

dettaglio voce C 16 b in € migliaia

rendimenti da titoli immobilizzati che non costituiscono partecipazioni	F.do previdenza sezione A	F.do previdenza sezione B	totale
cedole	1.936	11.732	13.668
utile su negoziazione titoli	-	3.068	3.068

dettaglio voce C 16 c in € migliaia

rendimenti da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	F.do previdenza sezione A	F.do previdenza sezione B	totale
cedole	-	179	179
utile su negoziazione titoli	4.155	3.348	7.503

Le cedole si riferiscono principalmente alle obbligazioni detenute in portafoglio, ai rendimenti riconosciuti dai fondi di natura immobiliare e alle cedole su titoli di Stato.

L'utile su negoziazione titoli si riferisce alle plusvalenze realizzate con la vendita delle azioni ENEL € migliaia 790, del fondo immobiliare Optimum RBS € migliaia 1.500, degli ETF € migliaia 3.244, per l'attività di trading sulle azioni € migliaia 3.461, alla vendita di obbligazioni e prodotti strutturati Nomura € migliaia 778 e alla plusvalenza su contratti di Put/Call € migliaia 798.

Si riporta di seguito il dettaglio degli interessi attivi, conseguiti nell'ambito dei Fondi di previdenza articolati nelle sezioni A e B:

in € migliaia

Interessi attivi	F.do previdenza sezione A	F.do previdenza sezione B	totale
interessi attivi bancari	18	1.465	1.483
altri interessi	197	-	197
somme per utilizzo liquidità	-	531	531
Totale	215	1.996	2.211

La voce altri interessi della sez. B del Fondo previdenza si riferisce ai rendimenti a carico della sez. A del Fondo previdenza per l'utilizzo temporaneo della liquidità per l'anno 2011. La sez. A e la sez. B del Fondo per la previdenza hanno difformi esigenze e difformi disponibilità finanziarie nel corso dell'anno, in relazione alle diverse scadenze di pagamento e alle diverse date di incasso dei ricavi.

Si riporta di seguito il dettaglio degli interessi passivi e altri oneri finanziari, conseguiti nell'ambito dei Fondi di previdenza articolati nelle sezioni A e B:

in € migliaia

interessi passivi e altri oneri finanziari	F.do previdenza sezione A	F.do previdenza sezione B	totale
spese bancarie	3	1	4
perdite su negoziazione titoli	14.918	6.246	21.164
perdite da gestioni patrimoniali mobiliari	-	-	-
commissioni gestioni patrimonio mobiliare	-	4	4
interessi passivi su depositi cauzionali	-	-	-
altri interessi	-	-	-
perdite su negoziazione titoli A.C.	-	224	224
somme per utilizzo liquidità	531	-	531
Totale	15.452	6.475	21.927

Le perdite su negoziazione titoli sono dovute, principalmente, al disinvestimento della Sicav New Millenium effettuato nell'ottica di ottimizzare le strategie di investimento e redditività € migliaia 16.978, alla vendita della nota strutturata Exane € migliaia 4.168.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

I titoli sono stati adeguati al valore di mercato quando quest'ultimo è risultato minore del costo medio ponderato al 31 dicembre 2011, mediante la contabilizzazione di una svalutazione complessiva di € migliaia 29.241:

in € migliaia

svalutazioni di attività finanziarie	F.do previdenza sezione A	F.do previdenza sezione B	totale
Da partecipazioni	-	-	-
Da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	26.714	2.138	28.852
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	203	186	389
Totale	26.917	2.324	29.241

Le immobilizzazioni finanziarie sono state svalutate considerando durevole la perdita di valore dei seguenti titoli azionari: Assicurazioni Generali € migliaia 25.132; La Doria € migliaia 1.129; Banca Popolare di Milano € migliaia 542. Sono stati inoltre svalutati il fondo immobiliare Vesta € migliaia 1.595 e il fondo di private equity IGI investimenti sud € migliaia 452.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono stati svalutati per adeguarli al valore di mercato nei casi in cui quest'ultimo è risultato minore del costo medio ponderato al 31 dicembre 2011, non si è proceduto alla svalutazione dei titoli venduti nei primi mesi del 2012 ad un prezzo superiore a quello di mercato al 31 dicembre 2011.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

La gestione straordinaria evidenzia complessivamente un saldo positivo di € migliaia 294.283.

