

Sul capitolo 31401 (crediti diversi) è stata accertata la somma complessiva di circa 3,28 milioni di euro corrispondente al rimborso IRES spettante per gli anni 2006- 2010, oltre agli interessi, come riconosciuto dall’Agenzia delle Entrate a seguito dell’istanza presentata dal Fondo in data 8/11/2010 ed in esecuzione del parere espresso dalla Direzione Centrale Normativa del 10/3/2011 prot. 954-35395/2011.

La differenza di circa 8 mila euro è relativa ad un credito vantato nei confronti della Pioneer per un rimborso di imposta addebitata in misura superiore al dovuto sulle cedole maturate su titoli di proprietà del Fondo trasferiti al conto di deposito Unicredit.

### **Titolo III – Gestioni speciali**

Il Titolo III non ha avuto movimentazioni.

### **Titolo IV - Partite di giro**

	Entrate accertate	2011	2010	Differenza
TITOLO IV	Irpef	28.305.922	24.818.798	3.487.124
	Ritenute previdenziali	37.125	55.155	(18.030)
	Trattenute c/terzi	224.087	162.347	61.740
	Partite in sospeso	197.695	141.689	56.006
	Trasferimento interno fondi	165.000.000	65.000.000	100.000.000
	<b>Totale Titolo IV</b>		<b>193.764.829</b>	<b>90.177.989</b>

Le entrate per partite di giro sono aumentate nel 2011, in prevalenza, per i maggiori accertamenti registrati sul capitolo 42207. Tale capitolo registra i trasferimenti di liquidità dal conto aperto presso la Cassa Depositi e Prestiti a quello acceso presso l’Istituto cassiere.

Considerato che a seguito di contrattazione con la banca Unicredit è stato ottenuto un miglior saggio di interesse (2%) rispetto a quello stabilito dalla C.d.P. (1%), sono stati trasferiti circa 66 milioni di euro in giacenza al 31/12/2010 nonché le somme che nel tempo sono state accreditate a titolo di entrate istituzionali.

Anche le ritenute IRPEF accantonate sul capitolo 42201 sono incrementate in proporzione all'aumento delle liquidazioni del trattamento accessorio di fine rapporto.

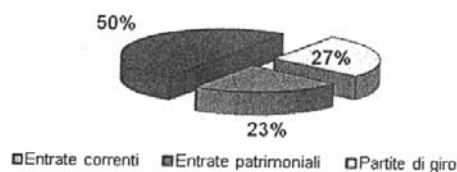
In sintesi il totale delle entrate accertate nell'anno 2011 è stato di circa complessivi 715 milioni di euro contro i 408 dell'anno precedente.

La differenza di circa 307 milioni di euro è derivata, come già esposto, per circa 220 milioni di euro da maggiori entrate per disinvestimenti finanziari (entrate in conto capitale) e per circa 103 milioni di euro per maggiori trasferimenti di liquidità da un conto all'altro (partite di giro).

	2011	2010
Entrate correnti	163.613.213	180.356.898
Entrate patrimoniali	358.312.436	138.050.979
Partite di giro	193.764.829	90.177.989
<b>Totale</b>	<b>715.690.478,00</b>	<b>408.585.866</b>

La ripartizione delle entrate dimostra una prevalenza di quelle patrimoniali rispetto a quelle correnti e per partite di giro.

**Ripartizione entrate per titoli**



**USCITE**

La tabella che segue espone le differenze tra le spese previste e quelle impegnate nell'anno:

	Previste	Impegnate	Differenza
Titolo I	177.459.865	146.335.615	(31.124.250)
Titolo II	600.333.500	411.678.439	(188.655.061)
Titolo III	-	-	-
Titolo IV	214.750.000	193.248.373	(21.501.627)
<b>Totale uscite</b>	<b>992.543.365</b>	<b>751.262.427</b>	<b>(241.280.938)</b>

**Titolo I - Uscite correnti**

Come di regola anche nel 2011 le uscite correnti sono state inferiori alla previsione a causa dell'eccedenza dello stanziamento del capitolo 10501 "Spese per indennità".

Malgrado l'aumento delle liquidazioni del trattamento accessorio di fine rapporto, la dotazione calcolata nella misura dall'84% delle entrate così come previsto dall'art. 5 del Regolamento, risulta regolarmente in surplus rispetto alle necessità.

Al contrario gli stanziamenti dei capitoli 10502 "Anticipazioni su indennità" e 10503 "Sovvenzioni e contributi" debbono essere tutti gli anni variati in aumento perché le percentuali da Regolamento, rispettivamente del 4 e del 6, sono insufficienti al fabbisogno. Ciò in maggior misura rispetto al passato si è verificato nel 2011 per l'incremento delle istanze presentate dai nuovi iscritti appartenenti all'ex Ministero del Tesoro.

