

vità dell'Ente, a quella svolta dalla Ernst & Young per l'analisi del portafoglio titoli, a consulenze ed a collaborazioni coordinate e continuative per il centro elaborazione dati, per la redazione del "Giornale della previdenza", per compensi alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young e alla Società di consulenza mobiliare Mangusta Risk, per la partecipazione a commissioni mediche per l'accertamento di invalidità, per le spese legali (non riferite alla gestione del patrimonio) e le spese di giudizio nonché ogni altro onere connesso alle spese giudiziarie compresa l'assistenza tecnica dinanzi alle commissioni tributarie;

- le spese per servizi, che riguardano le spese per il Centro Elaborazione dati (€ 355.954), per la stampa e la spedizione del "Giornale della previdenza" (€ 1.565.209), per le spese postali relative alla spedizione di prospetti informativi, circolari e moduli di versamento a pensionati ed iscritti (€ 852.204), i compensi agli esattori per l'incasso dei contributi relativi al ruolo 2007 del Fondo di Previdenza Generale Quota "A" (€ 1.821.486), le spese sostenute per contributi agli Ordini dei medici e degli odontoiatri per € 700.000, e infine € 1.121.873 per spese di pubblicità, trasporti, facchinaggi, partecipazioni a convegni, spese di rappresentanza, premi di assicurazioni, e spese varie di lieve entità non direttamente imputabili ai conti suddetti;

- le spese per gli organi dell'ente si riferiscono alle indennità fisse, ai rimborsi spese ed ai gettoni di presenza spettanti ai componenti degli Organi dell'Ente, di cui si fornisce qui di seguito il dettaglio:

Compensi e Gettoni ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e per la partecipazione alle riunioni degli Organi e delle Commissioni	€	1.964.835
Compensi e Gettoni al Presidente e ai Vice Presidenti	€	488.400
Compensi e Gettoni al Collegio Sindacale	€	554.865
Rimborso spese di viaggio e trasferte per riunioni di Organi Statutari, assicurazioni e oneri contributivi e trascrizioni verbali	€	785.562
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>3.793.662</b>

Nel corso dell'esercizio si sono avute: n. 2 riunioni del Consiglio Nazionale, n. 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 8 riunioni del Comitato Esecutivo, n. 6 riunioni dei Comitati Consultivi, n. 18 Commissioni varie e n. 21 riunioni del Collegio Sindacale, per un totale di n. 68 riunioni.

## B) 7 c PER FABBRICATI DA REDDITO

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Retribuzioni ai portieri	1.545.342	1.572.985	-27.643
Oneri previdenziali ed assistenziali sulle retribuzioni ai portieri	425.421	441.848	-16.427
Incentivo post-pensionam, L.243/04	944	6.326	-5.382
Contributi al fondo prev.compl.portieri	1.233	506	727
Altre spese	34.665	37.287	-2.622
Acquisto materiali di consumo	77.308	60.699	16.609
Acquisto vestiario portieri	879	2.063	-1.184
Acquisto combustibili solidi e liquidi per i fabbricati da reddito	2.303.895	2.108.185	195.710
Acquisti diversi	38.269	17.208	21.061
Manutenzione	14.830.318	19.919.674	-5.089.356
Contratti di Global Service	5.508.983	7.119.641	-1.610.658
Utenze varie	7.490.892	8.112.656	-621.764
Pulizia	2.524.696	2.521.024	3.672
Spese condominiali consortili	1.800.818	1.839.258	-38.440
Spese avviam.to commerciale L. 392/78	334.818	174.635	160.183
Spese di registrazione contratti di affitto	2.415.734	2.508.470	-92.736
Premi di assicurazione	572.959	589.269	-16.310
Spese legali gestione immobili	976.797	738.076	238.721
Consulenze, perizie e collaudi gest. immobili	5.064.532	3.595.675	1.468.857
Compensi amministratori delegati	5.918.359	6.057.744	-139.385
Altre spese	264.898	279.270	-14.372
Spese di vigilanza e guardiana	2.558.662	2.428.271	130.391
Indennita' di fine rapporto portieri	149.685	142.916	6.769
<b>Totale</b>	<b>54.840.107</b>	<b>60.273.686</b>	<b>-5.433.579</b>

