

**STATO PATRIMONIALE E
CONTO ECONOMICO
AL 31 DICEMBRE 2012**

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE 2012

			31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
		ATTIVO			
A)		CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIA' RICHIAMATA			
B)		IMMOBILIZZAZIONI	8.276.767.621	8.096.598.047	180.169.574
B)	I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	798.491	1.340.389	-541.898
B)	I 1	Costi di impianto e di ampliamento			
B)	I 2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			
B)	I 3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno			
B)	I 4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			
B)	I 5	Avviamento			
B)	I 6	Immobilizzazioni in corso e acconti			
B)	I 7	Altre:	798.491	1.340.389	-541.898
		- Software di proprietà e licenze d'uso	798.491	1.340.389	-541.898
B)	II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.263.544.086	2.261.485.262	2.058.824
B)	II 1	Terreni e fabbricati:	2.102.615.448	2.101.827.886	787.562
		- Fabbricati ad uso della Fondazione	12.651.067	12.651.067	
		- Fondo ammortamento fabbricati ad uso della Fondazione	-5.636.362	-5.256.830	
		- Fabbricati ad uso di terzi	2.217.653.580	2.212.073.710	
		- Fondo svalutazione immobili	-122.062.133	-117.649.357	
		- Terreni edificabili	9.296	9.296	
B)	II 2	Impianti e macchinari:	2.478.050	2.430.609	47.441
		- Impianti, macchinari e attrezzi	7.991.143	7.504.992	
		- Fondo ammortamento impianti, macchinari e attrezzi	-6.144.135	-5.705.425	
		- Immobilizzazioni tecniche presso terzi	631.042	631.042	
B)	II 3	Attrezzature industriali e commerciali			
B)	II 4	Altri beni:	323.524	388.128	-64.604
		- Mobili e macchine d'ufficio	2.078.010	2.075.850	
		- Fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio	-1.794.929	-1.751.467	
		- Automezzi	271.328	271.328	
		- Fondo ammortamento automezzi	-230.885	-207.583	
B)	II 5	Immobilizzazioni in corso e acconti:	158.127.064	156.838.639	1.288.425
		- Fabbricati in corso di costruzione	153.329.000	149.882.150	
		- Migliorie	3.215.937	5.395.047	
		- Oneri accessori di costruzione	1.582.127	1.561.442	
B)	III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	6.012.425.044	5.833.772.396	178.652.648
B)	III 1	Partecipazione in:	2.374.561.067	2.184.327.570	190.233.497
B)	III 1 a	imprese controllate	61.914.956	56.387.420	5.527.536
		- Partecipazioni in società immobiliari	61.914.956	56.387.420	
B)	III 1 b	imprese collegate			
B)	III 1 c	imprese controllanti			
B)	III 1 d	altre imprese	2.312.646.111	2.127.940.150	184.705.961
		- Partecipazioni in enti diversi	59.044.706	62.034.779	
		- Fondo svalutazione partecipazioni	-6.004.584	-6.657.858	
		- Partecipazioni in società e fondi immobiliari	2.259.605.909	2.072.563.229	
B)	III 2	Crediti:	278.219.171	272.607.431	5.611.740
B)	III 2 a	verso imprese controllate	180.000.000	180.000.000	0
		- Mutui a società partecipate	180.000.000	180.000.000	
B)	III 2 b	verso imprese collegate			
B)	III 2 c	verso controllanti			
B)	III 2 d	verso altri	98.219.171	92.607.431	5.611.740
		- Mutui ai dipendenti ed ex dipendenti	25.064.296	18.616.198	
		- Mutui agli OO. MM.	16.828.846	17.726.765	
		- Prestiti al personale	2.738.973	2.769.952	
		- Depositi cauzionali	128.951	36.411	
		- Crediti p/ristrutturazioni titoli immobilizzati	53.458.105	53.458.105	
B)	III 3	Altri titoli	3.359.644.806	3.376.837.395	-17.192.589
		- Altri titoli obbligazionari	2.515.908.241	2.717.785.128	
		- Fondo oscillazione valori mobiliari	-71.433.243	-253.496.955	
		- Fondo oscillazione cambi su altri titoli obbligazionari	-314.362	-705.498	
		- Azioni	100.799.350	100.799.350	
		- Titoli emessi o garantiti dallo Stato o da altri Enti pubblici	762.578.231	762.578.231	
		- Polizze di assicurazione	52.106.589	49.877.139	
		- Fondo oscillazione cambi polizza	0	0	
B)	III 4	Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo			