Per quanto riguarda le spese di amministrazione, calcolate nella misura dell'1% delle entrate, sono state rispettate tutte le limitazioni previste per le amministrazioni pubbliche dai vigenti provvedimenti legislativi. Inoltre le somme derivanti dai tagli alla spesa sono state accantonate sul capitolo dedicato 11002 "Oneri derivanti da provvedimenti legislativi" e successivamente versate ad erario alle scadenze previste dalla legge. Tutto ciò in via prudenziale, considerato che il nuovo Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno approfondire la materia per chiarire in via definitiva se il bilancio del Fondo debba essere o meno assoggettato a tali limitazioni.

**Titolo II - Uscite in conto capitale**

Considerato che tali uscite riguardano in misura prevalente gli investimenti finanziari, le somme stanziare sui capitoli 21303 e 21305 sono calcolate in misura tale da non limitare gli investimenti poiché gli stessi stabilizzano il patrimonio e producono rendimenti.

Al contempo tali uscite costituiscono nella quasi totalità un reimpiego delle entrate derivanti dai disinvestimenti finanziari, che in particolare nel 2011 sono state consistenti.

In proposito il Consiglio di Amministrazione ha deciso per una linea di investimenti diversificati ma al contempo contraddistinti dalla garanzia del capitale investito e da vantaggiosi saggi di rendimento.

Le spese per acquisizione di beni di uso durevole riguardano la manutenzione straordinaria apportata all'immobile sede del Fondo al fine di garantirne il mantenimento in buono stato e l'incremento di valore.

**Titolo III - Gestioni speciali**

Il Titolo III non ha avuto movimentazioni.

**Titolo IV - Partite di giro**

Considerato che gli stanziamenti delle partite di giro sono compensati tra entrate ed uscite e quindi non influiscono sui saldi di bilancio, sono calcolati in misura leggermente superiore alle necessità. Ciò al fine di poter dare capienza in particolare al capitolo 42107 sul quale sono imputati i trasferimenti di liquidità dal conto aperto presso la Cassa Depositi e Prestiti al conto acceso presso la banca Unicredit S.p.A..

Tali trasferimenti sono aumentati in corso d'esercizio poiché è stato contrattato con l'istituto cassiere un tasso di interesse sulle giacenze depositate sul conto maggiore di quello garantito dalla Cassa Depositi e Prestiti.

Inoltre sono aumentati i versamenti delle ritenute erariali in conseguenza delle trattenute IRPEF operate su un maggior numero di liquidazioni erogate nel 2011 del trattamento accessorio di fine rapporto.

Il prospetto che segue espone gli impegni di spesa dettagliati per capitolo e suddivisi per esercizio di competenza.

	Somme impegnate	2011	2010	Differenza
TITOLO I	Spese organi Ente	42.282	38.610	3.672
	Spese personale	503.295	547.305	(44.010)
	Acquisto beni di consumo	127.042	125.337	1.705
	Prestazioni istituzionali di cui:	143.718.653	131.806.155	11.912.498
	<i>indennità fine rapporto</i>	109.511.891	106.042.865	3.469.026
	<i>anticipazioni</i>	10.188.566	9.730.043	458.523
	<i>sovvenzioni e contributi</i>	24.018.196	16.033.247	7.984.949
	Trasferimenti passivi	38.551	20.831	17.720
	Oneri finanziari	31.547	8.000	23.547
	Oneri tributari	52.932	67.883	(14.951)
	Poste correttive delle entrate	1.809.682	8.973.363	(7.163.681)
	Uscite non classificabili in altre voci	11.631	6.374	5.257
	<b>Totale Titolo I</b>	<b>146.335.615</b>	<b>141.593.858</b>	<b>4.741.757</b>
TITOLO II	Acquisizione di beni di uso durevole	19.965	-	19.965
	Acquisizioni immobilizzazioni tecniche	35.010	27.844	7.166
	Acquisto beni mobiliari	411.623.464	179.490.676	232.132.788
	Estinzione debiti diversi		8.005	(8.005)
	<b>Totale Titolo II</b>	<b>411.678.439</b>	<b>179.526.525</b>	<b>232.151.914</b>
TITOLO IV	Ritenute erariali	27.789.465	24.818.798	2.970.667
	Ritenute previdenziali	37.125	55.155	(18.030)
	Trattenute c/terzi	224.087	162.347	61.740
	Partite in sospeso	197.696	141.689	56.007
	Trasferimento interno fondi	165.000.000	65.000.000	100.000.000
<b>Totale Titolo IV</b>	<b>193.248.373</b>	<b>90.177.989</b>	<b>103.070.384</b>	
<b>Totale Uscite</b>	<b>751.262.427</b>	<b>411.298.372</b>	<b>339.964.055</b>	