Le spese più consistenti sono:

- le spese di manutenzione che riguardano per € 3.841.001 interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria gestiti direttamente dall'Ente, per € 5.493.788 interventi relativi ai lotti di manutenzione riparativa e di emergenza affidati ai gestori, e per € 5.495.528 opere di manutenzione eseguite sempre a cura dei gestori e ripetibili dagli inquilini delle singole unità immobiliari interessate;
- le spese per utenze (€ 7.490.892), le spese per i contratti di global service (€ 5.508.983), e per l'acquisto di combustibili (€ 2.203.895);
- le spese per retribuzioni ai portieri e relativi oneri previdenziali per totali € 2.007.605 ;

- le spese per le consulenze, perizie e collaudi per € 5.064.532 dovute principalmente ai compensi corrisposti alla Società Colliers International Spa (€ 3.986.450) quale advisor per l'implementazione, lo sviluppo e la conclusione del progetto di spin-off e le spese per i compensi agli amministratori delegati per € 5.918.359.

#### B) 8 PER GODIMENTO BENI DI TERZI

La voce per complessivi € 1.364.961 accoglie prevalentemente i fitti passivi e le spese condominiali corrisposte alla società FINAVAL S.r.l. locataria degli stabili di Via Torino 98/Via Vittorio Emanuele Orlando/Piazza della Repubblica, in cui sono situati gli uffici del Dipartimento della Previdenza, dei Sistemi Informativi e Sviluppo Servizi Integrativi e rapporti con l'Adepp.

#### B) 9 a SALARI E STIPENDI

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Stipendi e altre competenze fisse	14.748.941	14.135.218	613.723
Straordinari	818.125	813.357	4.768
Indennita' e rimborso spese per missioni	402.656	331.326	71.330
Competenze accessorie diverse	4.163.434	4.066.781	96.653
Incentivo post pensionam, L. 243/04	83.854	98.812	-14.958
Compensi per collaborazioni	397.505	435.110	-37.605
<b>Totale</b>	<b>20.614.515</b>	<b>19.880.604</b>	<b>733.911</b>

La spesa si riferisce all'onere per la corresponsione al personale di tutte le competenze previste dai contratti collettivi nazionali di lavoro, di quelle derivanti dall'applicazione di istituti contrattuali e di quelle stabilite negli accordi integrativi aziendali.

A decorrere dal 1° gennaio 2007 è stato corrisposto un incremento del 2,5% delle retribuzioni tabellari al 31/12/2005 a titolo di arretrati (onere già accantonato nel precedente esercizio) ed un ulteriore incremento del 2,6% sulle retribuzioni del 2006.

Nel 2007, inoltre, hanno maturato le anzianità previste per il passaggio al livello retributivo superiore n. 37 dipendenti.

Sono stati poi attribuiti, con decorrenza 1° ottobre 2006, n. 9 passaggi ad area contrattuale superiore e n. 2 nomine a Quadro.

Le assunzioni di personale effettuate nel 2007 riguardano n. 1 unità di personale a tempo determinato.