STATO PATRIMONIALE 2012

			31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
C)	I	ATTIVO CIRCOLANTE	5.569.252.559	4.481.297.195	1.087.955.364
		RIMANENZE			
C)	I 1	Materie prime, sussidiarie e di consumo			
C)	I 2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
C)	I 3	Prodotti in corso su ordinazione			
C)	I 4	Prodotti finiti e merci			
C)	I 5	Conti			
C)	II	CREDITI	657.672.233	1.211.758.460	-554.086.227
C)	II 1	verso iscritti	517.318.279	502.153.839	15.164.440
		- Crediti v/iscritti	576.738.640	556.662.747	
		- Fondo svalutazione crediti	-59.420.361	-54.508.908	
C)	II 2	verso imprese controllate	2.681.655	2.275.261	406.394
		- Crediti v/Enpac Real Estate srl	2.681.655	2.275.261	
C)	II 3	verso imprese collegate			
C)	II 4	verso imprese controllanti			
C)	II 4 bis	Crediti tributari	35.154.545	37.136.936	-1.982.391
C)	II 5	verso altri	102.517.754	670.192.424	-567.674.670
		- Crediti v/locatari di immobili	44.177.290	34.121.343	
		- Fondo svalutazione crediti	-20.155.306	-17.099.364	
		- Crediti v/il personale	39.872	97.233	
		- Crediti v/INPS e altri enti previdenziali	6.256.646	5.106.495	
		- Crediti v/fornitori	80.755	56.510	
		- Crediti diversi	49.545.261	47.520.787	
		- Fondo svalutazione crediti	-15.861.952	-15.639.565	
		- Crediti v/Banche	2.053.962	2.962.479	
		- Contratti pronti contro termine	0	579.996.220	
		- Crediti v/Fondi Immobiliari e società partecipate	36.381.226	33.070.286	
C)	III	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	4.631.076.224	2.783.281.498	1.847.794.726
C)	III 1	Partecipazioni in imprese controllate			
C)	III 2	Partecipazioni in imprese collegate			
C)	III 3	Partecipazioni in imprese controllanti			
C)	III 4	altre partecipazioni			
C)	III 5	azioni proprie, con indicazioni anche del valore nominale complessivo			
C)	III 6	altri titoli	4.631.076.224	2.783.281.498	1.847.794.726
		- Attività finanziarie non immobilizzate	2.204.246.837	2.368.544.655	
		- Conti di gestione del patrimonio mobiliare	1.226.829.387	13.953.873	
		- Crediti pd/etimi di interessi su acquisto di titoli	0	782.970	
		- Depositi vincolati	1.200.000.000	400.000.000	
C)	IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE	280.504.102	486.257.237	-205.753.135
C)	IV 1	Depositi bancari e postali	280.378.374	486.188.928	-205.810.554
		- Depositi bancari	280.329.587	486.174.431	
		- Depositi postali	48.787	14.497	
C)	IV 2	Assegni			
C)	IV 3	Denaro e valori in cassa	125.728	68.309	57.419
		- Cassa contanti	3.511	7.087	
		- Cassa valori	122.217	61.222	
D)	RATEI E RISCONTI		201.522.176	167.189.728	34.332.448
		- Ratei attivi	128.209.633	99.323.221	
		- Risconti attivi	73.312.543	67.866.507	
		TOTALE ATTIVO	14.047.542.356	12.745.084.970	1.302.457.386
		PASSIVO			
A)		PATRIMONIO NETTO	13.818.278.244	12.528.343.130	1.289.935.114
A)	I	CAPITALE			
A)	II	RISERVA DA SOPRAPREZZO DELLE AZIONI			
A)	III	RISERVE DI RIVALUTAZIONE			
A)	IV	RISERVA LEGALE	12.528.343.126	11.443.111.473	1.085.231.653
		- Riserva legale art. 1 comma 4 sub C DLGS 509/94	12.528.343.126	11.443.111.473	
A)	V	RISERVE STATUTARIE			
A)	VI	RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO			
A)	VII	ALTRI RISERVE			
A)	VIII	UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO			
A)	IX	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.289.935.118	1.085.231.657	204.703.461

