

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2011
AUTOMEZZI	101	0	0	101
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	1.638	73	0	1.711
MOBILI E ARREDI	597	33	0	630
ALTRI BENI MATERIALI	1.085	0	0	1.085
TOTALE	3.421	106	0	3.527

FONDI AMMORTAMENTO ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2011
AUTOMEZZI	92	3	0	95
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	1.522	66	0	1.588
MOBILI E ARREDI	522	32	0	554
ALTRI BENI MATERIALI	1.085	0	0	1.085
TOTALE	3.221	101	0	3.322

ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2011
AUTOMEZZI	9	0	3	6
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	116	73	66	123
MOBILI E ARREDI	75	33	32	76
ALTRI BENI MATERIALI	0	0	0	0
TOTALE	200	106	101	205

Nel corso dell'esercizio non vi sono state dismissioni.

B) -III Immobilizzazioni finanziarie

La voce "Crediti verso altri" per complessivi € migl. 28.877 si articola come evidenziato nello schema seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
MUTUI	2.348	2.955
PRESTITI	48	60
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER MUTUI E PRESTITI	-524	-530
TOTALE	1.872	2.485
CARTENPAIA	47	63
POLIZZE FINANZIARIE	26.958	16.988
TOTALE	28.877	19.536

La composizione della voce "Altri titoli" (Titoli di Stato ed obbligazionari) pari ad € migl. 895.846 è riportata nella tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
GPM IMMOBILIZZATE	19.831
TITOLI DI STATO - ITALIA	219.786
TITOLI DI STATO - ESTERI	33
OBBLIGAZIONI	601.878
OBBLIGAZIONI FONDIARIE	54.144
SCARTI DI NEG. MATURATI	174
TITOLI AL 31/12/2011	895.846

Nella tabella seguente è riportato un prospetto di movimentazione del portafoglio titoli immobilizzati.

DESCRIZIONE	IMPORTO
TITOLI ALL' 01/01/2010	750.248(*)
ACQUISTI	235.778
VENDITE	-45.000
RIMBORSI	-45.330
SCARTI DI NEGOZIAZIONE	174
TITOLI AL 31/12/2011	895.868
FONDO SVAL. TITOLI ALL'01/01/2011	36.022
INCREMENTI	0
DECREMENTI	36.000
FONDO SVAL. TITOLI AL 31/12/2011	22
VALORE NETTO AL 31/12/2011	895.846

(*) Il valore dei titoli all'1/1/2011 è al lordo degli scarti di negoziazione al 31 dicembre 2010 pari ad € migl. 213 (valore netto pari ad € migl. 750.459)

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Si riporta un dettaglio dei Titoli di Stato e dei Titoli obbligazionari presenti nel portafoglio immobilizzato al 31 dicembre 2011:

Descrizione titolo	Valore nominale	Valore di carico	Valore di Libro
DEUT. BK EUR TV% PERPETUO	10.000	104,78	10.478
COMMERZBK PERPETUO TV%	15.000	99,49	14.924
ALLIANZ EUR 5,375% PERP	17.650	96,65	17.059
BCO POPOLARE 15/06/2014 4,58%	10.000	100,00	10.000
BTP 01/03/2012 3%	5.000	102,25	5.113
BTP 15/04/2013 4,25%	5.000	99,81	4.991
CALYON 31/03/15	15.000	99,80	14.970
BTP 4,25%	2.000	99,47	1.989
BTP 4,25%	3.000	99,81	2.994
BTP 4,25%	5.000	101,27	5.064
4 GOLDMAN SACHS	1.000	100,10	1.001
FINMECCANICA 21/1/2022 5,25%	5.000	100,85	5.043
ENEL 29/9/2023 5,25%	5.000	105,42	5.271
SNS BANK NV	15.000	100,00	15.000
DEUT CAP PERPETUO 5,33%	35.000	102,75	35.963
CR FERRARA 4,575	15.000	100,00	15.000
BEAR STEAR 28/02/18 TV	10.000	100,00	10.000
BTP 01/11/98-29 5,25%	5.000	99,99	4.999
BTP 01/11/98-29 5,25%	5.000	99,84	4.992
BTP 01/08/2021 3,75%	5.000	91,08	4.554
BTP 01/08/2023 4,75%	5.000	97,87	4.893
BTP 01/08/2023 4,75%	10.000	99,64	9.964
BTP 01/08/2023 4,75%	5.000	99,68	4.984
BTP 01/08/2023 4,75%	10.000	104,95	10.495
BTP 01/08/2023 4,75%	5.000	100,65	5.033
BARCLAYS BK 09-19 5%	10.000	100,00	10.000
BTP 1/3/2025 5%	5.000	104,53	5.227
BTP 1/3/2025 5%	5.000	99,13	4.956
BTP 01/08/2018 4,5%	5.000	100,46	5.023
CITIGROUP 4,25	15.000	92,75	13.912
VIVENDI 02/2012 3,875%	10.000	96,36	9.636
BTP 01/02/2015 4,25%	6.000	98,35	5.901
CCT 01/09/2015 TV%	1.500	89,19	1.338
CCT 01/07/2016 TV%	2.500	86,75	2.169
J.P. MORGAN BANK DUBLIN PLC GIA' BEAR STEAR 28/02/18 TV	10.000	100,00	10.000
CIBA SP. 03/18 4,875%	3.000	82,64	2.479
FONDIARIA CARISBO 5,5%	513	100,00	513
BTP 4,75% 01FB2013	4.000	103,67	4.147
BTP 01/05/2031 STRIPPATO	12.368	100,00	12.368
BCA NUOVA 3,60%	15.000	100,00	15.000
BCA NUOVA 3,60%	10.000	100,00	10.000
BCA NUOVA 4,82 08/02/2017	15.000	100,00	15.000
BTP 01/05/2031 6%	7.632	100,00	7.632
MEDIOBANCA LKD	35.000	99,80	34.930

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

COMMERZBK PERPETUO TV%	20.000	99,56	19.912
ENEL 12/07/2021 5%	5.000	97,05	4.852
ENI 16/09/2019 4,125%	5.000	99,43	4.971
ENEL 5,25% 07/17	5.000	99,05	4.952
FINMECCANICA 8,125% 08/13	5.000	106,17	5.309
BTP 01/11/98-29 5,25%	6.000	99,79	5.988
BTP 01AGO2039 5%	5.000	95,29	4.764
ATLANTIA 5,625% 2016	2.000	102,15	2.043
KBC IFIMA 06/11/2019	20.000	100,00	20.000
EXOR 21/07/2017 5,375%	5.000	102,57	5.129
BTP 01/08/2018 4,5%	5.000	96,11	4.805
BTP 15/04/2013 4,25%	5.000	98,38	4.919
BTP 01/03/2022 5%	5.000	87,76	4.388
BTP 01/11/2027	10.000	95,98	9.598
DESIO LAZIO 3,60	10.000	100,00	10.000
FONDIARIA SONDRIO 19 4,40%	3.048	100,00	3.048
FONDIARIA SONDRIO 21 4,433%	4.374	100,00	4.374
FONDIARIA SONDRIO 12 5,143%	17	100,00	17
FONDIARIA SONDRIO 21 5,49%	337	100,00	337
FONDIARIA SONDRIO 22 4,4%	2.047	100,00	2.047
FONDIARIA SONDRIO 12 3,9%	71	100,00	71
FONDIARIA SONDRIO 14 3,66%	487	100,00	487
FONDIARIA SONDRIO 23 3,949%	3.944	100,00	3.944
FONDIARIA SONDRIO 24 3,078%	2.196	100,00	2.196
FONDIARIA SONDRIO 15 2,639%	245	100,00	245
FONDIARIA SONDRIO 25 3,117%	1.448	100,00	1.448
FONDIARIA SONDRIO 16 2,62%	241	100,00	241
FONDIARIA SONDRIO OT26 3,514%	2.549	100,00	2.549
FONDIARIA SONDRIO AP17 3,151%	325	100,00	325
FONDIARIA SONDRIO AP21 4,050%	619	100,00	619
FONDIARIA SONDRIO OT28 4,878%	1.083	100,00	1.083
FONDIARIA SONDRIO AP20 1,418%	475	100,00	475
FONDIARIA SONDRIO AP25 1,75%	1.629	100,00	1.629
FONDIARIA SONDRIO OT29 2,002%	3.357	100,00	3.357
FONDIARIA SONDRIO AP18 1,145%	266	100,00	266
FONDIARIA SONDRIO AP28 1,75%	354	100,00	354
FONDIARIA SONDRIO AP24 1,50%	701	100,00	701
FONDIARIA SONDRIO AP21 1,483%	1.259	100,00	1.259
FONDIARIA SONDRIO AP26 1,75%	3.183	100,00	3.183
FONDIARIA SONDRIO OT30 1,989%	8.535	100,00	8.535
FONDIARIA SONDRIO OT31 2,167%	7.810	100,00	7.810
FONDIARIA SONDRIO AP22 1,701%	1.000	100,00	1.000
FONDIARIA SONDRIO AP27 1,869%	2.033	100,00	2.033
INTESA BANK 2016 TV%	21.400	100,00	21.400
BNP PARIBAS OT/16 TV%	50.000	100,00	50.000
BTP 01MZ2019 4,50%	5.000	106,14	5.307
BTP 01MZ2019 4,50%	5.000	100,18	5.009
BTP 01MZ2019 4,50%	10.000	95,17	9.517
SOCIETE GENERALE	10.000	99,50	9.950

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ICCREA BANCA 14/02/2018 4,75%	10.000	100,00	10.000
UGF BANCA 04/03/2018 4,94%	5.000	100,00	5.000
CREDIT SUISSE 07/02/2021 5,10%	5.000	100,00	5.000
BTP 01/08/2017 5,25%	3.000	100,04	3.001
CCT 01/03/2017 TV%	3.000	85,14	2.554
BCA SONDRIO MG12 2,10%	1.725	100,00	1.725
BCA SONDRIO 18/10/2012 2,10%	1.720	100,00	1.720
BCA SONDRIO 10/08/2013 2,10%	2.110	100,00	2.110
ARGENTINA 12/38 S/U LKD	32	101,25	32
ARGENTINA 15/12/2035 LKD	32	4,45	1
BARCLAYS 11/06/19 5%	25.000	100,00	25.000
OBPS 30/01/2017 4,575%	10.000	100,00	10.000
CITI FNDG 06/19 6,55%	25.000	100,00	25.000
BTP 07/01 08.39 5%	3.000	95,56	2.867
BTP 98/01.11.29 5,25%	3.000	99,95	2.998
BTP 06/01.08.21 3,75%	3.000	91,12	2.734
LOTTOMATICA 02/02/2018 5,375%	10.000	99,63	9.963
EDISON 10/11/2017 3,875%	5.000	94,78	4.739
MONTE PASCHI SIENA 21/2/2017 4,46	15.000	100,00	15.000
GENERALI 16/09/2024 5,125%	5.000	100,66	5.033
TERNA 03/10/2019 4,875%	10.000	104,20	10.420
MORGAN STANLEY 02/10/2017 5,5%	5.000	102,80	5.140
TELECOM ITALIA 10/02/2022 5,25%	5.000	97,24	4.862
ACEA 16/03/2020 4,5%	5.000	98,56	4.928
ATLANTIA 18/09/2017 3,375%	2.500	95,82	2.395
LLOYDS TSB BANK 20/09/2018 5,85%	10.000	100,00	10.000
CCT 01/09/2015 TV%	2.500	89,52	2.238
BTP 01/08/2017 5,25%	5.000	94,85	4.742
CCT 01/07/2016 TV%	2.500	86,67	2.167
BTP 01/03/2022 5%	5.000	87,70	4.385
BCO POPOLARE 05/11/2020 6%	10.000	96,80	9.680
BTP 01/02/2015 4,25%	10.000	94,48	9.448
BTP 01/08/2014 4,25%	10.000	95,30	9.530
BTP 01/02/2013 4,75%	2.000	103,65	2.073
TELIA 11/05/2015 4,125%	10.000	94,86	9.486
BTPS 4 3/4 02/01/13	4.000	104,73	4.189
BTPS 4 1/4 08/01/13	4.000	102,08	4.083
	902.312		895.694
Fondo oscillazione titoli			-22
Scarti di negoziazione			174
TOTALE			895.846

I redditi prodotti da tali investimenti sono iscritti per competenza nel conto economico.

Per le immobilizzazioni finanziarie il confronto tra il valore di bilancio e i valori puntuali relativi al 31 dicembre 2011 evidenzia plusvalenze potenziali pari a € migl. 7.875 e minusvalenze latenti per € migl. 98.320.

L'entità delle minusvalenze è strettamente correlata all'evoluzione delle dinamiche di mercato e non ad eventi che abbiano interessato la solvibilità dell'emittente.

Nella posta in esame sono compresi titoli con scadenza entro il 31 dicembre 2012 per un valore di carico pari a € migl. 68.282. Nel corso dell'esercizio si è proceduto a definire una operazione di Asset Exchange sostituendo obbligazioni Merrill Lynch di nominali € migl. 20.000 con nominali € migl. 20.000 di BTP 1 Maggio 2031 di cui € migl. 12.368 privi di cedola. Tale operazione è stata effettuata a valori di libro e nell'ambito di una riconsiderazione dell'asset allocation del portafoglio titoli della Fondazione.

- C) *Attivo circolante*
- C)-II *Crediti*
- C)-II-1) *Crediti verso aziende agricole*

L'importo di € migl. 35.979 è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO AZIENDE AGRICOLE	57.613	57.039
CREDITI VERSO CONSORZI DI BONIFICA	3.892	3.831
TOTALE	61.505	60.870
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-25.526	-29.536
TOTALE	35.979	31.334

Di seguito viene riportata la composizione dei Crediti verso Aziende Agricole suddiviso per area geografica:

	Credito lordo per contribuiti	Credito lordo verso Consorzi
NORD	16.019	1.113
CENTRO	9.066	509
SUD E ISOLE	32.528	2.270
Totale	57.613	3.892

Il fondo, utilizzato per la cancellazione di crediti ormai inesigibili, è stato incrementato prudenzialmente per fare fronte ad un possibile peggioramento degli incassi.

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010
SALDO INIZIALE	29.536	30.412
INCREMENTI	500	500
DECREMENTI	4.510	1.376
SALDO FINALE	25.526	29.536

C)-II-5) *Crediti verso Altri*

L'importo di € migl. 7.908 relativo ai crediti verso Altri è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO LOCATARI	8.868	7.023
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-3.150	-4.659
TOTALE	5.718	2.364
CREDITI VERSO LE CASSE PERITI AGRARI E AGROTECNICI	1.319	1.089
CREDITI DIVERSI	871	1.194
PRONTI CONTRO TERMINE	0	120.045
TOTALE	7.908	124.692

Il saldo dei crediti verso locatari è articolato come di seguito illustrato:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO INQUILINI	4.396	4.720
CREDITI VERSO INQUILINI DA ATTIVITA' COMMERCIALE	4.472	2.303
TOTALE	8.868	7.023

I crediti verso inquilini da attività commerciali si riferiscono a tutti quei contratti di locazione relativi ad unità immobiliari che sono state destinate a partire dal 2002 ad attività commerciali rilevanti ai fini IVA ed IRES.

La comparazione con il 2010 è di seguito rappresentata:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO LOCATARI	8.868	7.023
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-3.150	-4.659
NETTO IN BILANCIO	5.718	2.364

Il Fondo svalutazione crediti verso locatari nel corso dell'esercizio si è movimentato a seguito della cancellazione di alcuni crediti ritenuti ormai inesigibili:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010
SALDO INIZIALE	4.659	4.672
INCREMENTI	0	0
DECREMENTI	1.509	13
SALDO FINALE	3.150	4.659

I crediti verso locatari sono tutti relativi al Comune di Roma.

La voce crediti verso le Casse Periti Agrari ed Agrotecnici comprende le somme dovute alla Fondazione dalle Casse medesime a copertura dei costi sostenuti per l'attività di riscossione e di erogazione dei contributi ed a fronte delle spese di funzionamento sopportate.