La consistenza numerica del personale in servizio a tempo indeterminato ha subito nel corso dell'anno i seguenti movimenti:

Consistenza all'inizio dell'esercizio	n.	502
Cessazioni	n.	*4
Assunzioni di personale	n.	1
Consistenza alla fine dell'esercizio	n.	**499

\*di cui n. 2 relative a posizioni dirigenziali

\*\*di cui n. 11 dipendenti part-time

I dipendenti sono inquadrati nelle aree contrattuali come dal prospetto che segue:

	Personale in servizio		Dotazione organica	
Dirigenti	n.	24	n.	29
Quadri	n.	28	n.	29
Area professionale	n.	16	n.	26
Area A	n.	174	n.	126
Area B	n.	223	n.	233
Area C	n.	34	n.	94
<b>Totale</b>	<b>n.</b>	<b>499</b>	<b>n.</b>	<b>537</b>

#### B) 9 b ONERI SOCIALI

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Oneri previdenziali e assistenziali	5.184.848	4.779.955	404.893
Contributi al fondo di previdenza complem.	302.280	245.851	56.429
Contributi di solidarietà Dlgs,124/93 art, 12	30.220	24.670	5.550
Oneri previdenziali gestione separata INPS	18.606	17.096	1.510
<b>Totale</b>	<b>5.535.954</b>	<b>5.067.572</b>	<b>468.382</b>

Con l'approvazione del collegato alla Finanziaria 1999 sul lavoro (art. 64 Legge 144/99) è intervenuta una nuova disciplina in materia di previdenza integrativa del Personale degli Enti di cui alla legge 20 marzo 1975 n. 70, avente efficacia anche per gli Enti Previdenziali Privatizzati, che ha disposto la soppressione dei Fondi integrativi già costituiti presso gli Enti medesimi a decorrere dal 1.10.1999.

A favore del personale iscritto viene riconosciuto il diritto al trattamento pensionistico integrativo calcolato secondo le normative regolamentari in vigore nei predetti Fondi e sulla base delle anzianità contributive maturate al 30 settembre 1999.

Il trattamento così calcolato e rivalutato annualmente in base all'indice ISTAT, viene erogato in aggiunta ai trattamenti pensionistici liquidati a carico dei regimi obbligatori di base.

Dalla data di soppressione del Fondo è stata disposta inoltre la cessazione delle contribuzioni ivi previste ed istituito un contributo di solidarietà a carico dei dipendenti iscritti pari al 2% delle prestazioni integrative erogate o maturate presso il Fondo medesimo (€ 23.686 nel 2007).

**B) 9 c TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Indennita' di fine rapporto	1.783.839	1.518.171	265.668
Indennità di fine rapporto di collaborazione	28.750	26.408	2.342
<b>Totale</b>	<b>1.812.589</b>	<b>1.544.579</b>	<b>268.010</b>

**B) 9 d TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E SIMILI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Indennita' integrativa speciale	287.994	292.307	-4.313
Pensioni ex FPI (L,144 art,14 comma 4 del 17,5,99)	987.028	952.137	34.891
<b>Totale</b>	<b>1.275.022</b>	<b>1.244.444</b>	<b>30.578</b>

Gli oneri relativi ai trattamenti pensionistici già in essere ed alle nuove pensioni integrative restano a carico del bilancio dell'Ente, per la cui spesa è istituita apposita evidenza contabile come dettato dal citato art. 64 comma 4 della Legge 144/99.

La spesa complessiva di € 1.275.022 si riferisce a trattamenti pensionistici dell'ex Fondo di previdenza integrativo per € 987.028 e alla corresponsione dell'indennità integrativa speciale di cui all'art. 2 L. 27.5.1959 n. 324 e successive modificazioni per € 287.994. Al 31/12/2007 il numero di pensionati del Fondo è pari a 162.

**B) 9 e ALTRI COSTI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Premi di assicurazione	118.383	89.909	28.474
Interventi assistenziali	285.448	289.159	-3.711
Buoni pasto	464.060	490.174	-26.114
Corsi di aggiornamento per il personale	102.780	89.479	13.301
Altri oneri di personale	167.708	120.090	47.618
Rimborsi di spese	4.088	673	3.415
Acquisto vestiario e divise per commessi	39.791	46.479	-6.688
<b>Totale</b>	<b>1.182.258</b>	<b>1.125.963</b>	<b>56.295</b>

Complessivamente, la voce di bilancio relativa alle spese per il personale (B 9) subisce un incremento del 5.40% rispetto all'esercizio precedente.