STATO PATRIMONIALE 2012

			31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
B)		FONDI PER RISCHI ED ONERI	47.226.418	45.680.303	1.546.115
B)	1	<i>Per trattamento di quiescenza e obblighi simili</i>			
B)	2	<i>Per imposte, anche differite</i>	12.831.641	12.831.641	0
		- Fondo imposte	12.831.641	12.831.641	0
B)	3	<i>Altri</i>	34.394.777	32.848.662	1.546.115
		- Fondo rischi diversi	16.303.967	17.200.128	
		- Debiti p'Imposta sostitutiva su proventi dei titoli a scadenza	13.164.968	10.397.782	
		- Fondo oneri futuri	4.895.842	5.250.752	
C)		TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	16.020.676	15.227.604	793.072
D)		DEBITI	159.138.298	149.791.166	9.347.132
D)	1	<i>Obligazioni</i>			
D)	2	<i>Obligazioni convertibili</i>			
D)	3	<i>Debiti verso soci per finanziamenti</i>			
D)	4	<i>Debiti verso banche</i>	6.405.416	648.697	5.756.719
D)	5	<i>debiti verso altri finanziatori</i>			
D)	6	<i>Accconti</i>			
D)	7	<i>Debiti verso fornitori</i>	10.491.607	11.044.598	-552.991
D)	8	<i>Debiti rappresentati da titoli di credito</i>			
D)	9	<i>Debiti verso imprese controllate</i>	22.822.630	15.082.930	7.739.700
		- Debiti v'Enpac Real Estate srl	22.822.630	15.082.930	
D)	10	<i>Debiti verso imprese collegate</i>			
D)	11	<i>Debiti verso controllanti</i>			
D)	12	<i>Debiti tributari</i>	56.616.728	57.806.550	-1.189.822
D)	13	<i>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	1.249.350	1.232.112	17.238
D)	14	<i>Altri debiti</i>	61.552.567	63.976.279	-2.423.712
		- Debiti v'iscritti	41.042.052	44.309.913	
		- Debiti v'locatari	13.239.130	12.249.634	
		- Debiti v'personale	3.738.956	3.695.666	
		- Debiti v'amministratori e sindaci	126.286	90.204	
		- Altri	3.406.143	3.630.862	
E)		RATEI E RISCONTI	6.878.720	6.042.767	835.953
		-Ratei passivi	6.878.720	6.042.767	
		-Risconti passivi	0	0	
		TOTALE PASSIVO	14.047.542.356	12.745.084.970	1.302.457.386
		CONTI D'ORDINE	378.405.840	387.530.033	-9.124.193
		- Immobilizzazioni da acquistare	149.257.136	165.461.811	-16.204.675
		- Mutui attivi da concedere	47.594.000	45.930.000	1.664.000
		- Beni di terzi in cauzione/garanzia	181.422.294	176.138.222	5.284.072
		- Cauzioni/garanzie prestate	132.410	0	132.410

