

La procedura di ammortamento ha inizio con la disponibilità e l'utilizzo effettivo dei cespiti.

Le aliquote annue utilizzate per il calcolo delle quote di ammortamento, di seguito evidenziate, sono conformi a quelle fiscali previste dalle tabelle ministeriali.

Aliquote di ammortamento delle Immobilizzazioni materiali	
Categoria	Aliquote di ammortamento
Fabbricato	5%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche	20%
Impianti	20%

Considerato che la manutenzione straordinaria del fabbricato e degli impianti va ad incrementare la vita utile degli stessi, il relativo costo, comprensivo dell'IVA, è capitalizzato nelle rispettive voci dell'attivo patrimoniale.

I costi rilevati tra le immobilizzazioni in corso, per i quali non è stata avviata la procedura di ammortamento, si riferiscono a beni di cui il Fondo non ha ancora la disponibilità al 31 dicembre dell'anno in oggetto.

Immobilizzazioni finanziarie

Gli investimenti finanziari, costituiti da obbligazioni, gestioni e contratti di capitalizzazione, sono considerati dal CdA investimenti durevoli e pertanto sono valutati al costo di acquisto.

Rimanenze finali di magazzino

Considerato che l'attività del Fondo è finalizzata all'erogazione di servizi, le rimanenze finali di magazzino sono costituite esclusivamente da materiale di consumo di valore modesto.

Di conseguenza tali rimanenze non sono state rilevate in bilancio.

Crediti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo. Non vi sono crediti in valuta estera.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono costituite dal denaro effettivamente disponibile sui conti aperti presso il Cassiere pro tempore Unicredit S.p.A, la Cassa Depositi e Prestiti (art. 3 del Regolamento), le Poste e la somma disponibile della cassa contanti.

Patrimonio Netto

Il Patrimonio netto è formato dagli avanzi economici maturati negli esercizi precedenti, confluiti nella "Riserva tecnica liquidazioni", dalla riserva obbligatoria ex art. 5 del Regolamento, dalla riserva straordinaria e dall'avanzo economico dell'esercizio. In particolare la riserva straordinaria, anche se esposta separatamente, è confluita nella riserva tecnica di liquidazione per omogeneità di contenuti e per semplificazione contabile, come indicato nel verbale del Consiglio di amministrazione del 27.04.2006.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Questa voce non è utilizzata considerato l'inquadramento giuridico del personale del Fondo nel comparto del pubblico impiego. La parte relativa alla liquidazione e al trattamento ex - lege di fine rapporto è demandata all'INPDAP, ora INPS, che gestisce gli oneri contributivi relativi al personale del Ministero, comandato presso il Fondo.

Fondo per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti per fare fronte ad eventuali perdite o debiti non quantificabili con precisione alla chiusura dell'esercizio. L'importo accantonato deriva da una stima effettuata sulla base degli elementi disponibili.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale, non ve ne sono espressi in valuta estera. Essi riguardano prevalentemente prestazioni istituzionali o forniture di beni e servizi e sono estinguibili tutti nel breve termine. Non esistono debiti derivanti da finanziamento.

Ratei e risconti

Sono determinati secondo il principio della competenza economica, ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2424 bis del Codice Civile.

Conti d'ordine

Non sono evidenziati conti d'ordine in quanto non risultano garanzie prestate direttamente od indirettamente dal Fondo.

Costi e ricavi

Sono determinati in base al principio della prudenza e della competenza economica.

Imposte sul reddito d'esercizio

Il Fondo di Previdenza, in considerazione della sua qualificazione giuridica di ente pubblico non economico, è stato considerato fino all'anno 2010 soggetto passivo IRES esclusivamente sugli interessi art. 6 D.P.R. 21.12.84, corrisposti dagli iscritti sulle anticipazioni erogate.

A seguito di interpello proposto dal Fondo in data 8/11/2010 in merito alla inapplicabilità di tale imposta agli interessi percepiti, la Direzione Centrale Normativa dell'Agenzia delle Entrate, con nota n. 954-35395/2011 del 10/3/2011, ha accolto le tesi addotte escludendo l'assoggettamento dell'Ente al pagamento dell'IRES.

Di conseguenza a decorrere dal 2011 non è più stata liquidata e versata tale imposta.