#### **B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Ammortamento immobilizzazione immateriali	254.560	152.744	101.816
Ammortamento fabbricati strumentali	379.532	379.532	
Ammortamento beni strumentali	775.853	819.326	-43.473
<b>Totale</b>	<b>1.409.945</b>	<b>1.351.602</b>	<b>58.343</b>

La voce si riferisce alle quote di ammortamenti ed accantonamenti di competenza dell'esercizio 2007. Come detto in precedenza, la quota di ammortamento dei fabbricati, pari al 3%, è applicata solo a quelli in uso della Fondazione. Per i beni strumentali, il costo rappresenta la quota di competenza dell'esercizio sui beni esistenti al 31 dicembre 2007. Per le immobilizzazioni immateriali, le quote sono direttamente imputate in diminuzione del valore delle relative immobilizzazioni.

Tra le svalutazioni delle immobilizzazioni (B 10 c) si evince la quota di accantonamento al fondo di svalutazione immobili secondo la procedura illustrata nei criteri di valutazione attraverso il raffronto con i valori di mercato o di perizie di stima.

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante (B 10d) accoglie l'incidenza economica pari ad € 3.112.883 dell' annuale revisione del fondo svalutazione crediti secondo percentuali di svalutazione graduate in base al probabile livello di esigibilità.

La voce, accantonamenti per rischi (B 12) di complessivi € 10.606.920, è costituita dall'incidenza economica a seguito della valutazione dei rischi su procedure e cause in corso relativamente al patrimonio immobiliare ed al personale della Fondazione per riconoscimenti di più favorevoli inquadramenti e maggiorazioni retributive.

Tra gli altri accantonamenti ( B13) si evince l'importo di € 38.680 il cui dettaglio è presente nel Fondo Oneri Futuri quale contropartita.

#### **B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

La voce comprende: l'imposta Comunale sugli Immobili ICI ,(€ 12.706.663), altri tributi locali (€ 94.839), sanzioni e pene pecuniarie (€ 61.066) ed altre imposte e tasse (€ 45.416).

**C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI*****C) 15 c PROVENTI DA ALTRE PARTECIPAZIONI***

In questa voce risultano iscritti € 21.252.007 quali dividendi del Fondo Ippocrate, maturati nei mesi intercorrenti tra la data di inizio di attività del fondo e la data del 31/12/2007, la cui distribuzione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della società di gestione ed il cui incasso è avvenuto in data 13/3/2008.

***C) 16 a ALTRI PROVENTI FINANZIARI: DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI***

In questa voce risultano iscritti: interessi su mutui concessi agli iscritti (€ 18), alla società partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico (€ 3.600.000) ed agli Ordini dei Medici (€ 914.956), gli interessi sui prestiti al personale (€ 403.413) nonché la rivalutazione delle polizze a capitalizzazione (€ 1.279.236).

***C) 16 b DA TITOLI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI***

Comprendono prevalentemente gli interessi di titoli immobilizzati che registrano un notevole incremento rispetto all'anno 2006 dovuto sia alle cedole dei titoli attualmente posseduti che dal buon andamento dei nuovi investimenti effettuati nel corso dell'esercizio (€ 90.571.625). Sono altresì compresi gli interessi dei titoli obbligazionari in precedenza iscritti tra le attività circolanti e che per effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 30/11/2007 sono stati classificati quali investimenti destinati ad essere mantenuti nel patrimonio come investimenti durevoli.