CONTO ECONOMICO 2012

		31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	2.279.516.409	2.237.796.659	41.719.760
A) 1	RICAVI DELLE ENTRATE CONTRIBUTIVE	2.169.247.350	2.133.123.718	36.123.632
A) 5	ALTRI RICAVI E PROVENTI	110.269.059	104.672.941	5.596.118
A) 5	- Proventi patrimoniali	106.010.985	103.855.681	
A) 5 bis	- Altri ricavi e proventi	4.258.074	817.260	
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	1.390.081.992	1.361.214.148	28.867.844
B) 7	PER SERVIZI:	1.313.687.019	1.214.217.996	99.469.023
B) 7 a	per prestazioni istituzionali	1.246.051.567	1.149.796.101	96.255.466
B) 7 b	per servizi:	17.879.919	18.290.522	-410.603
	- Acquisti	393.277	390.699	
	- Pulizia, vigilanza, premi ass.ri	680.778	676.998	
	- Manutenzione locali e relativi impianti della Sede	855.398	1.022.708	
	- Utenze	948.211	949.916	
	- Prestazioni professionali	1.965.723	2.726.460	
	- Spese per servizi	7.170.083	7.603.182	
	- Spese per gli Organi dell'Ente	4.824.384	4.326.010	
	- Buoni pasto	847.743	444.208	
	- Corsi di aggiornamento per il personale	120.422	112.564	
	- Spese e commissioni bancarie	73.900	37.777	
B) 7 c	per i fabbricati da reddito	49.755.533	46.131.373	3.624.160
B) 8	PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	1.890.350	1.588.428	301.922
B) 9	PER IL PERSONALE:	33.256.783	33.399.505	-142.722
B) 9 a	salari e stipendi	22.505.582	22.215.990	289.592
	- Stipendi e altre competenze fisse	16.527.096	16.050.127	
	- Straordinari	737.238	803.511	
	- Indennità e rimborso spese per missioni	185.769	383.561	
	- Competenze accessorie diverse	4.747.401	4.680.581	
	- Compensi per collaborazioni	308.078	298.210	
B) 9 b	oneri sociali	6.506.897	6.972.795	-465.898
	- Oneri previdenziali e assistenziali	6.104.867	6.600.661	
	- Contributi al fondo di previdenza complementare	343.201	328.653	
	- Contributi di solidarietà Dlgs. 124/93 art. 12	34.320	32.864	
	- Oneri previdenziali gestione separata INPS	24.509	10.617	
B) 9 c	trattamento di fine rapporto	2.005.911	2.002.533	3.378
	- Indennità di fine rapporto	1.940.911	1.937.533	
	- Indennità di fine rapporto di collaborazione	65.000	65.000	
B) 9 d	trattamento di quiescenza e simili	1.363.381	1.382.416	-19.035
	- Indennità integrativa speciale	255.173	261.943	
	- Pensioni ex FPI (L.144 art.14 comma 4 del 17.5.99)	1.108.208	1.120.473	
B) 9 e	altri costi	875.012	825.771	49.241
	- Premi di assicurazione	107.300	103.675	
	- Interventi assistenziali	342.783	345.360	
	- Altri oneri di personale	252.560	166.585	
	- Incentivo realizzazione progetti-oggetto	164.000	175.000	
	- Rimborsi di spese	29	479	
	- Acquisto vestiario e divise per commessi	8.340	34.672	
B) 10	AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	15.280.626	101.244.963	-86.964.337
B) 10 a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	631.259	713.278	-82.019
B) 10 b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	885.006	1.000.044	-115.038
	- Ammortamento fabbricati della sede	379.532	379.532	
	- Ammortamento mobili e macchine d'ufficio	43.462	61.708	
	- Ammortamento impianti, macchinari ed attrezzature	438.709	519.316	
	- Ammortamento automezzi	23.303	39.488	
B) 10 c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.412.775	83.549.905	-79.137.130
	- Assegnazioni al fondo svalutazione immobili	4.412.775	83.549.905	
B) 10 d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	9.351.586	15.981.736	-6.630.150
	- Assegnazioni al fondo svalutazione crediti	9.351.586	15.981.736	
B) 12	ACCANTONAMENTI PER RISCHI:	0	227.174	-227.174
B) 13	ALTRI ACCANTONAMENTI:			
B) 14	ONERI DIVERSI DI GESTIONE	25.967.214	10.536.082	15.431.132
	- I.C.I.	0	9.788.345	
	- I.M.U.	23.619.540	0	
	- Altri tributi locali	651	518	
	- Sanzioni e pene pecuniarie	30.975	303.602	
	- Imposta sugli autoveicoli	3.692	2.890	
	- Altre imposte e tasse	148.168	149.680	
	- Acquisto giornali e altre pubblicazioni	99.081	94.097	
	- Quote associative	40.000	22.000	
	- Perdite su crediti	1.137.714	2.601	
	- Tassa rifiuti	176.270	172.349	
	- Onere di cui D.L.95/2012	711.123	0	
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		889.434.417	876.582.511	12.851.906