Proventi straordinari

La voce proventi straordinari, € migliaia 302.312, è così composta:

in € migliaia

descrizione	31/12/2010	variazioni	31/12/2011
plusvalenze - fondo previdenza sez. A	1	-1	-
plusvalenze su dismissione immobili residenziale - fondo previdenza sez. A	1.261	272.166	273.427
plusvalenze su dismissione immobili residenziale - fondo previdenza sez. B	-	9.160	9.160
plusvalenze su dismissione immobili commerciale - fondo previdenza sez. A	-	555	555
sanzioni - fondo previdenza sez. A	4.355	-2.847	1.508
sanzioni - fondo previdenza sez. B	8.726	-7.541	1.185
sanzioni - fondo solidarietà e assistenza	10.175	2.032	12.207
recupero pensioni totalizzate - fondo previdenza sez. A	28	1	29
recupero pensioni anni pregressi - fondo previdenza sez. A	453	-257	196
entrate eventuali - fondo previdenza sez. A	9	-6	3
recuperi e rimborsi diversi - fondo previdenza sez. A	74	-5	69
recuperi e rimborsi diversi - fondo solidarietà e assistenza	805	-805	-
sopravvenienze attive - fondo previdenza sez. A	410	-261	149
sopravvenienze attive - fondo previdenza sez. B	-	74	74
sopravvenienze attive per riaccertamenti - fondo previdenza sez. A	1.065	-1.059	6
sopravvenienze attive per riaccertamenti - fondo previdenza sez. B	-	2.779	2.779

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

interessi ritardato pag. contributi - fondo previdenza sez. A	-	649	649
interessi ritardato pag. contributi - fondo previdenza sez. B	-	43	43
interessi ritardato pag. contributi - fondo solidarietà e assistenza	-	138	138
interessi rateazione pag. contributi - fondo previdenza sez. A	-	135	135
arrotondamenti attivi	-	-	-
totale	27.362	274.950	302.312

Le plusvalenze da dismissione di immobili residenziali si riferiscono al conferimento degli stessi al fondo immobiliare "Scoiattolo" che ha generato una plusvalenza di € migliaia 282.587.

Le "sanzioni" scaturiscono dalla omessa, tardiva o infedele comunicazione del reddito e dall'omesso o tardivo versamento dei contributi.

Il recupero pensioni anni pregressi si riferisce ai ratei di pensione erogati successivamente al mese di decesso dei titolari e ai recuperi delle somme liquidate per sentenze favorevoli alla Cassa.

Le sopravvenienze attive per riaccertamenti riguardano principalmente la svalutazione dei debiti verso iscritti di anni precedenti, per rimborso di contributi versati in eccedenza dagli iscritti, che dopo una puntuale verifica e riconciliazione sono stati svalutati in quanto erano già stati rimborsati e contabilizzati a conto economico per € migliaia 2.779.

Le sopravvenienze attive riguardano principalmente l'adeguamento del fondo rischi per vertenze in corso in seguito alla sentenza di appello con l'ex Dirigente amministrativo favorevole alla Cassa per € migliaia 133.

Le plusvalenze realizzate con la vendita dell'immobile in Zingonia (BG), corso Italia campate 23/24 e dell'unità immobiliare in Reggio Calabria, via Aspromonte, sono pari a € migliaia 555.