Inoltre le somme versate a tale titolo negli ultimi cinque anni (29/11/2006-14/6/2010), pari ad euro 3.143.580,55, sono state integralmente rimborsate dall'Agenzia delle Entrate ai sensi dell'art. 38 del D.P.R. n. 602/1973, oltre agli interessi legali.

Il Fondo è soggetto passivo IRAP ai sensi dell'art. 3, comma 1, lettera e) del D. Lgs. n. 446/1997. La tassazione è applicata sulla base imponibile determinata con l'applicazione

del metodo retributivo, con aliquota dell'8,5% sui compensi accessori corrisposti al personale e sui rimborsi spese forfetari erogati ai membri del Consiglio di Amministrazione e al Collegio dei Revisori.

ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVO****I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Immobilizzazioni immateriali	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	13.860	13.388

I movimenti, relativi alle immobilizzazioni immateriali, intervenuti nell'esercizio sono evidenziati nel seguente prospetto:

Descrizione	Saldo 2012	Incrementi	Ammortamenti	Valore netto
Acquisto software	13.860	9.688	-	13.388

Nell'anno 2013 sono state sostenute spese per manutenzione e sviluppo dei programmi informatici di proprietà.

II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Immobilizzazioni materiali	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	374.599	323.042

I movimenti relativi alle immobilizzazioni materiali intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

Descrizione	Saldo 2012	Incrementi	Decrementi	Amm.to 2013 / riclassifica	Valore netto
Fabbricati	288.744	17.832	-	137.837	168.738
Imm.ni in corso	45.699	117.224	66.875	-	96.048
Altri beni	40.156	39.356	-	21.256	58.256
Totale	374.599	174.412	66.875	159.093	323.042

1) Terreni e fabbricati

Fabbricati	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro 288.744	Euro 168.738

Il seguente prospetto evidenzia le movimentazioni intervenute nel corso del 2013 che hanno incrementato il valore assoluto dell'immobile.

Descrizione	Saldo 2012	Incrementi	Saldo 2013	Fondo 2013	Amm.to 2013	Fondo 2013	Netto
Fabbricati	2.738.913	17.832	2.756.745	(2.450.000)	137.837	2.588.007	168.738

5) Immobilizzazione in corso e acconti

Immobilizzazioni in corso	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro 45.699	Euro 96.048

Nel 2013 sono state rilevate le seguenti variazioni delle immobilizzazioni in corso:

Capitolo di spesa	Saldo 2012	Pagamenti c/residui	Pagamenti c/competenza	Competenza 2013	Riclassifica	Saldo 2013
21102	-	-	(17.832)	24.493	-	6.661
21201	-	-	-	17.995	-	17.995
21202	-	-	(20.222)	20.222	-	-
21204	-	-	(8.534)	18.997	-	10.463
21205	10.600	(10.600)	-	-	-	-
21206	4.014	(4.014)	-	29.844	-	29.844
21207	31.085	-	(5.674)	5.674	-	31.085
Totale	45.699	(14.614)	(52.261)	117.224	-	96.048

Il saldo corrente si ottiene sommando al saldo dell'anno precedente le somme impegnate nell'anno e sottraendo i pagamenti effettuati in conto residui e in conto competenza.

7) Altri beni

Altri beni	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	40.156	58.256

La voce, analiticamente riportata nella tabella, si riferisce al costo sostenuto per l'acquisto dei cespiti impiegati nell'attività caratteristica dell'Ente, al netto dei relativi fondi ammortamento.

Descrizione	Saldo 2012	Incrementi	Saldo 2013	Fondo 2012	Amm.to 2013	Fondo 2013	Valore netto
Imm.ni ante 2002	1.094.444		1.094.444	-1.094.444	-	-1.094.444	-
Mobili e arredi	25.764	10.600	36.364	-20.310	-3.403	-23.713	12.651
Impianti	162.457	20.222	182.679	-144.080	-10.273	-154.353	28.326
Macchine elettr.	99.699	8.534	108.233	-83.374	-7.580	-90.954	17.279
Totale	1.382.364	39.356	1.421.720	-1.342.208	-21.256	-1.363.464	58.256

La voce relativa alle immobilizzazioni tecniche ante 2002 rappresenta il saldo, a quella data, ormai completamente ammortizzato applicando l'aliquota del 10%. Dall'esercizio 2003, come già evidenziato, gli acquisti sono stati distinti per categorie omogenee e ammortizzati sulla base delle rispettive aliquote.