CONTO ECONOMICO 2012

			31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
C) 15	PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:		32.968.765	85.578.424	-52.609.659
C) 15 a	In imprese controllate				
C) 15 b	In imprese collegate				
C) 15 c	Altre partecipazioni		32.968.765	85.578.424	-52.609.659
	- Dividendi delle partecipazioni		32.968.765	85.578.424	-52.609.659
C) 16	ALTRI PROVENTI FINANZIARI:		221.014.014	184.166.384	36.847.630
C) 16 a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		4.915.988	4.917.410	-1.422
	- Interessi sui mutui concessi a società		3.600.000	3.600.000	
	- Interessi sui mutui concessi agli ordini dei medici		865.005	907.134	
	- Interessi sui mutui e prestiti al personale		450.983	410.276	
C) 16 b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		70.314.183	71.499.212	-1.185.029
	- Dividendi su titoli azionari immobilizzati		1.562.096	0	
	- Interessi ed altri frutti dei titoli immobilizzati		41.520.235	45.693.814	
	- Scarti positivi su titoli immobilizzati		24.906.930	24.888.275	
	- Rivalutazione polizze		2.294.922	917.123	
C) 16 c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		71.031.980	74.690.603	-3.658.623
	- Interessi, premi ed altri frutti dei titoli		25.310.590	46.983.329	
	- Dividendi su titoli azionari e premi su derivati		900.290	4.451.978	
	- Scarti positivi		1.921.048	1.609.370	
	- Proventi da negoziazione di titoli		35.731.934	16.136.027	
	- Dividendi da O/CVM iscritti nell'attivo circolante		7.168.118	5.509.899	
C) 16 d	proventi diversi dai precedenti		74.751.863	33.059.159	41.692.704
	- Interessi su depositi bancari e sui c/c postali		48.087.007	14.027.197	
	- Interessi attivi di mora		71.694	7.751	
	- Altri interessi e proventi finanziari		137.653	127.329	
	- Interessi di mora e per dilaz. pagamenti concessi agli iscritti		26.455.515	18.896.882	
C) 17	INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI		44.187.850	57.261.587	-13.073.737
	- Imposte ritenute alla fonte		36.420.909	33.272.714	
	- Oneri finanziari		7.766.941	23.988.873	
C) 17 bis	UTILI E PERDITE SU CAMBI		-4.141.392	-282.249	-3.859.143
	- Differenze attive su cambi		908.764	831.954	
	- Differenze passive su cambi		-5.050.156	-1.114.203	
	TOTALE (15+16-17+ -17bis)		205.653.537	212.200.972	-6.547.435
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
D) 18	RIVALUTAZIONI:		224.987.365	83.628.144	141.359.221
D) 18 a	di partecipazioni		6.550.526	4.989.331	1.561.195
D) 18 b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		182.063.712	77.897.185	104.166.527
D) 18 c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		36.373.127	741.628	35.631.499
D) 19	SVALUTAZIONI:		7.406.562	126.475.533	-119.068.971
D) 19 a	di partecipazioni		616.910	3.175.934	-2.559.024
D) 19 b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		0	63.087.955	-63.087.955
D) 19 c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		6.789.652	60.211.644	-53.421.992
	TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)		217.580.803	-42.847.389	260.428.192
E)	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
E) 20	PROVENTI		42.380.338	101.413.588	-59.033.250
E) 20 a	- Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili				
E) 20 b	- Altri proventi straordinari		42.380.338	101.413.588	
E) 21	ONERI		39.272.418	36.011.786	3.260.632
E) 21 a	- Perdite derivanti dall'alienazione di beni immobili				
E) 21 b	- Altri oneri straordinari		39.272.418	36.011.786	
	TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		3.107.920	65.401.802	-62.293.882
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+ -D+ -E)		1.315.776.677	1.111.337.896	204.438.781
E) 22	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		25.841.559	26.106.239	-264.680
E) 23	UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO		1.289.935.118	1.085.231.657	204.703.461

PAGINA BIANCA

NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

NOTA INTEGRATIVA**Struttura del Bilancio di esercizio**

Il Bilancio Consuntivo al 31/12/2012 è stato redatto in base alla normativa civilistica in ottemperanza degli artt. 2423 e successivi del Codice Civile. Il documento, tenendo conto della peculiarità e della specifica funzione della Fondazione ed in assenza di una specifica normativa al riguardo per gli Enti Previdenziali Privatizzati, è stato predisposto in base ai principi contabili redatti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e revisionati dal documento OIC 1 (Organismo Italiano di Contabilità), per aggiornarli alle nuove disposizioni legislative relative alla riforma del diritto societario (D.lgs. n. 5 del 2003 e successive modificazioni).

In particolare il Bilancio si articola in tre parti strettamente connesse e costituenti un tutto inscindibile:

- Stato Patrimoniale
- Il Conto Economico
- La Nota Integrativa

ed è corredata dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Sono stati inoltre introdotti, quali documenti integranti, il rendiconto finanziario dei flussi di cassa ed il rendiconto dei flussi totali (prospetto delle fonti e degli impieghi) che forniscono informazioni sulle variazioni della struttura finanziaria della Fondazione.

La nota integrativa, come lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8 del Decreto Legislativo n. 213 del 1998 e dall'art. 2423, comma 5, del Codice Civile.

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica. I criteri di valutazione adottati sono i medesimi utilizzati nell'esercizio precedente, dettati dall'art. 2426 del Codice Civile, e dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) laddove non in contrasto con la natura solidaristica della gestione, considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio. In tal modo i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente.

