Crediti v/Enpam Real Estate srl	3.611.556	2.763.000	
	- Crediti v/Fondo Ippocrate	21.252.007		
C) II 3	verso imprese collegate			
C) II 4	verso imprese controllanti			
C) II 4bis	Crediti tributari	49.762.243	55.101.070	-5.338.827
C) II 5	verso altri	350.264.589	526.473.610	-176.209.021
	- Crediti v/Locatari di immobili	24.884.688	27.619.703	
	- Fondo svalutazione crediti	-10.573.480	-11.442.696	
	- Crediti v/il personale	10.831	8.670	
	- Crediti v/INPS e altri enti previdenziali	1.594.030	1.185.394	
	- Crediti v/fornitori	26.972	29.250	
	- Crediti per fondo spese	2.911	11.493	
	- Depositi vincolati		36.200.000	
	- Crediti diversi	41.404.293	72.174.204	
	- Fondo svalutazione crediti	-11.861.711	-7.963.427	
	- Crediti v/Banche	4.776.610	8.652.704	
	- Contratti pronti contro termine	299.999.445	399.999.315	

segue STATO PATRIMONIALE ANALITICO AL 31 DICEMBRE 2007

segue ATTIVO		31.12.2007	31.12.2006	variazioni
C) III	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	1.163.221.814	1.361.438.801	-198.216.987
C) III 1	Partecipazioni in imprese controllate			
C) III 2	Partecipazioni in imprese collegate			
C) III 3	Partecipazioni in imprese controllanti			
C) III 4	altre partecipazioni			
C) III 5	azioni proprie, con indicazioni anche del valore nominale complessivo			
C) III 6	altri titoli	1.163.221.814	1.361.438.801	-198.216.987
	- Attività finanziarie non immobilizzate	1.127.996.865	1.355.955.337	
	- Conti di gestione del patrimonio mobiliare	35.224.949	5.483.464	
C) IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE	332.256.088	307.034.523	25.221.565
C) IV 1	Depositi bancari e postali	332.107.589	306.941.879	25.165.710
	- Depositi bancari	313.913.293	297.500.785	
	- Depositi postali	25.941	10.954	
	- Amm. Delegati c/c gestioni	1.204.507	1.017.579	
	- Amm. Delegati c/c entrate	16.963.848	8.412.561	
C) IV 2	Assegni			
C) IV 3	Denaro e valori in cassa	148.499	92.644	55.855
	- Cassa contanti	38.360	41.630	
	- Cassa valori	110.139	51.014	
D)	RATEI E RISCONTI	97.218.482	91.878.602	5.339.880
	- Ratei attivi	37.904.040	35.977.769	
	- Risconti attivi	59.314.442	55.900.833	
	TOTALE ATTIVO	8.505.393.744	7.574.343.655	931.050.089

PASSIVO		31.12.2007	31.12.2006	variazioni
A)	PATRIMONIO NETTO	8.316.999.849	7.393.370.319	923.629.530
A) I	CAPITALE			
A) II	RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI			
A) III	RISERVE DI RIVALUTAZIONE		4.000.000	-4.000.000
	- Riserva rivalutazione immobili		4.000.000	
A) IV	RISERVA LEGALE	7.389.370.319	6.588.014.111	801.356.208
	- Riserva legale art.1 comma 4 sub C DLGS 509/94	7.389.370.319	6.588.014.111	
A) V	RISERVE STATUTARIE			
A) VI	RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO			
A) VII	ALTRE RISERVE			
A) VIII	UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO			
A) IX	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	927.629.530	801.356.208	126.273.322