Oneri straordinari

La voce oneri straordinari, € migliaia 8.029, è riepilogata nella seguente tabella:

in € migliaia

descrizione	31/12/2010	variazioni	31/12/2011
sopravvenienze passive - fondo previdenza sez. A	254	7.167	7.421
sopravvenienze passive - fondo previdenza sez. B	179	-170	9
sopravvenienze passive - fondo solidarietà e assistenza	153	-153	-
sopravvenienze passive per riaccertamenti - fondo previdenza sez. A	241	-241	-
sopravvenienze passive da patrimonio immobiliare - fondo previdenza sez. A	20	135	155
sopravvenienze passive per riaccertamenti - fondo solidarietà e assistenza	46	-46	-
rimborsi contributi anni pregressi - fondo previdenza sez. A	194	59	253
rimborsi contributi anni pregressi - fondo previdenza sez. B	456	-265	191
restituzioni diverse	-	-	-
imposte esercizio precedente - fondo previdenza sez. A	1.549	-1.549	-
imposte esercizio precedente - fondo previdenza sez. B	1.486	-1.486	-
sopravvenienze per ricontabilizzazioni sanzioni - fondo solidarietà e assistenza	9.720	-9.720	-
totale	14.298	-6.269	8.029

Le sopravvenienze passive si riferiscono principalmente ai crediti per ricongiunzione e riscatti per € migliaia 6.958. Il fenomeno è causato dall'aumento del numero delle rinunce dovuto essenzialmente a una sempre migliore conoscenza e a un crescente utilizzo dell'istituto della totalizzazione dei periodi di assicurazione presso enti diversi. La totalizzazione consente infatti di utilizzare tutti i periodi assicurativi senza dover sopportare l'onere della ricongiunzione.

La voce sopravvenienze passive da patrimonio immobiliare è riferita principalmente alla chiusura dei consuntivi condominiali arretrati per € migliaia 153.

La voce rimborsi di contributi si riferisce al rimborso effettuato agli iscritti per versamenti in eccesso € migliaia 444.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La voce imposte sul reddito dell'esercizio pari ad € migliaia 10.639 è riepilogata nella seguente tabella:

in € migliaia

descrizione	31/12/2010	variazioni	31/12/2011
imposte sui redditi – fondo previdenza sez. A	5.280	400	5.680
impostesui redditi – fondo previdenza sez. B	229	-60	169
IRAP – fondo previdenza sez. A	176	9	185
IRAP – fondo previdenza sez. B	1	-	1
Imposta sostitutiva – fondo previdenza sez. A	974	-454	520
Imposta sostitutiva – fondo previdenza sez. B	1.731	-929	802
Imposte esercizio precedente – fondo previdenza sez. A	-	335	335
Imposte esercizio precedente – fondo previdenza sez. B	-	17	17
imposte sulle rendite finanziarie – fondo previdenza sez. A	51	232	283
imposte sulle rendite finanziarie – fondo previdenza sez. B	984	1.663	2.647
totale	9.426	1.213	10.639

La voce imposte sui redditi espone la tassazione sui redditi di fabbricati, di capitale e diversi. Complessivamente le imposte sul reddito registrano un incremento di € migliaia 1.213.

L'imposta sostitutiva sulle rendite finanziarie dei Fondi di previdenza sezione A e sezione B è classificata nella voce "imposte sul reddito dell'esercizio", al fine di migliorare la rappresentazione contabile degli oneri derivanti dal regime fiscale previsto per gli enti non commerciali, assoggettati ad una imposizione fiscale separata per ogni tipologia di reddito generato nel corso dell'esercizio.

ALTRE INFORMAZIONI**Corrispettivi di revisione contabile.**

Riportiamo nella presente tabella un dettaglio dei corrispettivi corrisposti nell'esercizio 2011 per la revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato 2010:

Tipologia del servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Compensi in € migliaia
Revisione contabile	Mazars S.p.A.	50

Operazioni con parti correlate.

L'Associazione controlla direttamente la Previra Immobiliare S.p.A in liquidazione (100%) e la Previra Invest Sim S.p.A. (80%).

