

Parte terza - Analisi voci dello stato patrimoniale

PAGINA BIANCA

Stato patrimoniale

Dalla situazione patrimoniale riportata nella tabella che segue, sono messi a confronto i valori al 31 dicembre 2008 derivanti dal consuntivo 2008 con quelli del consuntivo 2007.

Il totale delle attività si attesta a 125.270 mln con un aumento rispetto al consuntivo 2007 (113.611 mln) di 11.659 mln, mentre il totale delle passività si attesta a 85.954 mln con un aumento rispetto al consuntivo 2007 (81.153 mln) di 4.801 mln.

Il *differenziale* pari a 39.316 mln costituisce il patrimonio netto composto dai seguenti elementi di segno opposto:

- Riserve obbligatorie per 44.459 mln (41.580 mln nel consuntivo 2007);
- Disavanzi economici degli esercizi precedenti (9.122 mln) e avanzo economico d'esercizio (3.979 mln).

Stato Patrimoniale Generale			
in mln			
Attività			
Descrizione	Consistenza al 31/12/2008	Consistenza al 31/12/2007	Differenza
Immobilizzazioni			
Immobilizzazioni Immateriali			
Immobilizzazioni in corso e acconti	70	69	1
Manutenzioni straordinarie e migliorie su beni di terzi	19	14	5
Altre	22	23	-1
Totale	111	106	5
Immobilizzazioni Materiali			
Terreni e fabbricati meno f.do ammortamento	236	239	-3
Impianti e macchinari meno f.do ammortamento	91	95	-4
Immobilizzazioni in corso ed acconti	318	229	(...)
Diritti reali di godimento	(...)	(...)	(...)
Altri beni meno f. ammortamento	75	62	13
Totale	720	625	95
Immobilizzazioni Finanziarie			
Partecipazioni in:			
altri Enti	113	142	-29
Crediti:			
verso lo Stato ed altri soggetti pubblici	4.467	4.468	-1
verso altri	1.100	995	105
Altri titoli	2	2	0
Crediti finanziari diversi	114	101	13
Totale	5.796	5.708	88
Totale Immobilizzazioni	6.627	6.439	188
Attivo circolante			
Rimanenze			
Prestazioni in attesa di valori di copertura	193	180	13
Totale	193	180	13
Residui attivi meno f.do svalutazione crediti			
Crediti verso utenti, clienti, ecc.	162	146	16
Crediti verso iscritti, soci e terzi	36.476	35.272	1.204
Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici	19.932	18.513	1.419
Crediti verso altri	92	95	-3
Totale	56.662	54.026	2.636
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali	5.618	5.594	24
Denaro presso le Tesorerie dello Stato	34.744	26.993	7.751
Totale	40.362	32.587	7.775
Totale Attivo circolante	97.217	86.793	10.424
Ratei e Risconti			
Ratei attivi	21.426	20.379	1.047
Totale Ratei e risconti	21.426	20.379	1.047
Totale Attivo	125.270	113.611	11.659
Passività			
Descrizione	Consistenza al 31/12/2008	Consistenza al 31/12/2007	Differenza
Patrimonio netto			
Riserve obbligatorie e derivanti da legge	44.459	41.580	2.879
Avanzi (Disavanzi) economici portati a nuovo	-9.122	-13.360	4.238
Avanzo (Disavanzo) economico d'esercizio	3.979	4.238	-259
Totale Patrimonio netto	39.316	32.458	6.858
Fondi per Rischi ed Oneri			
per trattamento di quiescenza e obblighi simili	(...)	(...)	(...)
per imposte	11	15	-4
per altri rischi e oneri futuri	7.527	5.834	1.693
Totale Fondi rischi ed oneri	7.538	5.849	1.689
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Totale Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.606	1.625	-19
Debiti			
Debiti verso fornitori	984	821	163
Rappresentati da titoli di credito	3	3	0
Debiti tributari	10	11	-1
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.329	2.131	198
Debiti verso iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute	6.269	6.296	-27
Debiti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici	57.103	54.715	2.388
Debiti diversi	5.117	4.892	225
Totale Debiti	71.815	68.869	2.946
Ratei e risconti			
Ratei passivi	4.687	4.504	183
Risconti passivi	11	11	0
Riserve tecniche	297	295	2
Totale Ratei e risconti	4.995	4.810	185
Totale Passivo	125.270	113.611	11.659

Attività'

Le attività dello Stato Patrimoniale sono formate da:

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie per un totale di 6.627 mln (6.439 mln nel consuntivo 2007) descritte di seguito.

- Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a 5.796 mln con una variazione positiva rispetto al consuntivo 2007 (5.708 mln) di 88 mln. In particolare, le immobilizzazioni verso lo Stato ed altri soggetti pubblici risultano pari a 4.467 mln mentre le immobilizzazioni verso altri ammontano a 1.100 mln.

- Investimenti mobiliari

In data 29 luglio 2008, in sede di assemblea ordinaria è stato approvato il bilancio finale di liquidazione della Ge.T.I. S.p.A., ma tutto il residuo attivo della società resta accantonato e vincolato in attesa della definizione - con sentenza della Corte d'Appello o con transazione - del contenzioso ancora in corso-(vedi determinazioni n. 95 e 96 adottate dal Consiglio di Amministrazione in data 23 luglio 2008). Pertanto la consistenza patrimoniale relativa alla società nei prospetti di seguito allegati è esposta separatamente.

In data 30 dicembre 2008 il valore di ogni singola azione Intesa San Paolo risulta pari ad Euro 2,53 contro quello registrato in data 28 dicembre 2007 pari ad Euro 5,41; pertanto si è determinata una riduzione della consistenza patrimoniale pari ad Euro 29.514.697.

Alla luce di quanto sopra esposto la consistenza degli investimenti mobiliari in titoli, azioni e partecipazioni alla fine dell'anno 2008 è diminuita, rispetto a quella rilevata al 31 dicembre 2007, di Euro 29.514.697 (oltre ad Euro 6.434.189 se si considera la

liquidazione della Ge.T.I. S.p.A. avvenuta in data 29 luglio 2008 come sopra riportato) ed è pari ad Euro 112.310.492 al netto degli impieghi ancora da effettuare (Euro 2.765.627 per I.Ge.I. s.p.a. in liquidazione) ovvero pari ad Euro 115.076.119 al lordo di detti impieghi; detta consistenza è comprensiva delle partecipazioni istituzionali in Banca d'Italia ed Ente Teatrale Italiano pari ad Euro 28.405 e dei Titoli Ex SCAU pari ad Euro 2.401.059.

I valori mobiliari di proprietà dell'ente, analizzati nelle tabelle che seguono, sono valutati alla fine dell'esercizio 2008 in 115 mln, comprensivi di un impegno mobiliare da perfezionare, pari a 3 mln, per decimi non ancora richiamati dalla Società Gestioni Immobiliari (I.G.E.I.) S.p.A, attualmente in liquidazione.

La consistenza degli investimenti mobiliari in titoli, azioni e partecipazioni alla fine dell'anno 2008 è pari a 110 mln, al netto degli impieghi ancora da effettuare ed è diminuita, rispetto a quella rilevata al 31 dicembre 2007, di 29 mln.

INVESTIMENTI MOBILIARI
(Quadro riepilogativo)

Descrizione	Consistenza al 1 gennaio 2008	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31 dicembre 2008		
				Prezzo di acquisto	Valore di inventario	Valore nominale
Titoli azionari (*)	139.395.725	0	29.514.697	140.613.519	109.881.028	90.182.175
Partecipazioni	28.405	0	0	28.405	28.405	28.458
Totale	139.424.130	0	29.514.697	140.641.924	109.909.433	90.210.633
Impleghi mobiliari da perfezionare (**)	2.765.627	0	0	0	2.765.627	0
Totale INPS	142.189.757	0	29.514.697	140.641.924	112.675.060	90.210.633
Titoli ex SCAU	2.401.059	0	0	2.401.059	2.401.059	3.786.850
Totale generale	144.590.816	0	29.514.697	143.042.983	115.076.119	93.997.483

(*) Vedi dettaglio dell'operazione nella relazione (Intesa San Paolo/Ge.T.I s.p.a in liquidazione)

(**) Euro 2.765.627 costituiscono i decimi della Società I.G.E.I. Impegnati e non richiamati.

TITOLI AZIONARI

Descrizione	Consistenza al 1 gennaio 2008	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31 dicembre 2008		
				Prezzo di acquisto	Valore di inventario	Valore nominale
SOCIETA' FINANZIARIA SIDERURGICA (EX FINSIDER) GESTIONE GAS	2.337	0	0	2.337	2.337	58
SOCIETA' FINANZIARIA SIDERURGICA (EX FINSIDER)	2.042.158	0	0	2.042.158	2.042.158	50.489
UNICREDIT - EX ROLO BANCA 1473	46	0	0	0	46	300
EQUITALIA (ex RISCOSSIONE) S.p.A.	73.500.000	0	0	73.500.000	73.500.000	73.500.000
MELIORBANCA	51.646	0	0	51.646	51.646	247.500
INTESA S. PAOLO (*)	55.596.974	0	29.514.697	56.803.459	26.082.277	5.343.887
I.GE.I. S.p.A in liquidazione	1.185.216	0	0	1.185.268	1.185.216	3.950.842
BENI STABILI S.p.A.	258.159	0	0	258.159	258.159	329.910
S.I.S.P.I. S.p.A.	325.000	0	0	335.697	325.000	325.000
Totale	132.961.536	0	29.514.697	134.178.724	103.446.839	83.747.986
IMPIEGHI DA PERFEZIONARE (**)	2.765.627	0	0	0	2.765.627	0
Totale complessivo	135.727.163	0	29.514.697	134.178.724	106.212.466	83.747.986
Ge.T.I. S.p.A in liquidazione (***)	6.434.189	0	0	6.434.795	6.434.189	6.434.189
Totale con Ge.T.I. in liq.	139.395.725	0	29.514.697	140.613.519	109.881.028	90.182.175
IMPIEGHI DA PERFEZIONARE (**)	2.765.627				2.765.627	
Totale complessivo	142.161.352			140.613.519	112.646.655	90.182.175

(*) Vedi dettaglio dell'operazione nella relazione

(**) Euro 2.765.627 costituiscono i decimi della Società I.GE.I. impegnati e non richiamati.

(***) Vedi dettaglio dell'operazione nella relazione

PARTECIPAZIONI

Descrizione	Consistenza al 1 gennaio 2008	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31 dicembre 2008		
				Prezzo di acquisto	Valore di inventario	Valore nominale
BANCA D'ITALIA	7.747	0	0	7.747	7.747	7.800
ENTE TEATRALE ITALIANO	20.658	0	0	20.658	20.658	20.658
Totale	28.405	0	0	28.405	28.405	28.458

INVESTIMENTI MOBILIARI DELL'EX SCAU

Descrizione	Consistenza al 1 gennaio 2008	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31 dicembre 2008		
				Prezzo di acquisto	Valore di inventario	Valore nominale
FONDO EURIZONCAPITAL già Portafoglio S. Paolo AM (ex SCAU)	2.401.059	0	0	2.401.059	2.401.059	3.786.850
Totale	2.401.059	0	0	2.401.059	2.401.059	3.786.850

- Immobili

Gli immobili di proprietà INPS per un importo complessivo di euro 307.843.133 sono rappresentati da immobili da reddito per euro 172.432.825 tra cui 152.957.694 euro di patrimonio immobiliare ex INPDAI.

Gli immobili strumentali assommano a 135.410.308.

Nelle pagine seguenti sono riportati:

- il prospetto riassuntivo degli investimenti immobiliari;**
- il prospetto riassuntivo della gestione degli immobili da reddito degli ultimi cinque anni;**
- il prospetto relativo ai risultati della gestione svolta dalla società I.GE.I. con l'indicazione delle gestioni e dei fondi cui vanno riferiti gli immobili stessi;**
- il prospetto di analisi della gestione svolta dalle società esterne per gli immobili di proprietà dell'INPS (ex INPDAI).**

CONSISTENZA IMMOBILI AL 31 DICEMBRE 2008
QUADRO RIASSUNTIVO

(In unità di euro)

Gestioni		Immobili da reddito	Immobili strumentali	Totale
IPC	Impieghi unitari (compreso Camogli)	7.246.306	133.113.636	140.359.942
IPF	Gestione prestazioni temporanee (ex TBC)	182.710	7.088	189.798
IPD	Fondo integrativo Gas	31.005	74.416	105.421
IPE	Fondo trasporti (ex A.T.M.)	579.941	0	579.941
IPG	Fondo spedizionieri doganali	10.532.232	0	10.532.232
	Totale Immobili INPS	18.572.194	133.195.140	151.767.334
GPO	Impieghi immobiliari ex SCAU	746.641	1.561.710	2.308.351
GPP	Fondo di previdenza dipendenti ex SCAU	156.296	653.458	809.754
	Totale Immobili EX SCAU	902.937	2.215.168	3.118.105
IPY	Impieghi immobiliari ex INPDAI	152.957.694	0	152.957.694
	Totale Immobili EX INPDAI	152.957.694	0	152.957.694
	Totale generale	172.432.825	135.410.308	307.843.133

**Gestione da parte delle Società esterne degli immobili
di proprietà INPS (ex INPDAI)
Consuntivo 2008**

	Totale
PROVENTI	
- Canone d'affitto	3.141.214,95
- Recupero spese di custodia	1.884,00
- Recupero di spese varie	286.651,29
- Entrate varie	56.609,96
Totale proventi	3.486.360,20
SPESE	
- Spese di manutenzione	311.018,34
- Spese varie di gestione	43.943,23
- Eccedenza reddito garantito	2.104.717,02
- Tributi	31.809,37
- Spese varie	765.143,51
Totale spese	3.256.631,47
RISULTATO NETTO	229.728,73

Gestione da parte della società IGEI degli immobili da reddito di proprietà dell'INPS
Consuntivo 2008

	Totale	Investimenti Unitari	Fondo di Previdenza personale aziende del gas	Fondo di Previdenza per il personale addetto ai pubblici servizi di trasporto	Assicurazione obbligatoria contro la tubercolosi	Assicurazione obbligatoria Spedizionieri doganali	Gestione speciale per i trattamenti pensionistici già erogati dai fondi integrativi di previdenza esistenti presso gli Enti disciolti
Proventi							
Affitti	9.417.658,60	8.057.926,34	68.769,92	110.443,32	76.485,58	788.062,62	315.970,82
Recupero spese di manutenzione ordinaria e straordinaria	54.732,15	54.732,15					
Recupero spese varie	1.665.225,20	1.364.298,26	166.609,93	32.837,13	542,95	97.752,36	3.184,57
Entrate varie	49.326,70	42.746,99	265,75	777,64	290,82	3.854,54	1.390,96
Totale proventi	11.186.942,65	9.519.703,74	235.645,60	144.058,09	77.319,35	889.669,52	320.546,35
Spese							
Manutenzioni	1.651.061,39	1.478.843,05	4.003,20	4.175,87	41.188,07	52.684,59	70.166,61
Spese di custodia	285.032,98	242.673,72		6.361,63		35.997,63	
Spese di gestione	2.007.219,01	1.692.134,43		198.600,64	632,88	111.719,79	4.131,27
Spese varie	649.784,24	573.067,55	8.074,58	6.873,30	3.822,32	42.580,73	15.365,76
ICI Immobili da reddito	1.364.500,81	1.093.048,71	8.190,87	85.390,44	75.830,33	92.893,89	9.146,57
Totale spese	5.957.598,43	5.079.767,46	20.268,65	301.401,88	121.473,60	335.876,63	98.810,21
RISULTATO NETTO	5.229.344,22	4.439.936,28	215.376,95	-157.343,79	-44.154,25	553.792,89	221.736,14

Gestione investimenti patrimoniali con ex SCAU ed ex INPDAI
Immobili da reddito
Consuntivo 2008

(in migliaia di euro)

	Consuntivo 2003			Consuntivo 2004			Consuntivo 2005			Consuntivo 2006			Consuntivo 2007			Consuntivo 2008		
	INPS	Soc. di gestione	TOTALE															
ENTRATE																		
Fitto degli immobili da reddito.....	268	15.035	15.303	53	18.058	18.111	347	15.484	15.831		12.876	12.876	3	13.011	13.014	6	12.585	12.571
Recuperi complessivi di spese e altre entrate.....	356	1.924	2.280	13	2.059	2.072	254	2.094	2.348		2.317	2.317	7	1.973	1.980	291	2.114	2.405
Insussistenza di residui passivi	45		45	13		13	642		642	946		946	65		65	1.479		1.479
Riaccertamento residui attivi				557		557												
Prelievo dal fondo imposte				4.047		4.047												
TOTALE ENTRATE.....	669	16.959	17.628	4.683	20.117	24.800	1.243	17.578	18.821	946	15.193	16.139	75	14.984	15.059	1.776	14.679	16.455
USCITE																		
Spese di manutenzione.....	167	1.096	1.263	85	1.290	1.375	89	947	1.036	59	1.244	1.303	80	1.276	1.356	43	1.962	2.005
Spese di conduzione; ammortamento e costi diversi.....	1.944	1.973	3.917	1.279	6.867	8.146	1.368	4.578	5.946	1.227	5.258	6.485	1.411	5.280	6.691	1.145	5.856	7.001
Spese di amministrazione.....	1.718		1.718	1.687		1.687	1.317		1.317	1.503		1.503	1.709		1.709	1.491		1.491
Oneri tributari e accantonamento fondo imposte.....	11.974	1.479	13.453	4.164	1.478	5.642	4.874	1.452	6.326	5.432	1.344	6.776	4.480	1.270	5.750	4.048	1.396	5.444
Compensi alle società di gestione Imr	1.020		1.020	987		987	987		987	986		986	16	988	988	240	919	919
Eliminazione di residui attivi.....	74		74	561		561	280		280	176		176		16	16		240	240
TOTALE USCITE.....	16.897	4.548	21.445	8.763	9.635	18.398	8.915	6.977	15.892	9.383	7.846	17.229	7.696	8.814	16.510	6.967	10.133	17.100
RISULTATO GESTIONE IMMOBILI DA REDDITO.....	-16.228	12.411	-3.817	-4.080	10.482	6.402	-7.672	10.601	2.929	-8.437	7.347	-1.090	-7.621	6.170	-1.451	-5.191	4.546	-645

Attivo circolante

Composto da rimanenze, residui attivi e disponibilità liquide per un ammontare di 97.217 mln (nel consuntivo 2007 pari a 86.793 mln). Nell'ambito di questa voce, le cifre più rilevanti attengono ai crediti verso iscritti, soci e terzi che al netto dei fondi svalutazione, pari a 24.238 mln, ammontano a 36.476 mln e alle disponibilità liquide presso le Tesorerie dello Stato per 34.744 mln.

- Rimanenze

Le rimanenze attive iscritte in 193 mln (+ 13 mln rispetto al consuntivo 2007) sono costituite quasi interamente da oneri sospesi per prestazioni in attesa di valori di copertura.

- Residui attivi meno f.do svalutazione crediti

Risultano pari a 56.662 mln con un aumento di 2.636 mln rispetto al consuntivo 2007 di 54.026 mln, da attribuire principalmente a crediti verso iscritti, soci e terzi che al netto dei fondi svalutazione, pari a 36.476 (+ 1.204 mln) e a crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici per 19.932 mln (+ 1.419 mln).

Nel prospetto che segue si riporta l'analisi dei residui attivi all'inizio ed alla fine dell'anno nonché l'analisi per tipologia di iscritti del Fondo svalutazione crediti contributivi e del Fondo svalutazione crediti per prestazioni da recuperare.

Si precisa che l'importo di 80.909 mln tiene conto dell'operazione di eliminazione dei residui che è stata effettuata per partite creditorie per le quali si sono verificate obiettive situazioni di irrecuperabilità, ovvero condizioni di insussistenza del credito, come da determinazione n. 79 del Commissario Straordinario del 22 maggio 2009.

I residui eliminati ammontano a 2.790 mln e riguardano:
crediti verso lo Stato a copertura di maggiori oneri derivanti

dall'assegno per il nucleo familiare per 782 mln, crediti contributivi verso le aziende per 630 mln, crediti Gestione artigiani per 145 mln, crediti della Gestione commercianti per 217 mln, crediti relativi a prestazioni da recuperare per 459 mln e altri crediti per 485 mln.