III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

3) Altri titoli	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	1.455.648.361	1.473.488.939

Il prospetto che segue espone la composizione dettagliata del patrimonio mobiliare del Fondo. Gli investimenti in portafoglio sono considerati di natura durevole e pertanto indicati tra le immobilizzazioni finanziarie.

Descrizione	2012	Acquisti	Vendite	2013
BCA Austria	49.500.000	-	49.500.000	-
Deutsche Bank	4.945.000	-	4.945.000	-
UBS	24.925.000	-	24.925.000	-
Dresdner Bank	49.750.000	-	49.750.000	-
ABN Amro ora RBS	24.745.000	-	24.745.000	-
Banca Intesa	49.500.000	-	49.500.000	-
Obbligazioni Unicredit 12/14	70.000.000	-	70.000.000	-
Investimento Im.re Mire I	113.860.000	74.000.000	-	187.860.000
Prestito obbl.rio Banca Carige	10.000.000	-	-	10.000.000
Deposito Banca Popolare Lazio	15.000.000	-	-	15.000.000
Deposito Banca Popolare di Spoleto	2.000.000	5.000.000	2.000.000	5.000.000
Fondi Comuni Carmignac Securité	2.000.000	3.000.000	-	5.000.000
Fondi comuni di investimento Mediolanum	29.920.000	26.480.000	-	56.400.000
Cerificati di investimento Mediolanum	66.000.000	143.000.000	2.000.000	207.000.000
Totale altri titoli	512.455.000	251.480.000	27.365.000	486.260.000
BTP 2014 IT0004505076 c/o Unic.	39.902.720	-	39.902.720	-
BTP 2020 IT0004536949 c/o Unic.	30.708.000	-	30.708.000	-
BTP2015 IT0004568272 c/o Unic	20.088.000	-	20.088.000	-
BTP 2015 IT0004615917 c/o Unic	10.050.000	-	10.050.000	-
BTP 2014 IT0004750409c/o Unic	40.436.000	-	40.436.000	-
BTP 2044 IT0004923998c/o Unic	-	9.470.000	9.470.000	-
BTP 2034 IT0003535157 c/o Med	13.949.479	34.951.041	21.916.729	26.983.790
BTP 2037 IT0003934657 c/o Med	9.178.599	114.483.500	123.662.099	-
BTP 2039 IT0004286966 c/o Med	13.319.192	46.275.259	-	59.594.451
BTP 2023 IT0004356843 c/o Med	3.638.626	-	3.638.626	-
BTP 2026 IT0004644735 c/o Med	11.943.982	32.868.002	44.811.984	-
BTP 2029 IT0001278511 c/o Med	10.852.656	-	-	10.852.656
BTP 2040 IT0004532559 c/o Med	12.457.374	71.486.215	16.737.484	67.206.105
BTP 2025 IT0004513641 c/o Med	8.109.000	-	3.620.600	4.488.400

BTP 2028 IT0004889033 c/o Med	-	9.955.301	9.955.301	-
BTPS 11/26ZC IT0004848443 c/o Med	-	8.410.320	8.410.320	-
BTP 2044 IT0004923998 c/o Med	-	53.325.789	48.460.380	4.865.409
BTPS 11/28ZC IT00032688890 c/o Med	-	7.805.126	7.805.126	-
BTPS IBRID IT0004848476 c/o Med	-	4.900.000	4.900.000	-
Totale titoli di Stato		77.396.536	77.538.360	1.75.091.811
Lloyd Adriatico	37.106.186	10.000.000,00	-	47.106.186
Gestione Generali	16.410.870	-	-	16.410.870
BNP Paribas	50.000.000	-	-	50.000.000
Fideuram San Paolo Investment	-	5.000.000	-	5.000.000
Totale titoli di gestione	103.517.056	15.000.000,00		118.517.056
Ina Euro Forte	224.793.353	-	25.000.000	199.793.353
Generali Vita	59.559.323	-	-	59.559.323
Milano Ass.ni Conto Aperto Corp	10.000.000	-	-	10.000.000
Lloyd Capitalizzazione aziende	210.000.000	-	-	210.000.000
Lloyd Cap '08 Vitariv	20.000.000	-	-	20.000.000
INA capit.con cedola	20.000.000	-	-	20.000.000
Wiener Städtische	5.000.000	-	-	5.000.000
Reale Mutua Assicurazioni	10.000.000	10.000.000	-	20.000.000
Mediolanum Synergy 4 years	5.000.000	-	5.000.000	-
Uniqa Previdenza	10.000.000	15.000.000	-	25.000.000
Zurich Investimenti vari	41.000.000	39.368.396	20.000.000	60.368.396
Cattolica Previdenza	-	35.000.000	-	35.000.000
INA Ucoplus	-	30.000.000	-	30.000.000
Totale titoli assicurativi	615.055.176	129.368.396	25.000.000	644.721.072
Totale complessivo	1.455.018.361	249.778.947	77.538.360	1.778.388.948