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue PASSIVO		31.12.2007	31.12.2006	variazioni
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI	22.667.229	12.013.984	10.653.245
B) 1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
B) 2	Per imposte, anche differite	5.809.092	5.674.092	135.000
	- Fondo imposte	5.809.092	5.674.092	
B) 3	Altri	16.858.137	6.339.892	10.518.245
	- Fondo rischi diversi	16.819.457	6.276.660	
	- Fondo oneri su fabbricati ceduti		63.232	
	- Fondo oneri futuri	38.680		
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	13.074.222	11.984.969	1.089.253
D)	DEBITI	149.962.714	153.380.850	-3.418.136
D) 1	Obbligazioni			
D) 2	Obbligazioni convertibili			
D) 3	Debiti verso soci per finanziamenti			
D) 4	Debiti verso banche	552.545	651.773	-99.228
D) 5	debiti verso altri finanziatori			
D) 6	Acconti	2.820.000		2.820.000
	- Acquirenti c/caparre	2.820.000		
D) 7	Debiti verso fornitori	22.160.340	23.614.177	-1.453.837
D) 8	Debiti rappresentati da titoli di credito			
D) 9	Debiti verso imprese controllate			
D) 10	Debiti verso imprese collegate			
D) 11	Debiti verso controllanti			
D) 12	Debiti tributari	66.315.402	63.196.902	3.118.500
D) 13	Debiti v/istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.085.745	929.109	156.636
D) 14	Altri debiti	57.028.682	64.988.889	-7.960.207
	- Debiti v/iscritti	15.942.766	18.407.657	
	- Debiti v/locatari	12.760.050	12.414.595	
	- Debiti v/il personale	2.774.828	2.950.291	
	- Debiti v/amministratori e sindaci	138.887	31.015	
	- Altri	25.412.151	31.185.331	
E	RATEI E RISCONTI	2.689.730	3.593.533	-903.803
	- Ratei passivi	2.689.730	2.787.264	
	- Risconti passivi		806.269	
	TOTALE PASSIVO	8.505.393.744	7.574.343.655	931.050.089
	CONTI D'ORDINE:			
	- Immobilizzazioni da acquistare	79.933.102	103.725.804	-23.792.702
	- Mutui attivi da concedere	47.000.000	47.000.000	
	- Beni di terzi in cauzione/garanzia	144.733.278	104.666.679	40.066.599

CONTO ECONOMICO ANALITICO AL 31 DICEMBRE 2007

	31.12.2007	31.12.2006	variazioni
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.925.502.828	1.799.805.173	125.697.655
A) 1 RICAVI DELLE ENTRATE CONTRIBUTIVE	1.778.803.828	1.651.465.924	127.337.904
A) 5 ALTRI RICAVI E PROVENTI	146.699.000	148.339.249	-1.640.249
A) 5 - Proventi patrimoniali	145.245.962	148.222.445	
A) 5 bis - Altri ricavi e proventi	1.453.038	116.804	
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.137.355.087	1.070.612.006	66.743.081
B) 7 PER SERVIZI:	1.050.015.578	1.021.957.900	28.057.678
B) 7 a per prestazioni istituzionali	980.536.781	948.055.431	32.481.350
B) 7 b per servizi:	14.638.690	13.628.783	1.009.907
- Acquisti	409.674	396.967	
- Pulizia, vigilanza, premi ass.ni	781.073	720.062	
- Manutenz.locali e relativi impianti della Sede	1.095.947	1.122.470	
- Utenze	868.228	802.811	
- Prestazioni professionali	1.273.380	1.198.251	
- Spese per servizi	6.416.725	5.505.028	
- Spese per gli Organi dell'Ente	3.793.663	3.883.194	
B) 7 c per i fabbricati da reddito	54.840.107	60.273.686	-5.433.579
B) 8 PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	1.364.961	1.376.968	-12.007
B) 9 PER IL PERSONALE:	30.420.338	28.863.162	1.557.176
B) 9 a salari e stipendi	20.614.515	19.880.604	733.911
- Stipendi e altre competenze fisse	14.748.941	14.135.218	
- Straordinari	818.125	813.357	
- Indennita' e rimborso spese per missioni	402.656	331.326	
- Competenze accessorie diverse	4.163.434	4.066.781	
- Incentivo post pensionam. L. 243/04	83.854	98.812	
- Compensi per collaborazioni	397.505	435.110	
B) 9 b oneri sociali	5.535.954	5.067.572	468.382
- Oneri previdenziali e assistenziali	5.184.848	4.779.955	
- Contributi al fondo di previdenza complementare	302.280	245.851	
- Contributi di solidarieta' Dlgs. 124/93 art. 12	30.220	24.670	
- Oneri previdenziali gestione separata INPS	18.606	17.096	
B) 9 c trattamento di fine rapporto	1.812.589	1.544.579	268.010
- Indennita' di fine rapporto	1.783.839	1.518.171	
- Indennita' di fine rapporto di collaborazione	28.750	26.408	
B) 9 d trattamento di quiescenza e simili	1.275.022	1.244.444	30.578
- Indennita' integrativa speciale	287.994	292.307	
- Pensioni ex FPI (L. 144 art.14 comma 4 del 17.5.99)	987.028	952.137	
B) 9 e altri costi	1.182.258	1.125.963	56.295
- Premi di assicurazione	118.383	89.909	
- Interventi assistenziali	285.448	289.159	
- Buoni pasto	464.060	490.174	
- Corsi di aggiornamento per il personale	102.780	89.479	
- Altri oneri di personale	167.708	120.090	
- Rimborsi di spese	4.088	673	
- Acquisto vestiario e divise per commessi	39.791	46.479	