***C) 16 c DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI***

L'importo complessivo di € 70.080.652 comprende interessi dei titoli per € 31.340.563, dovuti essenzialmente agli investimenti effettuati tramite i gestori finanziari compresi quelli derivanti dai pronti contro termine (€ 5.910.790 di cui € 1.672.875 si riferiscono a ratei di operazioni effettuate nell'esercizio 2006), dividendi su titoli azionari e premi su derivati per € 3.709.701, scarti positivi quale differenza tra il valore di rimborso ed il prezzo di emissione dei titoli per € 1.388.153 ed infine proventi derivanti dalla negoziazione degli stessi per € 33.642.235.

***C) 16 d PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI***

L'importo complessivo di € 10.068.032 comprende interessi su depositi bancari e postali (€ 9.734.835) maturati sulle giacenze relative ai conti presso vari istituti di credito, interessi attivi di mora (€ 142.314) ed altri interessi vari (€ 190.883) tra cui quelli sui crediti nei confronti dell' Atahotel relativi al piano di rateizzazione di cui all'accordo del dicembre 1997 per € 52.873.

**C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI**

La voce si riferisce all'imposta sostitutiva del 12,50% gravante sui proventi finanziari da investimenti mobiliari operata direttamente sia dai gestori che dalle banche per gli investimenti diretti sul risultato positivo di gestione (capital gain) per € 17.994.987 e all'imposta sugli interessi attivi maturati sui c/c bancari e postali per € 2.628.170.

Gli oneri finanziari accolgono: interessi passivi su depositi cauzionale costituiti dai conduttori per € 289.126 e quelli su somme erogate a diverso titolo per € 18.949, spese e commissioni bancarie per € 249.028, ed altre spese per un totale di € 13.058.124 principalmente costituito da perdite derivanti da negoziazione di titoli per € 9.522.396, scarti di emissione negativi per € 1.047.703 e spese per la gestione del patrimonio mobiliare affidato alle società di intermediazione mobiliare.

**C) 17 bis UTILI E PERDITE SU CAMBI**

L'importo per complessivi € 251.622 rappresenta il netto generato dai saldi dei conti correnti in valuta istituiti prevalentemente presso le società di gestione del patrimonio mobiliare.

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE****D) 18 c RIVALUTAZIONI DI TITOLI ISCRITTI ALL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI**

La voce per € 6.837.200 si riferisce alle riprese di valore da valutazione, relative all'aumento del valore di quei titoli che negli esercizi precedenti avevano subito una minusvalenza rispetto al prezzo di mercato e che erano state iscritte nella voce delle svalutazioni di cui alla microclasse "D 19c". In tale importo sono compresi € 53.347 per differenze da "chiusura cambio".

**D) 19 SVALUTAZIONI**

In tale voce sono comprese le svalutazioni:

- di partecipazioni (D 19 a) per complessivi € 2.812.838 formate dal raffronto con il patrimonio netto delle società partecipate e relative alla Enpam Real Estate srl per € 811.654, alla Absolute sca per € 1.046.152; alla IGI Investimenti Sud per € 298.800 ed alla GDPA Capital per € 656.232.
- di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni (D 19 b) per complessivi € 10.610.698 che rappresentano la perdita durevole di valore per effetto del cambio sfavorevole essendo titoli acquistati in valuta estera e precisamente in dollari statunitensi.
- di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni (D 19 c) per complessivi € 10.807.025 quali differenze derivanti dal confronto tra il valore di bilancio ed il prezzo di mercato, che sono state iscritte in linea con il principio della prudenza al quale si riferiscono le norme del Codice Civile, comprensive per € 1.646.998 di perdite derivanti da "chiusura cambio"(per lo stesso principio non sono iscrivibili, se non quando realizzate, le plusvalenze dei titoli in portafoglio derivanti dal confronto con i valori di mercato pari ad € 30.934.948).



Si segnala inoltre, che per effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 30/11/2007 che ha modificato la classificazione delle obbligazioni acquistate direttamente dall'Ente inserendole tra i titoli immobilizzati e quindi destinati a permanere nel patrimonio della Fondazione, i 9 titoli oggetto di "riclassificazione" pur avendo subito una minusvalenza al 31/12/2007 di € 9.497.640 la stessa non ha determinato alcuna incidenza economica in quanto relativa a titoli immobilizzati.