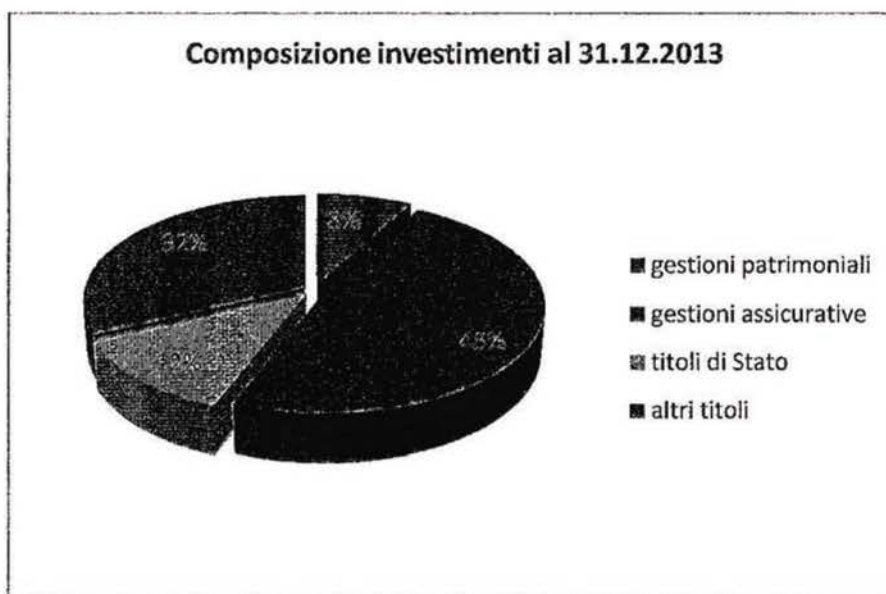
Il consiglio di Amministrazione nell'anno 2013 ha proceduto alla revisione di tutto il portafoglio mobiliare ed ha di conseguenza deliberato alcune dismissioni di titoli non sufficientemente remunerativi.

Le vendite hanno reso una plusvalenza complessiva di 1.397.064 euro.

Le liquidità rivenienti sono state investite in prodotti finanziari di pari o maggiore affidabilità e con prospettive di rendimento più elevate.

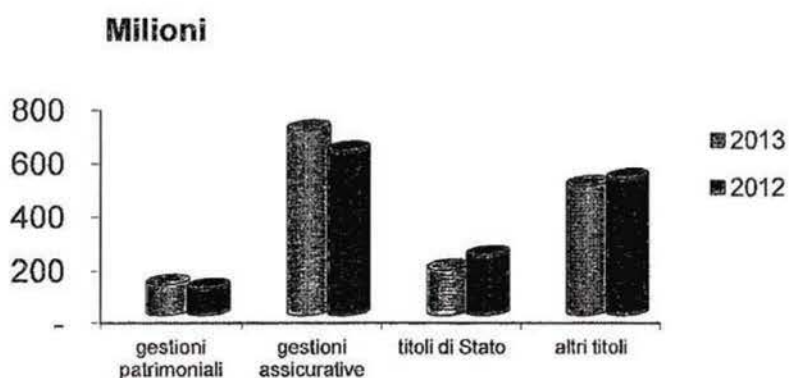
Nel complesso sono stati disinvestiti, in via anticipata o a scadenza, titoli per complessivi 772 milioni di euro di valore capitale, mentre sono stati sottoscritti investimenti per circa 780 milioni di euro.

A fine esercizio il portafoglio risulta così composto: 48% assicurativi, 32% investimenti vari, 12% titoli di Stato e 8% gestioni patrimoniali.



Il diagramma che segue evidenzia l'evoluzione della composizione del portafoglio per macroaggregati.