Riassunto per titoli il confronto delle spese è il seguente:

	2011	2010
Uscite correnti	146.335.615	141.593.858
Uscite in conto capitale	411.678.439	179.526.525
Partite di giro	193.248.373	90.177.989
<b>Totale</b>	<b>751.262.427</b>	<b>411.298.372</b>

Le uscite sono nel complesso aumentate rispetto al 2010 di circa 340 milioni di euro.

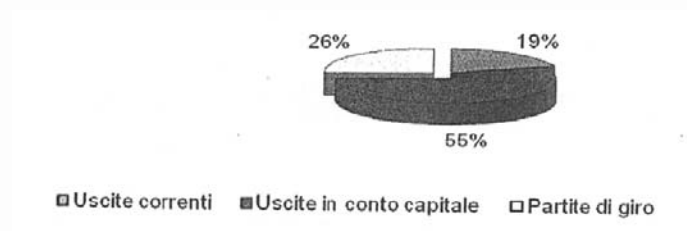
Per quanto riguarda il Titolo I “Spese correnti” le uscite dei capitoli istituzionali sono nel complesso aumentate di circa 12 milioni di euro a fronte di un incremento complessivo di circa 4 mila istanze lavorate.

Mentre le uscite del titolo II “Spese in conto capitale” sono incrementate per effetto dei maggiori investimenti finanziari e le spese del titolo IV “Partite di giro” hanno registrato un aumento dovuto a trasferimenti tra conti di deposito di cifre superiori a quelle del trascorso esercizio.

Al contrario le “Poste correttive delle entrate” sono diminuite di circa 7 milioni di euro per effetto della modalità di contabilizzazione dei rendimenti degli investimenti, adottata a fine esercizio 2011, che imputa tali entrate al netto senza più rilevare le imposte gravanti sui rendimenti lordi.

Il diagramma che segue espone la ripartizione in titoli delle uscite 2011 con la relativa incidenza percentuale sul totale.

#### Ripartizione uscite per titoli



#### SALDO DELLA GESTIONE DI COMPETENZA 2011

Nel rendiconto 2011 è stato inserito il “Quadro riassuntivo dell’avanzo/disavanzo di competenza” al fine di esporre il saldo positivo o negativo della gestione finanziaria per i controlli introdotti dall’articolo 15, comma 1 bis (inserito dall’articolo 1, comma 14, del decreto legge n. 138/2011 convertito dalla legge 148/2011).

Tale quadro evidenzia un disavanzo di complessivi euro 35.571.949 che non corrisponde ad una situazione di squilibrio finanziario poiché, sia l'esercizio 2011 che il precedente si sono chiusi con un avanzo di amministrazione di rispettivi euro 150.907.102 ed euro 186.506.452.

In realtà il saldo negativo è prodotto da quella parte della differenza tra gli investimenti, pari ad euro 411.623.464, e i disinvestimenti finanziari, di euro 355.022.000, che non è stata compensata da altre entrate.

Di conseguenza il disavanzo si configura come elemento positivo di patrimonializzazione di disponibilità finanziarie anziché come elemento negativo di esborso.

### GESTIONE DEI RESIDUI

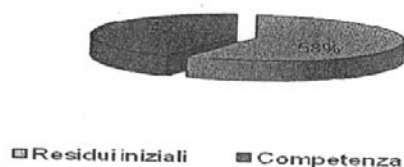
#### Residui attivi

Titolo	Residui iniziali	Riscossi	Annullati	Competenza	Residui finali
I	125.461.643	71.954.451	-	35.763.460	89.270.652
II	-	-	-	3.290.435	3.290.435
III	-	-	-	-	-
IV	501	501	-	1.216	1.216
				-	
<b>Totale</b>	<b>125.462.144</b>	<b>71.954.952</b>	<b>-</b>	<b>39.055.111</b>	<b>92.562.303</b>

I residui di competenza derivano dal capitolo 10106 "Proventi ex art. 9 c.33 D.L.78/2010" per circa 13 milioni di euro, dai capitoli 20801 "Interessi su titoli" e 20802 "Interessi su depositi" per circa 23 milioni di euro complessivi e infine dal capitolo 31401 "Crediti diversi" per circa 3 milioni di euro.