Il complesso dei crediti compresi nell'attivo circolante è costituito esclusivamente da importi esigibili entro l'esercizio successivo.

C)-III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

C)-III-6) Altri titoli

Tale voce, pari a € migl. 80.833, accoglie gli investimenti mobiliari in titoli e quote di fondi emessi da soggetti operanti nell'area Euro ed extra-euro e detenuti nell'ambito di gestioni patrimoniali e rapporti di risparmio amministrato.

Il fondo, utilizzato per la cancellazione di crediti ormai inesigibili, è stato incrementato prudenzialmente per fare fronte ad un possibile peggioramento degli incassi.

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010
SALDO INIZIALE	29.536	30.412
INCREMENTI	500	500
DECREMENTI	4.510	1.376
SALDO FINALE	25.526	29.536

C)-II-5) *Crediti verso Altri*

L'importo di € migl. 7.908 relativo ai crediti verso Altri è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO LOCATARI	8.868	7.023
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-3.150	-4.659
TOTALE	5.718	2.364
CREDITI VERSO LE CASSE PERITI AGRARI E AGROTECNICI	1.319	1.089
CREDITI DIVERSI	871	1.194
PRONTI CONTRO TERMINE	0	120.045
TOTALE	7.908	124.692

Il saldo dei crediti verso locatari è articolato come di seguito illustrato:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO INQUILINI	4.396	4.720
CREDITI VERSO INQUILINI DA ATTIVITA' COMMERCIALE	4.472	2.303
TOTALE	8.868	7.023

I crediti verso inquilini da attività commerciali si riferiscono a tutti quei contratti di locazione relativi ad unità immobiliari che sono state destinate a partire dal 2002 ad attività commerciali rilevanti ai fini IVA ed IRES.

La comparazione con il 2010 è di seguito rappresentata:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
CREDITI VERSO LOCATARI	8.868	7.023
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-3.150	-4.659
NETTO IN BILANCIO	5.718	2.364

Il Fondo svalutazione crediti verso locatari nel corso dell'esercizio si è movimentato a seguito della cancellazione di alcuni crediti ritenuti oramai inesigibili:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010
SALDO INIZIALE	4.659	4.672
INCREMENTI	0	0
DECREMENTI	1.509	13
SALDO FINALE	3.150	4.659

I crediti verso locatari sono tutti relativi al Comune di Roma.

La voce crediti verso le Casse Periti Agrari ed Agrotecnici comprende le somme dovute alla Fondazione dalle Casse medesime a copertura dei costi sostenuti per l'attività di riscossione e di erogazione dei contributi ed a fronte delle spese di funzionamento sopportate.

Il complesso dei crediti compresi nell'attivo circolante è costituito esclusivamente da importi esigibili entro l'esercizio successivo.

C)-III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

C)-III-6) Altri titoli

Tale voce, pari a € migl. 80.833, accoglie gli investimenti mobiliari in titoli e quote di fondi emessi da soggetti operanti nell'area Euro ed extra-euro e detenuti nell'ambito di gestioni patrimoniali e rapporti di risparmio amministrato.

Nella tabella che segue sono riportati i titoli classificati per tipologia:

TITOLI CLASSIFICATI PER TIPOLOGIA	31/12/2011	31/12/2010
QUOTE DI FONDI	57.129	57.860
TITOLI DI STATO	17.481	16.386
AZIONI	3.625	3.021
OBBLIGAZIONI	2.598	4.524
TOTALI	80.833	81.791

Il valore lordo dei titoli presenti nell' Attivo Circolante ed il relativo fondo di svalutazione sono riportati di seguito:

	31/12/2011	31/12/2010
Valore lordo	88.485	89.445
Fondo Svalutazione Titoli	7.652	7.654
Valore Netto	80.833	81.791

Il Fondo, pari complessivamente ad € migl.7.652, è costituito da svalutazioni effettuate sui titoli compresi nell'attivo circolante per adeguare il costo di acquisto al minor valore di mercato per € migl. 1.152 e da un accantonamento di € migl. 6.500 effettuato prudenzialmente nell'esercizio 2007 per tenere conto delle turbolenze dei mercati finanziari.