A garanzia dell'equilibrio economico-finanziario dell'Ente è da evidenziare prevalentemente il rispetto delle norme di cui al Decreto Legislativo n. 509 del 30/6/1994 relativamente alla previsione della riserva legale. In particolare, la riserva legale risulta superiore alle 5 annualità delle pensioni in essere al 31/12/1994 (in conformità con quanto disposto dall'art. 1, 4° comma lettera c, del Decreto Legislativo n. 509 del 30/6/1994 e successive integrazioni).

La presente nota integrativa espone:

- Criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio d'esercizio;
- Analisi e note di commento delle variazioni intervenute nella consistenza delle voci dello Stato Patrimoniale;
- Analisi delle voci del Conto Economico;
- Altre informazioni.

Inoltre, al fine di una più puntuale rappresentazione della situazione finanziaria dell'Ente sono stati elaborati il "Rendiconto finanziario dei flussi totali" ed il "Rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità".

Revisione del bilancio di esercizio

A norma del Decreto Legislativo n. 509 del 30/6/1994 il bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione contabile e certificazione obbligatoria. In esecuzione della delibera adottata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 ottobre 2010, l'incarico per la revisione del bilancio di esercizio per il triennio 2010-2012 è stato affidato alla società Reconta Ernst & Young S.p.A.

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

ATTIVO

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Immobilizzazioni in corso e acconti e software di proprietà

Rappresentano costi e spese con utilità pluriennale e sono iscritte in base al costo effettivo sostenuto, comprensivo degli oneri accessori, eventualmente rettificato in caso di perdite durevoli di valore. Il loro ammontare è esposto in bilancio al netto degli ammortamenti diretti calcolati sistematicamente in relazione alla presunta utilità futura; per quanto concerne i software acquisiti a titolo di godimento in licenza d'uso è effettuato a quote costanti per un periodo ritenuto rappresentativo della vita utile dei beni considerati.

L'aliquota di ammortamento applicata è del 33%.

B) II – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e delle manutenzioni aventi natura incrementativa. Gli ammortamenti imputati al Conto Economico sono calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti e le percentuali di ammortamento applicate corrispondono ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31/12/88 del Ministero delle Finanze nella sezione "altre attività".

Fabbricati:

A seguito della privatizzazione dell'Ente, nel 1997 il valore degli immobili venne rideterminato secondo i seguenti criteri:

- per gli immobili all'epoca accatastati, secondo la rendita attribuita;
- per gli immobili all'epoca non accatastati, secondo il valore definito ai fini dell'ultima rivalutazione di legge (n. 413 del 1991) adeguato in base agli indici Istat;
- per gli immobili non accatastati all'epoca, di più recente acquisizione, al valore di acquisto incrementato delle migliorie effettuate nei singoli anni.

I fabbricati ad uso della Fondazione sono ammortizzati con l'aliquota del 3% annuo.

Per i fabbricati ad uso di terzi, l'Ente non procede ad alcun ammortamento in quanto il patrimonio immobiliare rappresenta l'investimento effettuato dalla Fondazione per far fronte ai propri impegni istituzionali e di conseguenza, relativamente a tali immobilizzazioni, vengono imputate al Conto Economico dell'esercizio tutte le spese di manutenzione di natura ordinaria e straordinaria. Tale comportamento è confortato dal principio contabile n. 16 del 21/2/1996, paragrafo 5: *"i fabbricati civili aventi carattere accessorio rispetto a quelli strumentali e indirettamente strumentali sono assimilabili ai fabbricati industriali e conseguentemente devono essere ammortizzati. I fabbricati civili rappresentanti un'altra forma di investimento possono non essere ammortizzati"*. In nota al paragrafo è riportato: *"Tali beni rappresentano un investimento di mezzi finanziari effettuati da parte delle aziende in base a libere determinazioni degli organi aziendali competenti oppure in ossequio a norme di carattere statutario e/o di legge. In generale l'allocazione dei beni nella categoria degli immobili civili ne esclude una loro diretta utilità ai fini del processo produttivo svolto dall'impresa."* Inoltre, una ulteriore conferma della validità del comportamento si desume dal D. Lgs. del 9 aprile 1991 n. 127 che ha con l'art. 9, modificato l'art. 2426 del C:C. dove sono menzionati i criteri di valutazione. In tali criteri si enuncia che *"il costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, deve essere sistematicamente ammortizzata"* e quindi indirettamente viene ribadito il concetto della facoltà di non ammortizzare quegli immobili aventi carattere di investimento la cui utilità non si esaurisce nel tempo.