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue	31.12.2007	31.12.2006	variazioni
B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	32.001.076	1.821.286	30.179.790
B) 10 a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	254.560	152.744	101.816
B) 10 b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.155.385	1.198.858	-43.473
- Ammortamento fabbricati della sede	379.532	379.532	
- Ammortamento mobili e macchine d'ufficio	121.162	125.846	
- Ammortamento impianti, macchinari ed attrezzature	621.900	664.594	
- Ammortamento automezzi	32.791	28.886	
B) 10 c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	27.478.248		27.478.248
- Assegnazioni al fondo svalutazione immobili	27.478.248		
B) 10 d svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.112.883	469.684	2.643.199
- Assegnazioni al fondo svalutazione crediti	3.112.883	469.684	
B) 12 ACCANTONAMENTI PER RISCHI	10.606.920	3.063.556	7.543.364
B) 13 ALTRI ACCANTONAMENTI	38.680		38.680
- Accantonamenti oneri futuri	38.680		
B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE	12.907.534	13.529.134	-621.600
- I.C.I.	12.706.663	13.357.495	
- Altri tributi locali	94.389	93.029	
- Sanzioni e pene pecuniarie	61.066	28.669	
- Imposta sugli autoveicoli	2.491	1.571	
- Altre imposte e tasse	42.925	48.370	
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	788.147.741	729.193.167	58.954.574
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
C) 15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:	21.252.007		21.252.007
C) 15 a In imprese controllate			
C) 15 b In imprese collegate			
C) 15 c Altre partecipazioni	21.252.007		21.252.007
- Dividendi delle partecipazioni	21.252.007		
C) 16 ALTRI PROVENTI FINANZIARI:	176.917.932	143.199.619	33.718.313
C) 16 a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	6.197.623	6.255.031	-57.408
- Interessi sui mutui concessi agli iscritti	18	162	
- Interessi sui mutui concessi a societa'	3.600.000	3.521.644	
- Interessi sui mutui concessi agli ordini dei medici	914.956	883.954	
- Rivalutazione polizze	1.279.236	1.372.954	
- Interessi sui prestiti al personale	403.413	476.317	
C) 16 b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	90.571.625	58.072.048	32.499.577
- Interessi ed altri frutti dei titoli immobilizzati	90.571.625	57.938.511	
- Scarti positivi su titoli immobilizzati		133.537	