#### E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

##### *E) 20 PROVENTI*

La voce comprende: la plusvalenza derivante dall'alienazione di beni immobili (E 20a) rappresentata dal risultato positivo di € 21.462.403 a seguito della cessione di alcuni immobili ad uso di terzi di cui al progetto di "spin-off" precedentemente illustrato;

Tra gli altri proventi straordinari (E 20 b) pari a complessivi € 29.075.216 rientrano i proventi derivanti dall'alienazione dei titoli immobilizzati per € 4.256.000, sopravvenienze e rettifiche di costi e ricavi per € 3.086.036; plusvalenze dall'indicizzazione dei mutui erogati per € 15.376, plusvalenze da rivalutazioni di beni immobili per € 4.000.000 corrispondenti allo smobilizzo della riserva di rivalutazione iscritta per il terreno di Cusago e rilevata quale provento in quanto si è addivenuti alla vendita del terreno stesso; altri proventi straordinari per € 84.912; contributi di competenza degli esercizi precedenti relativi al Fondo di Previdenza Generale per complessivi € 16.802.840 il cui incremento è dovuto per la maggior parte dai contributi della Quota "B" accertati tramite l'attivazione della procedura di incrocio dei dati in possesso dell'Ente con quelli dell'Anagrafe Tributaria; infine sono compresi i recuperi delle prestazioni erogate negli esercizi precedenti per complessivi € 830.052.

##### *E) 21 ONERI*

L'importo per complessivi € 17.765.866 comprende le perdite derivanti dalla vendita dei fabbricati ad uso di terzi (E 21a) per € 7.649.650.

Tra gli altri oneri straordinari (E 21b) per complessivi € 10.116.216 sono comprese: perdite derivanti dall'alienazione di beni strumentali per € 128.159; perdite derivanti da negoziazione di titoli immobilizzati per € 2.400.000; sopravvenienze passive e rettifiche di costi e ricavi per complessivi € 3.127.168; oneri sostenuti su fabbricati ceduti a carico della Fondazione per accordi intervenuti per € 100.146; altri oneri straordinari per € 2.210.074 in cui prevalgono € 1.773.901 quali compensi agli esattori per l'incasso di contributi iscritti a ruolo nell'anno 2006; prestazioni di competenza esercizi precedente per € 792; rimborso di contributi versati in eccedenza negli esercizi precedenti per € 828.906; ed infine sgravi di contributi non dovuti per decesso degli iscritti o richiesta di esonero per invalidità assoluta o temporanea per un totale di € 1.320.971.

##### *E) 22 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO*

La spesa si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche (IRES) relativa ai redditi tassati in sede di modello UNICO per il 2007 per € 38.900.331 e dell'imposta regionale sul reddito delle attività produttive (IRAP) per € 1.179.449.

A corredo della nota integrativa, al fine di offrire una migliore informativa, viene di seguito presentato il rendiconto finanziario che si compone di due documenti:

- il Rendiconto Finanziario dei flussi totali (prospetto delle fonti e degli impieghi) evidenzia, in termini di risorse finanziarie e di impieghi delle stesse, le variazioni intervenute nelle poste di bilancio fra l'inizio e la fine del periodo considerato.

E' stata scelta la forma a sezioni divise e contrapposte, che meglio permette di rilevare, distintamente, le "fonti" e gli "impieghi" di risorse finanziarie.

In particolare, le fonti, raggruppate per "provenienza", sono distinte in "interne" (ulteriormente divise in quelle provenienti dalla gestione reddituale e quelle derivanti da disinvestimenti) e "esterne" (ulteriormente divise in quelle a medio/lungo termine o di breve periodo).