Si è provveduto all'iscrizione di un fondo di svalutazione per gli immobili in argomento che rappresenta il risultato del confronto effettuato tra il valore iscritto in bilancio e quello di mercato ottenuto con riferimento ai prezzi delle unità immobiliari riportati dall'Annuario Immobiliare edito da Nomisma. Il parametro adottato per il valore commerciale, per gli immobili ad uso abitativo, è stato decurtato del 30% in considerazione del loro stato di occupato, mentre per gli immobili a destinazione alberghiera, data la loro particolarità, la decurtazione applicata è stata del 40%. Con riferimento agli immobili per i quali il confronto con il valore commerciale rileva uno scostamento di oltre il 10% del valore di bilancio, viene accantonato al fondo l'importo dello scostamento eccedente il suddetto 10%. Il valore commerciale è determinato sulla base delle risultanze di specifica perizia di stima ove presente e viene imputata al fondo l'intera differenza tra il valore iscritto in bilancio e quello risultante dalla stima.

Terreni

Sono iscritti al costo di acquisto.

Mobili e macchine da ufficio, impianti macchinari e attrezzi, automezzi

Tale voce accoglie gli investimenti effettuati al valore di costo comprensivo degli oneri accessori. Sono ammortizzati sulla base delle seguenti aliquote:

- mobili e macchine d'ufficio 12%
- impianti macchinari e attrezzi 20%
- automezzi 25%.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce accoglie gli stati di avanzamento lavori per l'immobile adibito alla nuova sede sito in Roma, Piazza Vittorio, ed i relativi oneri accessori che verranno attribuiti a capitalizzazione del bene non appena ultimati i lavori di costruzione.

Lo stesso vale per gli interventi di miglioria in corso sui fabbricati ad uso di terzi che verranno portati ad incremento dei cespiti a conclusione di dette opere.

B) III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce accoglie immobilizzazioni finanziarie rappresentate da partecipazioni, titoli e altri investimenti che sono “funzionalmente” destinati ad essere mantenuti nel patrimonio quale investimento durevole sino alla loro naturale scadenza, secondo le linee guida deliberate dal C.d.A. in data 24 settembre 2004. Con delibera del 30/11/2007, il Consiglio di Amministrazione ha modificato i criteri della classificazione dei titoli iscritti in bilancio, inserendo nella classe delle attività finanziarie immobilizzate tutti i titoli obbligazionari acquisiti direttamente dall’Ente in quanto destinati ad essere conservati fino alla loro naturale scadenza, salvo quelli sottoscritti per un utilizzo a breve della liquidità disponibile. Non appartengono comunque a questa categoria i titoli acquistati o sottoscritti nell’ambito delle gestioni patrimoniali mobiliari affidate a terzi.

Nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 13 aprile 2012, allo scopo di rappresentare la valorizzazione del portafoglio mobiliare immobilizzato e più precisamente il comparto dei “titoli obbligazionari strutturati”, nella sua evoluzione nel triennio 2009/2011, è stato deliberato di adottare un criterio univoco da applicare per la svalutazione di tutti gli strumenti suindicati. A tal fine, per rettificare il costo dei titoli tramite l'accantonamento al Fondo Oscillazione, si è ritenuto opportuno utilizzare il concetto di “perdita durevole” per tutti quei titoli che presentano un valore di mercato inferiore al costo nell’ultimo triennio compreso l’esercizio 2012 e che al 31 dicembre 2012 presentano una minusvalenza da valutazione superiore al 40% rispetto ai valori di mercato comunicati dalle banche emittenti. Con successiva delibera del 10 maggio 2013, il Consiglio di Amministrazione, ha individuato il criterio più adeguato e prudenziale per considerare una ripresa di valore, tale da poter permettere l’uscita dal Fondo per quei titoli oggetto di accantonamento negli esercizi precedenti che abbiano ripreso valore, evitando peraltro eccessiva volatilità nei valori iscritti in bilancio.

Il criterio in discorso adotta come parametro di riferimento, una ripresa di valore non inferiore al 20% rispetto al limite del 40% (calcolata sul costo).

Partecipazioni in imprese controllate

In questa voce sono riclassificate le partecipazioni in società nelle quali la Fondazione ha il controllo sulla gestione ed il potere di determinare le politiche finanziarie ed operative valutate con il metodo del patrimonio netto in ossequio a quanto previsto dall’art. 2426 comma 4 del Codice Civile, riflettendo nel bilancio dell’Ente i risultati consuntivati di ogni singolo esercizio delle società possedute.