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue	31.12.2007	31.12.2006	variazioni
C) 16 c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	70.080.652	68.929.684	1.150.968
- <i>Interessi, premi ed altri frutti dei titoli</i>	31.340.563	40.079.687	
- <i>Dividendi su titoli azionari e premi su derivati</i>	3.709.701	2.043.833	
- <i>Scarti positivi</i>	1.388.153	567.885	
- <i>Proventi da negoziazione di titoli</i>	33.642.235	26.238.279	
C) 16 d proventi diversi dai precedenti	10.068.032	9.942.856	125.176
- <i>Interessi su depositi bancari e sui c/c postali</i>	9.734.835	9.567.427	
- <i>Interessi attivi di mora</i>	142.314	251.732	
- <i>Altri interessi e proventi finanziari</i>	190.883	123.697	
C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	34.238.384	25.904.746	8.333.638
- <i>Imposte ritenute alla fonte</i>	20.623.157	16.229.284	
- <i>Oneri finanziari</i>	13.615.227	9.675.462	
C) 17bis UTILI E PERDITE SU CAMBI	251.622	-61.420	313.042
- <i>Differenze attive su cambi</i>	474.817	403.228	
- <i>Differenze passive su cambi</i>	-223.195	-464.648	
TOTALE (15+16-17+ -17bis)	164.183.177	117.233.453	46.949.724
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
D) 18 RIVALUTAZIONI:	6.837.200	3.823.617	3.013.583
D) 18 a di partecipazioni		3.097.765	-3.097.765
D) 18 b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
D) 18 c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	6.837.200	725.852	6.111.348
D) 19 SVALUTAZIONI:	24.230.561	14.106.387	10.124.174
D) 19 a di partecipazioni	2.812.838	188.360	2.624.478
D) 19 b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	10.610.698		10.610.698
D) 19 c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	10.807.025	13.918.027	-3.111.002
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	-17.393.361	-10.282.770	-7.110.591
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
E) 20 PROVENTI	50.537.619	22.082.816	28.454.803
E) 20 a- Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili	21.462.403		
E) 20 b- Altri proventi straordinari	29.075.216	22.082.816	
E) 21 ONERI	17.765.866	16.412.160	1.353.706
E) 21 a- Perdite derivanti dall'alienazione di beni immobili	7.649.650	1.976	
E) 21 b- Altri oneri straordinari	10.116.216	16.410.184	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	32.771.753	5.670.656	27.101.097
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+ -D+ -E)	967.709.310	841.814.506	125.894.804
E) 22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	40.079.780	40.458.298	-378.518
E) 23 UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO	927.629.530	801.356.208	126.273.322

NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

Struttura del Bilancio di esercizio

Il Bilancio Consuntivo al 31/12/2007 è stato redatto in base alla normativa civilistica in ottemperanza degli artt. 2423 e successivi del Codice Civile ed è predisposto in base ai principi contabili redatti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e revisionati dal documento OIC 1 (Organismo Italiano di Contabilità) per aggiornarli alle nuove disposizioni legislative relative alla riforma del diritto societario (D.lgs n 5 del 2003 e successive modificazioni).

In particolare il Bilancio si articola in tre parti strettamente connesse e costituenti un tutto inscindibile:

- Lo Stato Patrimoniale
- Il Conto Economico
- La Nota Integrativa

ed è corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Sono stati inoltre introdotti, quale documenti integranti, il rendiconto finanziario dei flussi di cassa ed il rendiconto dei flussi totali (prospetto delle fonti e degli impieghi) che forniscono informazioni sulle variazioni della struttura finanziaria della Fondazione.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art.16, comma 8 del Decreto Legislativo n. 213 del 1998 e dall'art. 2423, comma 5, del codice civile.

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica. I criteri di valutazione adottati sono i medesimi utilizzati nell'esercizio precedente, dettati dall'art. 2426 del codice civile, e dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) laddove non in contrasto con la natura solidaristica della gestione, considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio. In tal modo i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente.

La Fondazione gestisce la previdenza degli iscritti con il sistema contabile della ripartizione; tale sistema non prevede la correlazione per competenza tra i contributi incassati e le prestazioni erogate. A garanzia dell'equilibrio economico-finanziario dell'Ente è da evidenziare:

- il rispetto delle norme di cui al Decreto Legislativo n. 509 del 30.6.1994 relativamente alla previsione della riserva legale. In particolare, la riserva legale risulta superiore alle 5 annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994 (in conformità con quanto disposto dall'art. 1, 4° comma lettera c, del Decreto Legislativo n. 509 del 30.6.1994 e successive integrazioni);

- il confronto tra i dati risultanti dal Bilancio d'esercizio alla data del 31.12.2007 e quelli previsionali risultanti dagli ultimi Bilanci Tecnici disponibili (relativi al 31.12.2003) non evidenzia significativi disallineamenti in negativo tali da richiedere alla data odierna l'attuazione di azioni correttive. Va comunque attentamente monitorata la situazione del Fondo degli specialisti esterni, in particolare per quanto riguarda gli esiti positivi che finanziariamente potrebbero conseguire dalla concreta e piena applicazione del contributo del 2% sul volume di affari delle società in qualsiasi forma costituite, come previsto dal comma 39 dell'art. 1 della legge 23 agosto 2004 n. 243 ma non ancora compiutamente attuato per la persistente resistenza delle società al puntuale rispetto dell'obbligo di legge.

La presente nota integrativa espone:

- Criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio d'esercizio;
- Analisi e note di commento delle variazioni intervenute nella consistenza delle voci dello stato patrimoniale;
- Analisi delle voci del conto economico;
- Altre informazioni.

A norma del Decreto Legislativo n. 509 del 30.6.1994 il bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione contabile e certificazione, svolta dalla Società Reconta Ernst & Young, a cui è stato rinnovato l'incarico triennale nel corso del 2006.

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

ATTIVO

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Immobilizzazioni in corso e acconti e software di proprietà

Sono iscritte al prezzo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri di diretta imputazione; gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento che, per ciò che riguarda i software acquisiti a titolo di godimento in licenza d'uso è effettuato a quote costanti ripartite in tre anni, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile dei beni considerati. Sui software in corso di costruzione, trattandosi di beni in fase di implementazione, non si procede ad effettuare alcun ammortamento fino alla fase di produzione ed inserimento nel processo produttivo dello stesso.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e delle manutenzioni aventi natura incrementativa. Gli ammortamenti imputati al conto economico sono calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti e le percentuali di ammortamento applicate corrispondono ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31/12/88 del Ministero delle Finanze nella sezione "altre attività".

Fabbricati

A seguito della privatizzazione dell'Ente, nel 1997 il valore degli immobili venne rideterminato secondo i seguenti criteri:

- per gli immobili all'epoca accatastati, secondo la rendita attribuita;
- per gli immobili all'epoca non accatastati, secondo il valore definito ai fini dell'ultima rivalutazione di legge (n.413 del 1991) adeguato in base agli indici Istat;
- per gli immobili non accatastati all'epoca di più recente acquisizione, al valore di acquisto incrementato delle migliorie effettuate nei singoli anni.

I fabbricati ad uso della Fondazione sono ammortizzati con l'aliquota del 3% annuo.

Per i fabbricati ad uso di terzi l'Ente non procede ad alcun ammortamento in quanto il patrimonio immobiliare rappresenta l'investimento effettuato dalla Fondazione per far fronte ai propri impegni istituzionali e di conseguenza, relativamente a tali immobilizzazioni, vengono imputate al conto economico dell'esercizio tutte le spese di manutenzione di natura ordinaria e straordinaria. Tale comportamento è confortato sia dal principio contabile n. 16 del 21.2.1996, paragrafo 5: "i fabbricati civili aventi carattere accessorio rispetto a quelli strumentali e indirettamente strumentali sono assimilabili ai fabbricati industriali e conseguentemente devono essere ammortizzati. I fabbricati civili rappresentanti un'altra forma di investimento possono non essere ammortizzati" In nota al paragrafo è riportato: "Tali beni rappresentano un investimento di mezzi finanziari effettuati da parte delle aziende in base a libere determinazioni degli organi aziendali competenti oppure in ossequio a norme di carattere statutario e/o di legge. In generale l'allocazione dei beni nella categoria degli immobili civili ne esclude una loro diretta utilità ai fini del processo produttivo svolto dall'impresa.". Inoltre, una ulteriore conferma della validità del comportamento si desume dal D. Lgs. del 9 aprile 1991 n. 127 che ha con l'art. 9, modificato l'art. 2426 del c.c. dove sono menzionati i criteri di valutazione. In tali criteri si enuncia che "il costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, deve essere sistematicamente ammortizzata" e quindi indirettamente viene ribadito il concetto della facoltà di non ammortizzare quegli immobili aventi carattere di investimento la cui utilità non si esaurisce nel tempo.

Si è provveduto all'iscrizione di un fondo di svalutazione per gli immobili in argomento che rappresenta il risultato del confronto effettuato tra il valore iscritto in bilancio e quello di mercato ottenuto con riferimento ai prezzi medi delle unità immobiliari riportati dall'Annuario Immobiliare edito da Nomisma. Il parametro adottato per il valore commerciale, per gli immobili ad uso abitativo, è stato decurtato del 30% in considerazione del loro stato di occupato, mentre per gli immobili a destinazione alberghiera, data la loro particolarità, la decurtazione applicata è stata del 40%. Con riferimento agli immobili per i quali il confronto con il valore commerciale rileva uno scostamento di oltre il 10% del valore di bilancio, viene accantonato al fondo l'importo dello scostamento eccedente il suddetto 10%. Il valore commerciale è determinato sulla base delle risultanze di specifica perizia di stima ove presente, e viene imputata al fondo l'intera differenza tra il valore iscritto in bilancio e quello risultante dalla stima.

Terreni

Sono iscritti al costo di acquisto e/o al maggior valore determinato con perizia giurata di stima per quelli resi edificabili, come consentito dalla legge 28 dicembre 2001 n. 448 dapprima e, in ultimo, dalla legge 27 febbraio 2004 n. 47, per l'applicazione dell'imposta sostitutiva del 4% sulla rivalutazione in luogo dell'aliquota ordinaria IRPEG o IRES.

Mobili e macchine da ufficio, impianti macchinari e attrezzature, automezzi

Tale voce accoglie gli investimenti effettuati al valore di costo comprensivo degli oneri accessori. Sono ammortizzati sulla base delle seguenti aliquote:

- mobili e macchine d'ufficio 12%
- impianti macchinari e attrezzature 20%
- automezzi 25%.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce accoglie gli stati di avanzamento lavori per l'immobile adibito alla nuova sede sito in Roma Piazza Vittorio ed i relativi oneri accessori che verranno attribuiti a capitalizzazione del bene non appena ultimati i lavori di costruzione.

Lo stesso vale per gli interventi di miglioria in corso sui fabbricati ad uso di terzi che verranno portati ad incremento dei cespiti a conclusione di dette opere.

B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce accoglie immobilizzazioni finanziarie rappresentate dalle partecipazioni, titoli e altri investimenti che sono "funzionalmente" destinati ad essere mantenuti nel patrimonio quale investimento durevole sino alla loro naturale scadenza, secondo le linee guida deliberate dal C.d.A. in data 24 settembre 2004. Con delibera del 30/11/2007, il Consiglio di Amministrazione ha modificato i criteri della classificazione dei titoli iscritti in bilancio, inserendo nella classe delle attività finanziarie immobilizzate tutti i titoli obbligazionari acquisiti direttamente dall'Ente in quanto destinati ad essere conservati fino alla loro naturale scadenza, salvo quelli sottoscritti per un utilizzo a breve della liquidità disponibile. Non appartengono comunque a questa categoria i titoli acquistati o sottoscritti nell'ambito delle gestioni patrimoniali mobiliari affidate a terzi.

Partecipazioni

Già dall'anno 2006 si è proceduto a riclassificare le partecipazioni separando quelle in "società e fondi immobiliari" per evidenziare l'appartenenza all'"asset immobiliare" in largo senso inteso. Quelle totalitarie sono valutate con il metodo del patrimonio netto in ossequio a quanto previsto dall'art. 2426 comma 4 del Codice Civile, riflettendo nel bilancio dell'Ente i risultati consuntivati di ogni singolo esercizio delle società possedute. Le altre partecipazioni non totalitarie sono iscritte al costo, prudenzialmente rettifiche dalle eventuali perdite durevoli che emergono dai bilanci delle società partecipate, evidenziate dello stato patrimoniale come poste rettificative dell'attivo nella voce Fondo svalutazione partecipazioni.

Titoli e altri investimenti

Sono iscritti al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori. I titoli che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello del costo, esprimono tale minor valore nella voce "Fondo oscillazione valori mobiliari".