Le operazioni con le parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato. Di seguito si dà evidenza di tali dati:

Parti correlate	Costi	Ricavi
Previra Invest Sim (1)	350	158
Previra Immobiliare in liquidazione (2)	–	–

(1) I costi si riferiscono alle commissioni di negoziazione, alla consulenza finanziaria, i ricavi all'affitto dell'immobile.

(2) I costi si riferiscono al compenso del servizio di global service

Parti correlate	Crediti	Debiti
Previra Invest Sim	14	6
Previra Immobiliare in liquidazione (2)	996	–

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI

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

1) Il Rendiconto Finanziario dei flussi totali (Prospetto delle fonti e degli impieghi) che 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) ed "esterne" (ulteriormente divise in quelle a medio/lungo termine o di breve periodo).

Negli impieghi, raggruppati per "destinazione", sono separatamente evidenziati quelli rappresentati da investimenti in capitale fisso (cioè in attività destinate a permanere nel patrimonio per lungo periodo), 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:

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI (Prospetto delle fonti e degli impieghi)					
al 31/12/2011 in € migliaia					
FONTI	Esercizio 2011	Esercizio 2010	IMPIEGHI	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Fonti interne			Investimenti patrimoniali in capitale fisso		
risultato dell'esercizio	193.218	2.487	immobilizzazioni immateriali	92	584
ammortamento immobilizzazioni immateriali	259	336	immobilizzazioni materiali	811	4.180
ammortamento immobilizzazioni materiali	1.179	1.232	immobilizzazioni finanziarie	424.882	97.918
accantonamento al TFR	51	44	TOTALE	425.785	102.682
accantonamento ai fondi statutari	155.640	131.608	Investimenti patrimoniali in capitale circolante		
accantonamento per rischi	1.037	256	incremento attività finanziarie	178.128	20.000
utilizzo fondo ammortamento immateriale	-	-	incremento altre partecipazioni	-	-
utilizzo fondo ammortamento materiale	- 34.782	- 385	incremento disponibilità liquide	-	8.762
utilizzo fondo indennità di maternità	-	-	incremento crediti contributivi v/iscritti	5.074	27.056
utilizzo fondo copertura rischi	-	-	incremento note credito da ricevere	-	-
utilizzo fondo previdenza	- 32.855	- 22.268	incremento crediti v/imprese controllate	-	-
accantonamento al fondo imposte	-	-	incremento ratei e risconti attivi	3.808	2.727
svalutazione delle immobilizzazioni	-	-	incremento crediti tributari	-	-
svalut. crediti attivo circolante e delle disponib. liquide	2.230	561	incremento altri crediti	-	89.767
svalutazione attività finanziarie	-	-			
TOTALE	285.977	113.871	TOTALE	187.010	148.312
Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato			Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine		
diminuzione immobilizzazioni immateriali	-	-	utilizzo fondo svalutazione crediti	79	142
diminuzione immobilizzazioni materiali	187.960	817	utilizzo fondo per rischi ed oneri	395	-
diminuzione immobilizzazioni finanziarie	35.580	23.823	pagamento TFR	200	20
TOTALE	223.540	24.640	TOTALE	674	162
Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante			Rimborso di fonti di terzi di breve periodo		
diminuzione disponibilità liquide	8.070	-	diminuzione debiti diversi	-	-
diminuzione attività finanziarie	20.388	92.731	diminuzione ratei e risconti passivi	13	-
diminuzione altri crediti	75.878	3.381	diminuzione debiti tributari	859	-
TOTALE	104.336	96.112	diminuzione debiti v/fornitori	-	-
Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine			diminuzione debiti v/organismi statutari	-	-
prestiti a medio e lungo termine	-	-	diminuzione debiti v/iscritti	-	-
TOTALE	-	-	diminuzione debiti v/Enti previdenziali	-	-
Fonti esterne di terzi di breve periodo			diminuzione debiti v/altri	1.207	-
diminuzione ratei e risconti attivi	-	-	diminuzione debiti v/imprese controllate	-	-
aumento debiti v/fornitori	1.681	2.156	TOTALE	2.079	-
aumento debiti verso il personale	-	-			
aumento debiti verso istituti previdenziali	14	94			
aumento debiti v/altri	-	-			
aumento debiti v/iscritti	-	-			
aumento debiti verso imprese controllate	-	-			
aumento debiti diversi	-	11.076			
aumento ratei e risconti passivi	-	11			
aumento debiti tributari	-	3.196			
TOTALE	1.695	16.533			
TOTALE DELLE FONTI	615.548	251.156	TOTALE DEGLI IMPIEGHI	615.548	251.156