Come già riportato in Relazione sulla Gestione e nei criteri di valutazione della presente Nota Integrativa, considerata l'eccezionale turbolenza dei mercati finanziari, la Fondazione, anche per l'anno in corso, si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 15, comma 13, del Decreto Legge 29 novembre 2009 n. 185, convertito nella Legge 28 gennaio 2009, n. 2 e prorogata anche per l'esercizio 2011 dall' articolo 1 del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 27 luglio 2011, valutando i titoli già in portafoglio al 31 dicembre 2010 e classificati nel comparto ad utilizzo non durevole al valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio approvato, ovvero, per i titoli non presenti nel portafoglio a tale data, sulla base del loro costo di acquisizione, anziché al valore di mercato al 31 dicembre 2011.

Nella tabella che segue si rappresenta un prospetto di raffronto tra i valori iscritti in bilancio dei titoli non durevoli per i quali è stata esercitata la facoltà di cui all'art. 15, comma 13, del Decreto Legge 29 novembre 2009 n. 185, convertito nella Legge 28 gennaio 2009, n. 2, prorogata per l'esercizio 2011 come indicato nel paragrafo precedente, con il relativo valore desumibile dall'andamento dei mercati.

Tipologia	Valore contabile netto	Valore di mercato
Azioni	3.625	2.599
Fondo	55.943	44.592
Obbligazioni	2.598	2.402
Titoli di stato	17.481	15.238
Totale	79.647	64.831

C)- IV Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide a fine anno ammontano a € migl. 32.483 contro € migl. 31.689 del precedente esercizio con un incremento di € migl. 794.

Nella seguente tabella viene riportato il dettaglio delle consistenze dei depositi bancari e postali alla data del 31 dicembre 2011:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
BANCA POPOLARE DI SONDRIO C/C ORDINARIO	16.931	11.662
BANCA NUOVA C/C ORDINARIO	0	5.971
CARIPARMA E PIACENZA	0	2
BANCA POPOLARE DI SONDRIO C/C PROVVIS.PRESTITI	476	459
BANCA FIDEURAM C/C ORDINARIO	20	3
BANCA POPOLARE DI SPOLETO C/C ORDINARIO	86	2
BANCA NETWORK INVESTIMENTI	0	430
BANCA DI CREDITO COOP. DI ROMA C/C ORDINARIO	1	3
C/C LIQUIDITA' BANCA POPOLARE DI SONDRIO GPM	1.825	482
BANCA POPOLARE DI SONDRIO C/CARTENPAIA	1.202	54
Banca Popolare di Verona	2.587	517
C/C LIQUIDITA' BIPITALIA GPM	398	523
BANCA ALETTI	798	2
BANCA POPOLARE DI VICENZA	4.830	0
BANCA BARCLAYS	514	0
Banca Monte dei Paschi di Siena	2.458	11.009
C.C.P. 156000	166	209
C.C.P. 709014	191	361
TOTALE	32.483	31.689

I Conti correnti postali, dove affluiscono prevalentemente i versamenti di contributi, possono essere movimentati esclusivamente dalla Banca Popolare di Sondrio, banca cassiera della Fondazione Enpaia.

La cassa contanti presente nella sede della Fondazione ammonta ad € migl. 4.

D) Ratei e risconti

L'importo di € migl. 14.952 al 31 dicembre 2011 comprende:

- Ratei di ricavi di competenza dell'esercizio 2011, ma che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio successivo e negli altri;
- Risconti di costi già sostenuti e di competenza del 2011 e successivi.