Il diagramma che segue espone in percentuale la composizione dei residui attivi a fine esercizio.

**Composizione residui attivi**



**Residui passivi**

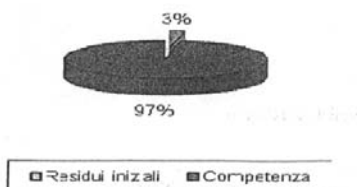
Titolo	Residui iniziali	Pagati	Annullati	Competenza	Residui finali
I	24.762.964	24.538.605	-	21.869.269	22.093.628
II	1.440	-	-	45.085	46.525
III	-	-	-	-	-
IV	1.719.068	1.363.593	-	199.957	555.432
<b>Totale</b>	<b>26.483.472</b>	<b>25.902.198</b>	<b>-</b>	<b>22.114.311</b>	<b>22.695.585</b>

I residui passivi confrontati con gli analoghi importi dell'esercizio precedente sono:

Residui passivi	Iniziali	Finali	Differenze	
			in più	in meno
Compensi Organi collegiali	3.240	-	-	3.240
Oneri personale	347.054	347.126	72	-
Fornitori	24.943	37.411	12.468,00	-
Prestazioni istituzionali	22.039.816	21.490.903	-	548.913
Trasferimenti passivi	1.925	541	-	1.384
Oneri finanziari	-	-	-	-
Oneri tributari	1.286	2.013	727	-
Poste correttive delle entrate	2.342.697	212.731	-	2.129.966
Uscite non classif. in altre voci	2.003	2.903	900	-
Ac. e manutenzione immobile	-	19.965	19.965	-
Immobilizzazioni tecniche	1.440	26.560	25.120	-
Ritenute erariali	1.333.116	7.096	-	1.326.020
Ritenute previdenziali	397	804	407	-
Trattenute c/terzi	385.555	501.862	116.307	-
Partite in sospeso	-	45.670	45.670	-
<b>Totale residui</b>	<b>26.483.472</b>	<b>22.695.585</b>	<b>221.636</b>	<b>4.009.523</b>

I residui riguardanti le spese istituzionali si riferiscono alle somme impegnate a fronte delle domande presentate dagli iscritti entro la chiusura dell'esercizio 2011 ma non deliberate dal CdA.

I residui passivi a fine esercizio sono costituiti per il 3% da riporti degli anni precedenti e per il 97% da quelli di competenza.

**Composizione residui passivi**



### SITUAZIONE AMMINISTRATIVA

La situazione amministrativa a fine esercizio 2011 evidenzia una **consistenza di cassa di euro 81.067.786** con un decremento, rispetto all'anno precedente, di circa 10 milioni di euro e un **avanzo di amministrazione di euro 150.927.102** rispetto a euro 186.506.453 del 2010.

L'avanzo di amministrazione è diminuito, rispetto al precedente, per effetto dei maggiori investimenti finanziari sottoscritti rispetto ai capitali disinvestiti.

Tale avanzo è composto da una parte disponibile di euro 24.072.654 e dalla parte vincolata, di euro 126.854.447, così suddivisa:

- ✓ **euro 90.000.000**, a garanzia del pagamento dell'indennità di fine rapporto a tutti gli iscritti;
- ✓ **euro 10.000.000** quale fondo per ripristino investimenti. Destinato alla copertura di eventuali rischi derivanti da investimenti patrimoniali;
- ✓ **euro 15.000.000** quale fondo rischi ed oneri. A conferma dell'integrazione del fondo già adottata nel 2009 ai sensi dall'art.19 del Regolamento concernente la contabilità degli Enti Pubblici (Legge 20.3.75 n.70);
- ✓ **euro 11.854.447** per completare il finanziamento previsto dal DL 669/96, convertito in Legge 30/97.

### FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera n. 2 del 3 febbraio 2012, ha stabilito in euro 1.317 la quota definitiva per il 2011 dell'indennità aggiuntiva di fine rapporto.

La quota moltiplicata per il numero degli iscritti alla data del 31/12/2011, pari a 66.875, e per un totale di 1.157.680 anni/uomo, dà un prodotto di 1.524.664.560 che corrisponde alla somma necessaria a liquidare il trattamento accessorio di fine rapporto a tutti gli iscritti.

Tale somma trova copertura nel Patrimonio netto del Fondo che ammonta ad euro 1.584.854.423, come risulta dallo Stato Patrimoniale allegato al Rendiconto 2011.

Si comunica inoltre che l'Agenzia delle Entrate ha rimborsato nel mese di gennaio la somma di 3.282.344 euro, oltre agli interessi legali, a scomputo del credito d'imposta vantato dal Fondo per IRES non dovuta, pari ad euro 3.290.435. La differenza sarà restituita nell'esercizio 2013.