Gli altri investimenti, rappresentati da polizze assicurative, sono iscritti al valore di capitalizzazione della polizza alla fine dell'esercizio.

C) ATTIVO CIRCOLANTE**Crediti**

I crediti sono iscritti al valore nominale. Allo scopo di coprire il rischio di inesigibilità è presente tra le poste rettificative dei vari crediti esposti, il fondo svalutazione crediti che ha come obiettivo quello di coprire le perdite, sia quelle già manifestatesi ma per le quali non si sono ancora concluse tutte le proce-

ture per eventuali recuperi, sia quelle non ancora manifestatesi ma che la conoscenza dei fatti di gestione induce a ragionevolmente prevedere. Difatti, in ossequio ai principi della competenza e della prudenza ed a quello della valutazione dei crediti, le perdite per inesigibilità devono gravare sull'esercizio in cui le stesse si possono presumere e conseguentemente quantificare. Alla fine dell'esercizio si è pertanto provveduto alla revisione del fondo accantonando la quota relativa ai crediti secondo le seguenti percentuali di svalutazione, graduate in base al probabile livello di esigibilità, che si ritiene vada decrescendo con il trascorrere del tempo: 100% sino al 2002, 60% per il 2003 e 2004, 50% per il 2005, 40% per il 2006.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il metodo utilizzato per la determinazione del costo dei titoli è quello del costo medio ponderato. Il costo medio ponderato è stato applicato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate.

Il valore di cui sopra è stato quindi rettificato in base ai seguenti elementi:

- aggio o disaggio di emissione;
- svalutazioni derivanti dal confronto con i prezzi e cambi di mercato al 31 dicembre. Nel caso di perdita di valore dei titoli conseguente ad un ribasso delle quotazioni, infatti, per il principio della prudenza si è proceduto alla svalutazione del valore dei titoli stessi. In applicazione dello stesso principio, non è consentito di contabilizzare le eventuali rivalutazioni derivanti da rialzi delle quotazioni al 31 dicembre rispetto al costo medio ponderato;
- eventuali riprese di valore a seguito di un rialzo nelle quotazioni per i titoli che negli esercizi precedenti avevano subito una svalutazione; dette rettifiche sono effettuate fino alla concorrenza dell'importo delle svalutazioni già operate.

Attività finanziarie in valuta

Sono valutate al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili o perdite imputati a conto economico a norma del documento OIC n.1.

Disponibilità liquide

Sono valutate al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate e in sintonia con i principi contabili, nonché la consistenza di denaro e valori in cassa.

D) RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto è costituito dalla riserva legale a copertura delle future prestazioni previdenziali e assistenziali corrispondente agli avanzi economici di tutti gli esercizi precedenti e dal risultato dell'esercizio in corso.

B) FONDI RISCHI ED ONERI

Sono costituiti da accantonamenti, non ricompresi tra quelli rettificativi dei valori dell'attivo, destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e tengono conto dei rischi e delle perdite di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

L'accantonamento dell'anno al fondo trattamento di fine rapporto dei dipendenti è stato calcolato sulla base delle disposizioni dell'art. 2120 codice civile e comprende sia l'accantonamento "sulla base della retribuzione dovuta per l'anno divisa per 13,5", sia l'incremento del pregresso su base composta al 31.12.2007 con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente.

E' espresso al netto delle anticipazioni erogate ai sensi di legge, dell'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni, e delle quote trasferite per i dipendenti che hanno aderito al fondo di previdenza complementare previsto dal CCNL di categoria.

D) DEBITI

I debiti sono espressi al loro valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza. La voce accoglie inoltre, anche i debiti per le imposte dovute sul reddito d'esercizio prodotto dalla Fondazione che, in quanto Ente non commerciale (ex art.73 comma 1 lettera c D.P.R. 917 del 1986) liquida le imposte IRES sui redditi fondiari, sui redditi di capitale e diversi sulla base di quanto disposto dal 1° comma dell'art.143 D.P.R. 917 del 1986 e IRAP sul costo del lavoro (retribuzioni al personale dipendente, redditi assimilati, compensi per collaborazione coordinata e continuativa e compensi per lavoro autonomo non esercitato abitualmente).