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
RATEI ATTIVI SU CEDOLE DA INCASSARE	14.190	11.232
RATEI ATTIVI SU POLIZZE FINANZIARIE	719	397
RATEI DIVERSI	7	9
TOTALE	14.916	11.638
RISCONTI ATTIVI SU POLIZZE FINANZIARIE	31	6
ALTRI RISCONTI	5	2
TOTALE	14.952	11.646

STATO PATRIMONIALE**PASSIVO***A) Patrimonio netto*

Nella tabella che segue sono riportate le movimentazioni del patrimonio netto relative all'ultimo triennio:

DESCRIZIONE	RISERVA GENERALE	AVANZO DELL'ESERCIZIO
SALDO ALL' 1/1/2010	92.240	708
ATTRIBUZIONE AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2009	708	-708
AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2010		591
SALDO ALL'1/1/2011	92.948	591
ATTRIBUZIONE AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2010	591	-591
AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2011		1.206
SALDO AL 31/12/2011	93.539	1.206

*B) Fondi per trattamenti di quiescenza, rischi ed oneri**B) - 1-A Fondi per prestazioni istituzionali*

All'interno di questa voce sono presenti:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
FONDO DI PREVIDENZA DEGLI IMPIEGATI AGRICOLI	535.622	503.393
FONDO GESTIONE ASSICURAZIONE INFORTUNI	15.516	15.475
TOTALE	551.138	518.868

- Fondo di previdenza degli impiegati agricoli

Il Fondo presenta la seguente movimentazione:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
SALDO INIZIALE	503.393	475.416
UTILIZZI	24.649	28.721
INCREMENTI	66.878	54.698
SALDO FINALE	535.622	503.393

Il Fondo copre integralmente le obbligazioni della Fondazione nei confronti dei dipendenti di imprese agricole discendenti dall'applicazione delle norme dell'articolo 2 dello Statuto e dal Regolamento approvato con decreto interministeriale del 19 novembre 1996.

Di seguito viene riportata la composizione del Fondo di Previdenza suddiviso per area geografica:

	importo lordo
NORD	294.590
CENTRO	96.412
SUD E ISOLE	144.620
Totale	535.622

- Fondo Gestione Assicurazione Infortuni

Il Fondo presenta la seguente movimentazione:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
SALDO INIZIALE	15.475	14.678
UTILIZZI	3.109	3.595
INCREMENTI	3.150	4.392
SALDO FINALE	15.516	15.475

Il Fondo costituisce la riserva per far fronte alle erogazioni da effettuare in base all'articolo 2, comma 1, dello Statuto ed alle norme del Regolamento delle prestazioni dell'assicurazione approvato dal Ministero del Lavoro in data 14 giugno 2000.

Il Fondo è pari ad almeno un'annualità contributiva, ed è ritenuto pienamente sufficiente a coprire le prestazioni prevedibili.

B) - I-B Fondo trattamento di quiescenza dipendenti consorziali

Il Fondo presenta la seguente movimentazione:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
SALDO INIZIALE	114.094	107.613
UTILIZZI	0	0
INCREMENTI	5.502	6.481
SALDO FINALE	119.596	114.094

Il Fondo viene incrementato in base al risultato della Gestione dato dalla differenza tra contributi accertati ed erogazioni, tenendo conto dei proventi finanziari e delle spese generali di competenza. Il fondo non presenta pertanto utilizzi perché, funzionando secondo la modalità "a ripartizione", i costi per le erogazioni vengono registrati direttamente a conto economico.

B) - I-C Fondo di previdenza del personale ENPAIA

La somma di € migl. 2.699 è iscritta a copertura delle prestazioni pensionistiche del Fondo previdenza impiegati nelle sue due componenti:

- Fondo Indennità Integrativa Speciale pari a € migl. 1.019.
- Fondo di Previdenza pari a € migl. 1.680

La movimentazione dei Fondi è riassunta qui di seguito:

DESCRIZIONE	FONDO INDENNITA' INTEGRATIVA SPECIALE	FONDO DI PREVIDENZA
SALDO INIZIALE 1/1/2011	1.133	1.680
UTILIZZI	489	160
INCREMENTI	375	160
SALDO FINALE 31/12/2011	1.019	1.680

Nel corso dell'esercizio si è provveduto ad attingere dal valore iniziale del Fondo l'importo per le prestazioni erogate nell'anno, pari a € migl. 649. Il Fondo, congelato ai sensi della legge 144/99, è stato adeguato attraverso un accantonamento di € migl. 535.