Negli impieghi, raggruppati per "destinazione", sono separatamente evidenziati quelli rappresentati da disinvestimenti in capitale fisso (cioè in attività destinate a permanere nel patrimonio per lungo periodo) e in capitale circolante (vale a dire in attività di breve durata), e quelli consistenti nel rimborso di fonti di terzi, ulteriormente distinte in quelle di medio e lungo termine o di breve periodo;

- il Rendiconto Finanziario dei flussi di cassa (cash-flow statement) espone le variazioni intervenute durante l'esercizio nella situazione patrimoniale-finanziaria e connesse a movimenti nelle liquidità dell'Ente (cassa e disponibilità bancarie), esso permette di conoscere, quindi, gli effetti delle operazioni gestionali sulla liquidità, esprimendo tutte le operazioni in termini monetari.

## RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI PROSPETTO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

### FONTI

#### Fonti interne:

risultato dell'esercizio	927.629.530
ammortamenti immobilizzazioni immateriali	254.560
ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.155.385
assegnazione al f/do svalutazione immobili	27.478.248
accantonamento per rischi	10.606.920
altri accantonamenti	38.680
trattamento di fine rapporto	1.812.589
svalutazione dei crediti nell'attivo circolante	3.112.883
utilizzo del f/do ammortamento immobilizzazioni materiali	-2.728.496
utilizzo del f/do rischi	-64.123
accantonamento al fondo imposte (diff.)	135.000
utilizzo del f/do svalutazione immobili	-9.391.329
utilizzo del f/do svalutazione crediti	-83.815
svalutazioni (rettifiche di valore di attività finanziarie)	13.423.536
<b>TOTALE</b>	<b>973.379.568</b>

#### Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato:

diminuzione di immobilizzazioni immateriali	
diminuzione di immobilizzazioni materiali	242.747.263
diminuzione di immobilizzazioni finanziarie	27.166.199
<b>TOTALE</b>	<b>269.913.462</b>

#### Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante:

diminuzione di attività finanziarie	198.216.987
diminuzione crediti tributari	5.338.827
diminuzione crediti v/altri	176.209.021
<b>TOTALE</b>	<b>379.764.835</b>

#### Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine:

#### Fonti esterne di terzi a breve termine:

aumento ratei e risconti passivi	
aumento debiti per acconti	2.820.000
aumento debiti tributari	3.118.499
aumento debiti v/istituti previdenziali	156.636
diminuzione ratei e risconti attivi	
<b>TOTALE</b>	<b>6.095.135</b>

**TOTALE FONTI** **1.629.153.000**

### IMPIEGHI

#### Investimenti patrimoniali in capitale fisso:

immobilizzazioni immateriali	513.790
immobilizzazioni materiali	20.103.790
immobilizzazioni finanziarie	1.541.607.482
<b>TOTALE</b>	<b>1.562.225.062</b>

#### Investimenti patrimoniali in capitale circolante:

incremento crediti v/iscritti	2.975.838
incremento v/imprese controllate	22.100.563
incremento delle disponibilità liquide	25.221.565
incremento ratei e risconti attivi	5.339.880
<b>TOTALE</b>	<b>55.637.846</b>

#### Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine:

utilizzo dei f/di TFR	873.020
<b>TOTALE</b>	<b>873.020</b>

#### Rimborso di fonti di terzi di breve periodo:

diminuzione debiti v/banche	99.228
diminuzione debiti v/fornitori	1.453.837
diminuzione altri debiti	7.960.205
diminuzione ratei e risconti passivi	903.802
<b>TOTALE</b>	<b>10.417.072</b>

**TOTALE IMPIEGHI** **1.629.153.000**

**RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA****FONTI DI LIQUIDITA'****a) Flusso di cassa della gestione corrente**