Partecipazioni in altre imprese

In questa voce sono classificate le altre partecipazioni non totalitarie e quelle in “fondi e società immobiliari” detenute a titolo di investimento per le quali non si ha potere di determinare le politiche finanziarie ed operative. Le partecipazioni sono iscritte al costo, prudenzialmente rettificate dalle eventuali perdite durevoli di valore che emergono dai bilanci delle società partecipate, attraverso il “Fondo svalutazione partecipazioni”.

Titoli e altri investimenti

Sono iscritti al costo d’acquisto comprensivo degli oneri accessori i titoli che alla data di chiusura dell’esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello del costo, esprimono tale minor valore nella voce “Fondo oscillazione valori mobiliari”.

Tale Fondo, accoglie altresì prudenziali accantonamenti conseguenti alla valutazione di possibili rischi, correlati a particolari situazioni di crisi economico-finanziarie del mercato mobiliare, che possono avere un impatto significativo.

Gli altri investimenti, rappresentati da polizze assicurative, sono iscritti al valore di capitalizzazione della polizza alla fine dell’esercizio.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C) II - Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale. Allo scopo di coprire il rischio di inesigibilità è presente tra le poste rettificative dei vari crediti esposti, il “Fondo svalutazione crediti” che ha come obiettivo quello di coprire le perdite, sia quelle già manifestatesi ma per le quali non si sono ancora concluse tutte le procedure per eventuali recuperi, sia quelle non ancora manifestatesi, ma che la conoscenza dei fatti di gestione induce a prevedere ragionevolmente.

Difatti, in ossequio ai principi della competenza e della prudenza ed a quello della valutazione dei crediti, le perdite per inesigibilità devono gravare sull’esercizio in cui le stesse si possono presumere e conseguentemente quantificare. Alla fine dell’esercizio si è pertanto provveduto alla revisione del fondo, accantonando la quota relativa ai crediti secondo le seguenti percentuali di svalutazione, graduate in base al probabile livello di esigibilità, che si ritiene vada decrescendo con il trascorrere del tempo.

Nell’applicazione di detto criterio, si è tenuto altresì conto di particolari fattispecie in modo da esporre i crediti al loro presumibile valore di realizzo così come richiesto dal Codice Civile e dal principio contabile OIC 15.

C) III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il metodo utilizzato per la determinazione del costo dei titoli è quello del costo medio ponderato. Il costo medio ponderato è stato applicato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate.

Il valore di cui sopra è stato quindi rettificato in base ai seguenti elementi:

- aggio o disaggio di emissione;

- svalutazioni derivanti dal confronto con i prezzi e cambi di mercato al 31 dicembre. Infatti nel caso di perdita di valore dei titoli conseguente ad un ribasso delle quotazioni, per il principio della prudenza e coerentemente al dettato dell'articolo 2426 c.,9 c.c., si è proceduto all'adeguamento del valore dei titoli stessi. In applicazione dello stesso principio, non è consentito contabilizzare le eventuali rivalutazioni derivanti da rialzi delle quotazioni al 31 dicembre rispetto al costo medio ponderato;
- eventuali riprese di valore a seguito di un rialzo nelle quotazioni per i titoli che negli esercizi precedenti avevano subito una svalutazione; dette rettifiche sono effettuate fino alla concorrenza dell'importo delle svalutazioni già operate.

Operazioni in valuta

Le attività e le passività in moneta estera sono rilevate in contabilità in Euro al cambio in vigore alla data in cui si effettua l'operazione. A fine esercizio tali attività e passività sono esposte al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a Conto Economico come componenti di reddito di natura finanziaria. Qualora dalla conversione delle poste in valuta emerga un utile netto, tale valore viene, in sede di destinazione del risultato, accantonato in un'apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

C) IV - Disponibilità liquide

Sono valutate al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate e in sintonia con i principi contabili, nonché la consistenza di denaro e valori in cassa.

D) RATEI E RISCONTI

Nella voce ratei e risconti sono iscritti i costi ed i ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi ed i costi e i ricavi sostenuti e percepiti nell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è costituito dalla riserva legale a copertura delle future prestazioni previdenziali e assistenziali corrispondente agli avanzi economici di tutti gli esercizi precedenti e dal risultato dell'esercizio in corso. La riserva legale prevista dal D.L. 509/94 per assicurare la continuità delle prestazioni, deve avere una consistenza minima almeno pari a cinque annualità delle pensioni in essere nel 1994.

B) FONDI RISCHI ED ONERI

Sono costituiti da accantonamenti, non ricompresi tra quelli rettificativi dei valori dell'attivo, destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati, o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e