Roma, 10 Aprile 2012



IL PRESIDENTE

Massimo Pietrangeli

## BILANCIO CONSUNTIVO

**PAGINA BIANCA**

**1. PREMESSA**

**2. RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**3. RENDICONTO FINANZIARIO DECISIONALE ENTRATE**

**4. RENDICONTO FINANZIARIO DECISIONALE USCITE**

**5. RENDICONTO FINANZIARIO GESTIONALE ENTRATE**

**6. RENDICONTO FINANZIARIO GESTIONALE USCITE**

**7. CONTO ECONOMICO**

**8. QUADRO DI RICLASSIFICAZIONE DEI RISULTATI ECONOMICI**

**9. STATO PATRIMONIALE**

**10. NOTA INTEGRATIVA**

**11. SITUAZIONE AMMINISTRATIVA DELL'ESERCIZIO 2011**

**12. STRATIFICAZIONE RESIDUI AL 31 DICEMBRE 2011**

**13. RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI**

## PARTE I - ENTRATA

Codice	Denominazione	ANNO FINANZIARIO 2011				ANNO FINANZIARIO 2010				
		Residui	Competenza (Accertamenti)	Cassa (Riscossioni)	Residui	Competenza (Accertamenti)	Cassa (Riscossioni)	Residui	Competenza (Accertamenti)	Cassa (Riscossioni)
	Avanzo di amministrazione presunto	0,00	189.218.959,15	0,00	0,00	189.218.959,15	0,00	0,00	189.218.959,15	0,00
	Fondo di cassa presunto	0,00	0,00	87.527.780,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>1 - CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO</b>									
	<b>1.1 - TITOLO I - ENTRATE CORRENTI</b>									
	<b>1.1.2 - ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI</b>									
	TRASFERIMENTI DA PARTE DELLO STATO	40.625.595,82	121.322.364,29	141.653.650,32	8.411.734,19	140.527.799,32	108.313.937,69			
	<b>1.1.3 - ALTRE ENTRATE</b>									
	REDDITI E PROVENTI PATRIMONIALI	84.836.046,66	39.531.077,34	55.390.781,69	101.142.974,95	36.178.552,53	52.485.480,82			
	ENTRATE NON CLASSIFICABILI IN ALTRE VOCI	0,00	2.759.771,13	2.759.771,13	0,00	3.650.546,07	3.650.546,07			
	<b>TOTALE ENTRATE CORRENTI CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO</b>	125.461.642,48	163.613.212,76	199.804.203,14	109.554.709,14	180.356.897,92	164.449.964,58			
	<b>TOTALE GENERALE ENTRATE CORRENTI</b>	125.461.642,48	163.613.212,76	199.804.203,14	109.554.709,14	180.356.897,92	164.449.964,58			

## XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Codice	Denominazione	ANNO FINANZIARIO 2011			ANNO FINANZIARIO 2010		
		Residui	Competenza (Accertamenti)	Cassa (Riscossioni)	Residui	Competenza (Accertamenti)	Cassa (Riscossioni)
1	CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO						
1.2	TITOLO II - ENTRATE IN CONTO CAPITALE						
1.2.1	ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONE DI CREDITI						
1.2.1.3	REALIZZO DI VALORI MOBILIARI	0,00	355.022.000,50	355.022.000,50	0,00	138.050.978,79	138.050.978,79
1.2.1.4	RISCOSSIONE DI CREDITI	0,00	3.290.435,16	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTALE ENTRATE IN CONTO CAPITALE CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO	0,00	358.312.435,66	355.022.000,50	0,00	138.050.978,79	138.050.978,79
	TOTALE GENERALE ENTRATE IN CONTO CAPITALE	0,00	358.312.435,66	355.022.000,50	0,00	138.050.978,79	138.050.978,79
1	CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO						
1.3	TITOLO III - GESTIONI SPECIALI						
	TOTALE ENTRATE GESTIONI SPECIALI CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4	TITOLO IV - PARTITE DI GIRO						
1.4.1	ENTRATE AVVENTI MATURA DI PARTITE DI GIRO						
1.4.1.1	ENTRATE AVVENTI NATURA DI PARTITE DI GIRO	501,63	193.764.829,95	193.764.115,43	263,69	90.177.989,39	90.177.751,45
	TOTALE ENTRATE PER PARTITE DI GIRO CENTRO DI RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVO	501,63	193.764.829,95	193.764.115,43	263,69	90.177.989,39	90.177.751,45