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA

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

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA AL 31/12/2011 in € migliaia		
FONTI DI LIQUIDITA'	Esercizio 2011	Esercizio 2010
a) Liquidità generata dalla gestione corrente		
risultato dell'esercizio	193.218	2.487
Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
ammortamento immobilizzazioni immateriali	259	336
ammortamento immobilizzazioni materiali	1.179	1.232
accantonamento al fondo TFR	51	44
accantonamento fondi statutari	155.640	131.608
accantonamento per rischi	1.037	256
utilizzo fondo ammortamento immobilizzazioni immateriali	-	-
utilizzo fondo ammortamento immobilizzazioni materiali	- 34.782	- 385
utilizzo fondo indennità di maternità	-	-
utilizzo fondo copertura rischi	-	-
utilizzo fondo previdenza	- 32.855	- 22.268
accantonamento al fondo imposte	-	-
svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
accantonamento fondo rischi su crediti	2.230	561
svalutazione attività finanziarie	-	-
apporto fondo immobiliare	-	-
utilizzo fondo svalutazione crediti	- 79	- 142
utilizzo fondo per rischi e oneri	- 395	-
utilizzo fondo TFR	- 200	- 20
TOTALE	285.303	113.709
Altre rettifiche:		
incremento attività finanziarie	- 178.128	- 20.000
incremento disponibilità liquide	-	-
incremento crediti contribuiti verso iscritti	- 5.074	- 27.056
incremento note di credito da ricevere	-	-
incremento crediti verso imprese controllate	-	-
incremento ratei e risconti attivi	- 3.808	- 2.727
incremento crediti tributari	-	-
incremento altri crediti	-	- 89.767
diminuzione di debiti diversi	-	-
diminuzione di ratei e risconti passivi	- 13	-
diminuzione di debiti tributari	- 859	-
aumento debiti verso fornitori	-	-
diminuzione debiti verso iscritti	-	-
diminuzione debiti verso Enti previdenziali	-	-
diminuzione debiti verso imprese controllate	-	-
diminuzione debiti verso altri	- 1.207	-
diminuzione di ratei e risconti attivi	-	-
diminuzione disponibilità liquide	20.388	92.731
diminuzione attività finanziarie	75.878	3.381
diminuzione altri crediti	1.681	2.156
aumento debiti verso fornitori	-	-
aumento debiti verso il personale	-	-
aumento debiti verso istituti previdenziali	14	94
aumento debiti verso altri	-	-
aumento debiti verso iscritti	-	-
aumento debiti verso imprese controllate	-	-
aumento debiti diversi	-	11.076
aumento ratei e risconti passivi	-	11
aumento debiti tributari	-	3.196
TOTALE	- 91.128	- 26.905
Liquidità generata dalla gestione corrente	194.175	86.804
b) Altre non correnti		
diminuzione di immobilizzazioni immateriali	-	-
diminuzione di immobilizzazioni materiali	187.960	817
diminuzione di immobilizzazioni finanziarie	35.580	23.823
Totale fonti di liquidità	417.715	111.444
Impieghi di liquidità:		
Acquisizione cespiti patrimoniali:		
immobilizzazioni immateriali	92	584
immobilizzazioni materiali	811	4.180
immobilizzazioni finanziarie	424.882	97.918
Totale impieghi di liquidità	425.785	102.682
aumento (diminuzione) di liquidità	- 8.070	8.762
disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	57.574	48.812
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	49.504	57.574