Utile dell'esercizio	927.629.530
<b>Autofinanziamento della gestione reddituale:</b>	
ammortamenti immobilizzazioni immateriali	254.560
ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.155.385
assegnazione al f/do svalutazione immobili	27.478.248
accantonamento per rischi	10.606.920
altri accantonamenti	38.680
trattamento di fine rapporto	1.812.589
svalutazione dei crediti nell'attivo circolante	3.112.883
utilizzo del f/do ammortamento immobilizzazioni materiali	-2.728.496
utilizzo del f/do rischi	-64.123
utilizzo dei f/di TFR	-873.020
accantonamento al fondo imposte (diff.)	135.000
utilizzo del f/do svalutazione immobili	-9.391.329
utilizzo del f/do svalutazione crediti	-83.815
svalutazioni (rettifiche di valore di attività finanziarie)	13.423.536
<b>Rettifiche del C.C.N.:</b>	
<b>incremento di attività finanziarie</b>	<b>198.216.987</b>
incremento crediti v/iscritti	-2.975.838
incremento v/imprese controllate	-22.100.563
incremento crediti tributari	5.338.827
incremento crediti v/altri	176.209.021
diminuzione debiti v/banche	-99.228
diminuzione debiti v/fornitori	-1.453.837
diminuzione altri debiti	-7.960.205
aumento debiti per acconti	2.820.000
aumento debiti tributari	3.118.499
aumento debiti v/istituti previdenziali	156.636
incremento ratei e risconti attivi	-5.339.880
diminuzione ratei e risconti passivi	-903.802
<b>TOTALE</b>	<b>345.026.617</b>

**b) Flusso derivante da disinvestimenti patrimoniali:**

diminuzione di immobilizzazioni immateriali	
diminuzione di immobilizzazioni materiali	242.747.263
diminuzione di immobilizzazioni finanziarie	27.166.199
	<b>1.587.446.627</b>

---

<b>Impieghi di liquidità di investimento in immobilizzazioni:</b>	
immobilizzazioni immateriali	513.790
immobilizzazioni materiali	20.103.790
immobilizzazioni finanziarie	1.541.607.482
<b>Totale impieghi di liquidità</b>	<b>1.562.225.062</b>
variazione delle disponibilità liquide	25.221.565
disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	307.034.523
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>332.256.088</b>

PAGINA BIANCA

**CONTI ECONOMICI  
DEI FONDI DI PREVIDENZA**

**FONDO DI PREVIDENZA GENERALE QUOTA "A"**

Analisi del risultato economico dell'esercizio 2007

**PARTE PASSIVA**

<b>PRESTAZIONI</b>	
Pensioni	157.603.825,21
Prestazioni assistenziali	3.896.432,44
Indennità per maternità	12.142.760,55
Rimborso di contributi	40.623,07
Trasferimenti ad altri Enti per ricongiunzioni ed interessi	12.399,18
Recupero di prestazioni	-1.033.446,59
<b>Totale prestazioni</b>	<b>172.662.593,86</b>
Oneri di amministrazione e gestione	58.832.524,81
<b>Totale gestione corrente</b>	<b>231.495.118,67</b>
Uscite straordinarie	1.455.451,38
<b>TOTALE USCITE</b>	<b>232.950.570,05</b>
<b>AVANZO ECONOMICO</b>	<b>185.572.732,28</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>418.523.302,33</b>

**PARTE ATTIVA**

<b>CONTRIBUTI</b>	
Contributi quota base	324.256.159,41
Trasferimenti da altri Enti per ricongiunzioni ed interessi	14.770.699,44
Contributi per maternità	12.195.977,73
Contributi di riscatto di allineamento e interessi	2.015.208,52
Sanzioni e interessi	1.784.896,35
<b>Totale contributi</b>	<b>355.022.941,45</b>
Proventi vari	63.227.218,33
<b>Totale gestione corrente</b>	<b>418.250.159,78</b>
Entrate straordinarie	273.142,55
<b>TOTALE ENTRATE</b>	<b>418.523.302,33</b>