Composizione patrimonio 2013 - 2012



C - ATTIVO CIRCOLANTE**II. RESIDUI ATTIVI**

4) Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro 22.686.510	Euro 16.469.434

I residui attivi sono così dettagliati:

Capitolo	Debitore	2012	Incassati	Incrementi	Decrementi	2013
10101	Prov.art. 5-6 L. 734/73	5.093.379	-	980.684	5.093.379	980.684
10102	Prov. da sanzioni pec. DPR 600/73	-	-	-	-	-
10103	Prov. da sanzioni pec. DPR 633/72	-	-	-	-	-
10104	Prov.art. 7 L. 545/71	2.436.981	-	-	2.436.981	-
10106	Prov. Art.9 D.L.78/2010	15.156.150	15.156.150	15.488.750	-	15.488.750
	Totale	22.686.510	15.156.150	16.469.434	7.530.360	16.469.434

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 29 novembre 2013 l'annullamento dei residui attivi di euro 5.093.379, accertati negli anni 1999 e 2001 sul capitolo 10101 "proventi art. 5 e 6 L. 734/73", e di quelli accertati nell'anno 2000 sul capitolo 10104 "Proventi art. 7 L. 545/71", pari ad euro 2.436.981.

Ciò in considerazione di quanto comunicato dal Dipartimento delle Finanze - Direzione Agenzie ed Enti della fiscalità con nota n. 6918/2013 del 7/11/2013, ovvero che " non sussistevano le condizioni per procedere all'assegnazione delle somme in argomento".

I crediti tributari sono stati integralmente riscossi in data 20/12/2013.

5) Crediti verso gli altri	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro 0	Euro 33.974

Tali crediti sono iscritti sul capitolo 31401 e riguardano restituzioni da parte degli iscritti di somme non spettanti.

Capitolo	Descrizione	2012	Incassati	Incrementi	Decrementi	2013
31401	Crediti diversi	-	-	33.974	-	33.974
Totale				33.974		33.974

IV DISPONIBILITÀ

Depositi bancari	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro 84.993.939	Euro 91.742.971

Le disponibilità all'inizio e al termine dell'esercizio, coincidenti con la consistenza di cassa indicata nella situazione amministrativa, sono ripartite come indicato nella seguente tabella:

Depositi bancari	2013	2012	Variazione
Unicredit S.p.A. c/c 400000351	90.244.309	73.751.229	16.493.081
Unicredit S.p.A. c/c 400000673	529.283	533.578	(4.295)
Cassa DD PP Spa	969.257	10.706.342	(9.737.085)
Cassa contanti	-	1.452	(1.452)
Conto corrente postale	122	1.339	(1.217)
Totale	91.742.971	84.993.939	6.749.032

Le disponibilità sul conto Unicredit n. 400000351 sono aumentate rispetto al precedente anno al fine di rendere disponibile la liquidità necessaria al pagamento agli iscritti, nei primi giorni dell'anno 2014, di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione a dicembre 2013.

D - RATEI E RISCOINTI

1) Ratei attivi	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	85.030.637	96.998.234

Il saldo dei ratei attivi è costituito, in prevalenza, dagli interessi di competenza maturati sui depositi di conto corrente e dai rendimenti degli investimenti patrimoniali che saranno riscossi alla scadenza degli investimenti stessi.

Capitolo	Descrizione	2012	Incassati	Incrementi	Decrementi	2013
20801	Interessi su titoli	84.539.792	14.143.751	26.530.804	-	96.926.845
20802	Inter. su depositi	490.803	490.803	46.156	-	46.156
20901	Poste correttive delle spese	-	-	25.233	-	25.233
42204	Trattenute c/terzi	42	42	-	-	-
Totale		85.030.637	14.634.596	26.602.193		96.998.234

La stratificazione dei rendimenti maturati ma non ancora riscossi sugli investimenti mobiliari è rappresentata dalla seguente tabella:

Fondo di previdenza per il personale del Ministero dell'Economia e delle Finanze

Investimenti	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	TOTALE
Unicredit Pioneer	-	659.482	-	-	-	-	-	-	-	659.482
Assitalia Generali	2.677.463	4.419.152	416.929	-	3.974.113	-	-	-	-	11.487.657
Lloyd Adriatico	454.173	376.223	-	-	6.468.827	228.607	-	-	-	7.527.830
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale gestioni	3.131.636	5.454.857	416.929	-	10.442.940	228.607	-	-	-	19.674.969
Depo. Pop.Lazio e Spoleto	-	-	-	-	-	-	-	-	346.378	346.378
Obbl. Banca Carige	-	-	-	-	-	-	-	-	364.167	364.167
Fondo imm.re Mire	-	-	-	-	-	-	-	-	3.969.921	3.969.921
Investimenti vari									4.680.465	4.680.465
Ina Vita Euroforte	-	-	-	-	1.025.171	751.821	6.669.501	6.535.104	5.241.676	20.223.273
Generali Vita	-	2.172.111	-	-	-	143.031	960.046	1.697.224	1.796.729	6.769.141
Milano Assicurazioni	-	1.942.412	-	-	-	-	272.290	289.671	285.425	2.789.798
Lloyd Capital. aziende	-	-	367.013	76.975	6.940.204	5.213.619	6.289.218	6.026.614	7.380.665	32.294.307
Zurich Investments	-	-	-	-	-	-	47.026	429.652	972.459	1.449.137
Ina Assitalia con cedola	-	-	-	-	-	-	-	27.200	-	27.200
Wiener Stadtische	-	-	-	-	72.186	133.145	137.805	130.403	134.967	608.506
Lloyd Cap '08	-	-	-	-	-	521.933	668.614	601.458	-	1.792.005
Reale Mutua	-	-	-	-	-	-	99.645	206.034	481.003	786.682
Uniqa Previdenza	-	-	-	-	-	-	-	144.575	278.500	423.075
Cattolica Previdenza	-	-	-	-	-	-	-	-	675.147	675.147
Totale assicurativi	-	4.114.523	367.013	76.975	8.037.561	6.763.549	15.144.145	16.087.935	17.246.571	67.838.272
Cedole su titoli	-	-	-	-	-	-	-	129.370	4.603.768	4.733.138
Totale residui attivi	3.131.636	9.569.380	783.942	76.975	18.480.501	6.992.157	15.144.145	16.217.305	26.530.804	96.926.845

PASSIVO**A - PATRIMONIO NETTO**

Patrimonio netto	Saldo 2012	Saldo 2013
	Euro	Euro
	1.627.199.572	1.655.257.712

Il patrimonio netto è stato incrementato dall'avanzo dell'esercizio 2013 come esposto di seguito:

Patrimonio Netto				
Descrizione	Saldo 2012	Incrementi	Decrementi	Saldo 2013
	Euro	Euro	Euro	Euro
Riserva tecnica liquidazioni	1.188.124.450	18.165.270	-	1.206.289.720
Riserva obbligatoria (art. 5 Regolamento)	344.581.840	-	-	344.581.840
Riserva straordinaria	33.982.864	-	-	33.982.864
Avanzo/Disavanzo es. prec.	18.165.270	42.345.150	-18.165.270	42.345.150
Avanzo di gestione	42.345.150	28.058.139	-42.345.150	28.058.139
Totale Patrimonio Netto	1.627.199.573	88.568.558	-60.510.419	1.655.257.712

L'ammontare della "Riserva obbligatoria", pari ad euro 344.581.840, determinata ai sensi dell'art. 5 del Regolamento del Fondo, è rimasto inalterato poiché la dotazione è risultata superiore alla somma delle entrate (euro 344.864.229) dei due esercizi che nel quinquennio precedente (2010 + 2012) hanno registrato l'ammontare più elevato di entrate.

Le riserve deliberate negli anni dal Consiglio di Amministrazione, ovvero la "Riserva tecnica liquidazioni" e la "Riserva straordinaria" sono confluite nella voce "Altre riserve" poiché destinate allo stesso fine di copertura del debito verso gli iscritti per il pagamento delle indennità di fine rapporto.

Tale riserva è alimentata ogni anno dagli avanzi di gestione.

C - FONDI PER RISCHI ED ONERI

	Saldo 2012	Saldo 2013
Fondo per rischi e oneri	Euro	Euro
	2.065.828	2.065.828

Il fondo è stato istituito ai sensi dell'art. 2424-bis c.3 del codice civile ed ha mantenuto nel tempo la stessa dotazione perché valutata sufficiente a sostenere eventuali oneri imprevisi.

E – RESIDUI PASSIVI

	Saldo 2012	Saldo 2013
Residui passivi	Euro	Euro
	19.936.472	21.746.442

I residui passivi al termine dell'esercizio sono composti come di seguito esposto: