

Passività	Al 31/12/12	Al 31/12/11	Variazioni
<i>Patrimonio netto</i>	28.555.294	11.474.096	17.081.198
Fondo di riserva	11.474.096	9.128.432	2.345.664
Avanzo di gestione portato a nuovo			
Avanzo/disavanzo di gestione	17.081.198	2.345.664	14.735.534
<i>Fondi istituzionali</i>	601.892.468	553.103.319	48.789.149
Fondo contribuito soggettivo	550.915.611	512.360.485	38.555.126
Fondo contribuito di solidarietà	6.756.604	6.653.848	102.756
Fondo contribuito di maternità	- 228.721	- 12.350	- 216.371
Fondo pensioni	44.448.974	34.101.336	10.347.638
<i>Fondo contributi non riconciliati</i>	344.932	465.382	- 120.450
Fondo contributi non riconciliati	344.932	465.382	- 120.450
<i>Fondo trattamento di fine rapporto</i>	117.096	120.896	- 3.800
Fondo trattamento di fine rapporto	117.096	120.896	- 3.800
<i>Fondi per rischi e oneri</i>	10.674.296	13.692.600	- 3.018.304
Fondo svalutazione crediti	8.986.238	8.356.466	629.772
Fondo svalutazione titoli	1.463.182	5.336.134	- 3.872.952
Fondo rischi	224.876	0	224.876
<i>Debiti</i>	15.039.422	12.420.525	2.618.897
Verso fornitori	431.903	296.728	135.175
Verso fornitori per fatture da ricevere	1.778.573	583.548	1.195.025
Verso erario	787.046	194.342	592.704
Verso enti previdenziali e assistenziali	70.267	67.879	2.388
Verso il personale	103.046	87.461	15.585
Verso banche	11.720.560	11.160.009	560.551
Verso altri	148.027	30.558	117.469
<i>Ratei e risconti passivi</i>	1.711.978	1.509.617	202.361
Ratei passivi	1.666.036	842.253	823.783
Risconti passivi	45.942	667.364	- 621.422
TOTALE PASSIVO	658.335.486	592.786.435	65.549.051
<i>Totale a pareggio</i>	658.335.486	592.786.435	65.549.051
<i>Conti d'ordine</i>	5.290.500	7.195.500	-1.905.000
Fidejussioni	550.500	275.500	275.000
Impegni	4.740.000	6.920.000	-2.180.000

Proventi	Al 31/12/12	Al 31/12/11	Variazioni
<i>Entrate contributive</i>	59.916.283	56.124.096	3.792.187
Contributi soggettivi	39.838.498	37.842.587	1.995.911
Contributi integrativi	11.478.739	11.589.675	-110.936
Contributi di solidarietà	794.579	767.610	26.969
Contributi di maternità (L. 379/90)	896.448	542.192	354.256
Integrazione per maternità (L. 488/99)	366.389	289.289	77.100
Introiti sanzioni amministrative	1.663.424	1.526.581	136.843
Ricongiunzioni attive (L. 45/90)	2.172.095	1.735.481	436.614
Modifiche contribuzione anni precedenti	2.111.226	1.187.656	923.570
Riscatti contributivi Art. 22 del Regolamento	594.885	643.025	-48.140
<i>Interessi e proventi finanziari</i>	40.469.613	30.333.108	10.136.505
Interessi bancari e postali	81.843	94.029	-12.186
Interessi su titoli	8.857.486	8.028.168	829.318
Interessi da iscritti su rateizzazione	125.680	105.608	20.072
Utili e altri proventi finanziari	31.360.751	22.105.303	9.255.448
Differenze attive su cambi	43.853	0	43.853
<i>Altri ricavi</i>	15.169	15.369	- 200
Altri ricavi	15.169	15.369	-200
<i>Proventi straordinari</i>	758.966	74.558	684.408
Sopravvenienze attive	758.966	74.558	684.408
<i>Rettifica di valore di attività finanziarie</i>	2.514.231	482.481	2.031.750
Rivalutazione titoli	2.514.231	482.481	2.031.750
<i>Prelevamento da fondi</i>	5.418.658	4.379.771	1.038.887
Prelevamento da fondi per pensioni	2.989.435	2.325.909	663.526
Prelevamento da fondi per indennità maternità	1.479.336	1.167.233	312.103
Ricongiunzioni passive L. 45/90	67.581	82.655	-15.074
Prelevamento da fondi per prestazioni differite	147.279	69.180	78.099
Prelevamento da fondo assistenza sanitaria integrativa	735.027	734.794	233
TOTALE RICAVI	109.092.920	91.409.383	17.683.537
TOTALE A PAREGGIO	109.092.920	91.409.383	17.683.537

Oneri	Al 31/12/12	Al 31/12/11	Variazioni
<i>Prestazioni previdenziali e assistenziali</i>	5.777.947	4.522.354	1.255.593
Pensioni agli iscritti	2.989.435	2.325.909	663.526
Indennità di maternità	1.479.336	1.167.233	312.103
Prestazioni differite ex art. 17 Regolamento	147.279	69.180	78.099
Ricongiunzioni passive L. 45/90	67.581	82.655	-15.074
Provvidenze agli iscritti	116.032	142.583	-26.551
Assistenza sanitaria integrativa	978.284	734.794	243.490
<i>Organi Statutari</i>	1.524.343	1.568.112	- 43.769
Consiglio di amministrazione	554.217	561.620	-7.403
Consiglio di indirizzo generale	789.480	814.401	-24.921
Comitati dei delegati	102.777	112.099	-9.322
Collegio sindacale	77.869	79.992	-2.123
<i>Compensi professionali e di lavoro autonomo</i>	465.289	330.212	135.077
Compensi per consulenze	316.271	237.766	78.505
Compensi per spese legali	149.018	92.446	56.572
<i>Personale</i>	1.387.981	1.308.925	79.056
<i>Materiale sussidiario e di consumo</i>	20.570	25.591	-5.021
<i>Utenze varie</i>	80.953	87.111	-6.158
<i>Servizi vari</i>	938.444	918.645	19.799
Sistema informativo (Sipa)	275.118	264.935	10.183
Spese bancarie	17.787	13.900	3.887
Comunicazione e informazione agli iscritti	159.923	181.696	-21.773
Lavoro interinale	130.269	43.614	86.655
Servizio elaborazione cedolini/cud/770	54.542	41.297	13.245
Postali -Stampe e postalizzazione	128.370	215.280	-86.910
Quote associative	30.000	32.000	-2.000
Spese varie	142.435	125.923	16.512
<i>Oneri tributari</i>	4.136.986	1.336.025	2.800.961
IRAP e altre imposte	53.559	45.042	8.517
IRES	457.754	137.180	320.574
Ritenute fiscali su interessi attivi	1.550.533	1.078.830	471.703
Spese di registro	79	79	0
Imposta sostitutiva su cap.gain	2.011.346	73.123	1.938.223
IMU	4.290	1.771	2.519
Oneri l.135/12 spending review	59.425	0	59.425
<i>Oneri finanziari</i>	21.358.996	22.262.192	- 903.196
Oneri su gestione finanziaria	1.947.951	1.636.294	311.657
Perdite su titoli	19.253.503	19.870.237	-616.734
Differenze su cambi	-	547.875	-547.875
Interessi passivi su mutuo ipotecario	157.542	207.786	-50.244
<i>Altri costi</i>	56.417	41.617	14.800

Oneri	Al 31/12/12	Al 31/12/11	Variazioni
<i>Ammortamenti</i>	239.772	218.447	21.325
Immobilizzazioni immateriali	20.644	9.290	11.354
Immobilizzazioni materiali	219.128	209.157	9.971
<i>Accantonamento fondi svalutazione</i>	1.658.650	5.017.264	-3.358.614
Accantonamento fondo svalutazione crediti	629.772	638.544	-8.772
Accantonamento fondo svalutazione titoli	804.002	4.378.720	-3.574.718
Accantonamento fondo rischi	224.876	0	224.876
<i>Oneri straordinari</i>	123.055	39.377,00	83.678,00
Sopravvenienze passive	123.055	39.377	83.678
<i>Accantonamenti statutarî</i>	54.242.319	51.387.847	2.854.472
Acc.to fondo contributo soggettivo	39.838.498	37.842.587	1.995.911
Rivalutazione fondo contributo soggettivo	5.703.864	7.514.778	-1.810.914
Rettifiche su rivalutazione fondo contributo soggettivo	48.185	161.840	-113.655
Rivalutazione fondo pensioni	1.435.634	1.064.228	371.406
Rettifiche su rivalutazione fondo pensioni	31.885	17.960	13.925
Acc.to integrazione montante	473.909	370.443	103.466
Acc.to ricongiunzioni attive/riscatti	2.766.980	2.378.506	388.474
Acc.to fondo contributo solidarietà	794.579	767.610	26.969
Acc.to fondo contributo maternità	896.448	542.192	354.256
Acc.to integrazione maternità (L. 488/99)	366.389	289.289	77.100
Modifiche contribuzione anni precedenti	1.885.948	438.414	1.447.534
TOTALE COSTI	92.011.722	89.063.719	2.948.003
Avanzo/disavanzo di gestione	17.081.198	2.345.664	14.735.534
TOTALE A PAREGGIO	109.092.920	91.409.383	17.683.537

NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31.12.2012

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Il bilancio consuntivo al 31 dicembre 2012, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto in base alla normativa civilistica di cui all'articolo 2423 codice civile e seguenti. Norma coerentemente interpretata ed integrata dai principi contabili proposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dai documenti emessi direttamente dallo stesso OIC.

A partire dal presente esercizio l'Ente ha adottato lo schema di bilancio civilistico provvedendo alla riclassificazione dei dati relativi all'esercizio 2011.

Conformemente al principio contabile OIC 1 e al principio contabile 11, laddove necessario si è proceduto ad integrare gli aspetti formali del bilancio, nel rispetto della *"prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali"*, e *"affinché il bilancio possa essere utile per i suoi utilizzatori"*.

Secondo il principio della chiarezza, tenendo conto della peculiare e della specifica funzione della Fondazione, in assenza di una specifica normativa al riguardo per gli Enti previdenziali privatizzati, viene allegata una riclassificazione degli schemi di bilancio redatta in conformità con quelli predisposti dalla Ragioneria Generale dello stato e in continuità con quanto applicato sino ad oggi dall'Ente.

Il documento è corredato dalla relazione sulla gestione degli Amministratori secondo quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile.

Non sono state apportate variazioni nei criteri di valutazione se non espressamente segnalate.

Le voci del bilancio sono raffrontate con quelle dell'esercizio precedente. In caso di cambiamento di criterio di classificazione o di destinazione, fatto salvo quanto sopra indicato in tema di modifica degli schemi di bilancio, è stata fornita opportuna segnalazione nella presente nota integrativa e si è provveduto a riclassificare i dati di bilancio relativi all'esercizio precedente.

Gli importi, se non altrimenti indicato, sono espressi in Euro e arrotondati all'unità di euro.

Alla Nota integrativa sono allegati i seguenti prospetti extra-contabili:

Prospetto delle variazioni dei Fondi del Patrimonio Netto

Prospetto sul risultato della gestione finanziaria

Prospetto di determinazione della copertura delle rivalutazioni di legge

Prospetto sull'utilizzo del contributo integrativo

Prospetto sull'attività a copertura delle riserve

Prospetto riepilogativo del bilancio della società collegata

Il bilancio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG SpA secondo quanto disposto dall'art.2, comma 3 del d.lgs. 509/94.

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E REDAZIONE DEL BILANCIO

I criteri di valutazione osservati nella redazione del bilancio sono quelli indicati nell'art. 2426 del c.c. Non sono presenti cambiamenti di principi e/o di stime contabili rispetto al precedente esercizio.

Si precisa che nessuna deroga è stata effettuata ai sensi dell'art. 2423 c.c., 4° comma.

Per il principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni è attribuito all'esercizio al quale le operazioni si riferiscono e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti finanziari.

Le valutazioni delle voci in bilancio sono state fatte ispirandosi al principio generale della prudenza. In particolare i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione al lordo dei relativi fondi di ammortamenti.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione, la durata economico-tecnica dei cespiti e, per gli oneri pluriennali, in funzione della loro utilità temporale.

Le aliquote utilizzate risultano costanti rispetto al precedente esercizio e sono rappresentate nella nota di commento alle voci del conto economico. Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'anno, o per quelle entrate in funzione nello stesso, la quota di ammortamento è stata calcolata utilizzando le stesse, ridotte al 50%.

Nel caso di dismissioni si è proceduto alla riduzione al costo storico delle rispettive voci di bilancio e dei relativi fondi ammortamento maturati.

I fondi ammortamento sono esplicitati nel prospetto di bilancio a rettifica delle immobilizzazioni. Pertanto le immobilizzazioni sono rappresentate, nel rispetto del P.C.N. 11 e 12 (modif. O.I.C.), secondo le seguenti modalità di esposizione: importo lordo, importo del fondo rettificativo, importo netto.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, eventualmente ridotto in caso di durevoli riduzioni di valore.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in modo sistematico attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote utilizzate risultano invariate rispetto al precedente esercizio e sono rappresentate nella nota di commento alle voci del conto economico. Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'anno, o per quelle entrate in funzione nello stesso, la quota di ammortamento è stata calcolata utilizzando le stesse, ridotte al 50%.

Nel caso di dismissioni si è proceduto alla riduzione al costo storico delle rispettive voci di bilancio e dei relativi fondi ammortamento maturati.

I fondi ammortamento sono esplicitati nel prospetto di bilancio a rettifica delle immobilizzazioni. Pertanto le immobilizzazioni sono rappresentate, nel rispetto del P.C.N. 11 e 12 (modif. O.I.C.), secondo le seguenti modalità di esposizione: importo lordo, importo del fondo rettificativo, importo netto.

Immobilizzazioni finanziarie

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi i valori in partecipazioni e le risorse in investimenti mobiliari destinate a rimanere durevolmente nel patrimonio.

Le partecipazioni e gli investimenti in titoli di capitale e quote di fondi comuni d'investimento sono valutati al costo di acquisto. Questi valori sono eventualmente rettificati in apposito conto del passivo in caso di perdita di valore ritenuta significativa e durevole, come previsto dal P.C.N. 20 (modif. O.I.C.).

Vengono qualificate perdite durevoli di valore, le riduzioni di valore superiori al 30% rilevate tra prezzo medio di acquisto e valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio, qualora tali differenze possano qualificarsi come persistenti nel periodo di osservazione degli ultimi 12 mesi.

Per i titoli obbligazionari e di debito in genere, vengono effettuate analisi ad ogni chiusura di esercizio per verificare l'assenza di rischi di rimborso e/o perdite non episodiche, temporanee e strutturali dell'emittente sulla base di riferimenti certi. La verifica analizza i seguenti indicatori: inadempimenti contrattuali, quali mancati pagamenti o altre violazioni contrattuali significative; difficoltà finanziarie significative dell'obbligato; rischi di avvio di procedure concorsuali.

Le svalutazioni così rilevate transitano in conto economico e vengono iscritte nel Fondo svalutazione titoli acceso a rettifica del valore delle immobilizzazioni dello stato patrimoniale. I titoli sono pertanto esposti secondo le seguenti modalità: importo lordo, importo del fondo rettificativo, importo netto.

Annualmente si procede al ripristino di valore in conto economico e conseguente riduzione del Fondo, qualora vengano meno i presupposti dell'accantonamento.

In caso di cambi di destinazione di titoli dall'attivo circolante alle immobilizzazioni, questi vengono iscritti al minor valore tra quello di acquisto e il loro valore di mercato al 31 dicembre dell'anno precedente a quello in cui si è verificato il cambio di destinazione. Viene inoltre data informativa dell'eventuale effetto economico di competenza non rappresentato, conseguente al cambio di destinazione dei titoli precedentemente classificati tra l'attivo circolante. Anche per questi titoli, il valore originario d'acquisto viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Valori espressi in valuta

Per gli investimenti mobiliari immobilizzati in valuta, questi sono iscritti al tasso di cambio del giorno del loro acquisto.

Le attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante e i conti di liquidità espressi in valute diverse dall'Euro, sono iscritti al tasso di cambio ufficiale alla data di chiusura dell'esercizio.

Crediti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a rettifica dei valori nominali e sono iscritti in bilancio secondo il principio della competenza delle rispettive voci così come disposto dall'art. 2426 c.c. Il valore nominale dei crediti viene rettificato per fronteggiare gli effettivi rischi di inesigibilità e di perdite, attraverso la creazione di un fondo svalutazione crediti. L'accantonamento al fondo è operato in maniera adeguata nel rispetto dei principi della competenza e della prudenza.

I crediti verso gli iscritti per contribuzione dovuta e non ancora versata, sono stati rilevati al valore nominale e sono stati suddivisi per anno di competenza.

Il fondo svalutazione crediti viene esposto a rettifica della posta attiva, per non alterare il significato tecnico dell'attività e pervenire immediatamente al valore presumibile di realizzazione dei crediti stessi. Nel

rispetto del P.C.N. 11 e 12 (modif. O.I.C.), i crediti risultano esposti secondo le seguenti modalità: importo lordo, importo del fondo rettificativo, importo netto.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minore tra il costo d'acquisto e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come previsto dal P.C.N. 20 (modif. O.I.C.). La differenza tra valore d'acquisto e di mercato viene iscritta in apposito fondo a rettifica del valore dell'attivo circolante dello stato patrimoniale. Il principio del minor valore viene applicato puntualmente per ogni singolo titolo. Nelle attività finanziarie, i conti di liquidità sono esposti al netto delle operazioni da regolare.

La valorizzazione alla vendita o alla chiusura dell'esercizio viene effettuata con il metodo del costo medio ponderato. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione di singole attività finanziarie al cambio in vigore alla data di bilancio, sono rispettivamente accreditati ed addebitati al conto economico come componenti di reddito di natura finanziaria.

Le svalutazioni non vengono mantenute qualora siano venuti meno i motivi che le avevano originate.

L'utile o la perdita derivante dalle operazioni con i futures, operate esclusivamente con finalità di copertura, sono calcolati come differenza tra il costo d'acquisto e quello di mercato il giorno della scadenza del contratto e sono imputati a conto economico. Per i contratti aperti al 31 dicembre 2012, gli effetti economici della marginazione netta vengono riscontati alla scadenza del contratto.

Nell'ambito delle gestioni esposte in valuta ed esclusivamente con finalità di copertura dal rischio cambio, i gestori fanno ricorso a contratti su valuta a termine. L'utile o la perdita derivante dalle operazioni con i cambi a termine perfezionate durante l'esercizio è calcolato come differenza tra il loro valore di cambio a termine contrattualmente determinato e il cambio effettivo ufficiale alla stessa data. L'effetto economico dei contratti aperti a fine esercizio è calcolato in funzione del rateo maturato al 31 dicembre (O.I.C. 26).

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale. Rappresentano i valori in cassa, nei conti bancari e postali.

Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei attivi sono iscritte le quote di proventi di competenza dell'esercizio in corso, che avranno la loro manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Nella voce risconti attivi è iscritta la quota parte di costi finanziariamente sostenuti nell'anno in corso ma di competenza degli esercizi successivi.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto accoglie le riserve dell'Ente, costituite dall'accantonamento dei risultati economici conseguiti negli esercizi precedenti e dal risultato di gestione corrente.

Il patrimonio costituisce ulteriore garanzia della continuità operativa dell'Ente così come previsto per tutti gli enti costituiti ai sensi del D.Lgs. 103/1996.

Fondi rischi e oneri

Accolgono gli accantonamenti effettuati a copertura di 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 della manifestazione.

Fondo rischi

Rappresenta l'accantonamento per le potenziali passività derivanti dallo svolgimento dell'attività istituzionale determinate sul valore nominale.

Fondi oneri per prestazioni istituzionali

Il fondo contributo soggettivo accoglie l'ammontare complessivo al valore nominale dei montanti individuali, originato dal complesso dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti. Annualmente incrementato della rivalutazione maturata su base composta al 31 dicembre di ciascun anno in base al tasso di capitalizzazione di cui all'art. 1, comma 9, Legge 8 agosto 1995, n. 335.

Le variazioni annuali del fondo registrano: la contribuzione dovuta per l'anno di competenza, le modifiche derivanti dagli accertamenti della contribuzione relativa ad anni precedenti, le restituzioni dei montanti in forma di capitale, le riconsolidazioni ed i riscatti contributivi, gli storni al fondo pensione dei montanti dei nuovi pensionati, la rivalutazione annuale e le eventuali rettifiche.

Il fondo contributo di solidarietà evidenzia, al valore nominale, l'ammontare complessivo del gettito del contributo di solidarietà, dedotto degli eventuali utilizzi. E' destinato a far fronte ad eventuali squilibri di gestione delle singole categorie professionali, come previsto dall'art. 6, comma 2, del Dlgs 103/96.

Il fondo di maternità accoglie l'ammontare complessivo dei contributi di maternità dovuti da ciascun iscritto, oltre alla integrazione a carico dello Stato.

Nel fondo pensioni confluiscono i montanti relativi alle posizioni individuali degli iscritti che percepiscono trattamenti pensionistici. Annualmente rivalutato nei termini di legge, al netto delle erogazioni delle prestazioni.

Fondo Trattamento fine rapporto

Il fondo per il trattamento di fine rapporto è istituito ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile. Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione al personale, a corresponsione differita, rinviata alla fine del rapporto di lavoro. Rappresenta l'effettivo debito maturato verso remunerazione avente carattere continuativo, al netto dei versamenti effettuati a favore della previdenza integrativa.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale al netto di sconti e abbuoni.

Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei passivi sono iscritti gli oneri di competenza dell'esercizio in corso ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Nella voce risconti passivi sono iscritte le quote di ricavo da rinviare agli esercizi successivi.

Conti d'ordine

I conti d'ordine sono iscritti al loro valore nominale.

Proventi e oneri

I proventi e oneri sono esposti in bilancio secondo principi di prudenza e di competenza, al netto delle rettifiche, sconti, abbuoni e premi.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio ed entro la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli amministratori, non si sono registrati eventi di rilievo, sia positivi, sia negativi, che possano influire sulla situazione patrimoniale ed economica dell'ente e sul risultato di esercizio.

Non si sono inoltre verificati eventi che, pur non comportando variazioni dei valori di bilancio, devono essere menzionati in nota integrativa o nella relazione della gestione.

Qualora tra la data di formazione del bilancio e la data di approvazione da parte del Consiglio d'Indirizzo Generale si verificassero eventi tali da pregiudicare l'attendibilità del bilancio nel suo complesso, si procederà alle opportune modifiche.

CONSISTENZA DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE E ANALISI DELLE VARIAZIONI

ATTIVO

B - Immobilizzazioni

B I - Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 152.131 euro e un valore del fondo ammortamento di 64.217 euro.

Immobilizzazioni immateriali

Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
93.482	58.649	0	152.131

Fondo ammortamento immobilizzazioni immateriali

Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
43.575	20.644	-2	64.217

B I 1 - Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto ammontano a 45.500 euro e sono rappresentati dagli oneri pluriennali sostenuti contestualmente all'erogazione del mutuo ipotecario per l'acquisto della sede.

Gli oneri e il relativo fondo di ammortamento hanno avuto la seguente movimentazione:

Immobilizzazioni costi impianto e ampliamento

Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
45.500	0	0	45.500

Fondo ammortamento costi impianto e ampliamento

Fondo ammortamento	Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
Oneri finanziari plu.li	10.627	2.275	0	12.902

B I 4 - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

La voce comprende i costi sostenuti dall'Ente per l'acquisto di software, per concessioni e licenze d'uso per programmi software. Al 31.12.2012 le immobilizzazioni presentano una consistenza pari a 106.631 euro e un valore del fondo ammortamento pari a 51.315 euro.

Gli incrementi dell'esercizio hanno riguardato l'acquisto di concessioni e licenze software per 58.649 euro.

Di seguito sono esposte le movimentazioni dell'anno delle immobilizzazioni e del relativo fondo di ammortamento:

Immobilizzazioni concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Immobilizzazioni	Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
Software	13.957	0	0	13.957
Concessioni e licenze	34.025	58.649	0	92.674
Totale	47.982	58.649	0	106.631

Fondo ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Fondo ammortamento	Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
Software	13.959	0	- 2	13.957
Concessioni e licenze	18.989	18.369		37.358
Totale	32.948	18.369	-2	51.315

B II - immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali evidenziano una consistenza di 17.485.437 euro. I fondi d'ammortamento sono pari a 713.490 euro.

Immobilizzazioni materiali

Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
16.068.225	1.417.212	0	17.485.437

Fondo ammortamento immobilizzazioni materiali

Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
494.362	219.128	0	713.490

B II 1 - Terreni e fabbricati

Immobilizzazione strumentale

La voce immobile strumentale ammonta a 16.880.329 euro, presenta una variazione di 1.370.168 euro rispetto all'esercizio precedente.

Nel suo complesso il valore rappresenta l'onere complessivo sostenuto per l'acquisto dell'immobile destinato dall'Ente a propria sede e le relative spese di ristrutturazione.

L'incremento registrato in corso d'anno è conseguenza della capitalizzazione degli oneri, per lavori già eseguiti, recependo gli effetti del lodo arbitrale in sede di contenzioso con la società aggiudicataria dei lavori di ristrutturazione. Sono stati eseguiti in corso d'anno ulteriori lavori in economia.

Le immobilizzazioni riguardanti i fabbricati ed il relativo fondo di ammortamento, nel corso del 2012, hanno avuto la seguente movimentazione:

Immobilizzazioni terreni e fabbricati

Immobilizzazioni	Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
Costo immobile	11.600.000	0	0	11.600.000
Stima immobile	28.152	0	0	28.152
Costo intermedio	208.800	0	0	208.800
Compensi notarili	41.227	0	0	41.227
Imposte	1.160.433	0	0	1.160.433
Spese di ristrutturazione	2.471.549	1.370.168	0	3.841.717
Totale	15.510.161	1.370.168	0	16.880.329

Fondo ammortamento terreni e fabbricati

Fondo ammortamento	Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
Fabbricato sede	231.928	161.940	0	393.868

B II 2 - Impianti e macchinari

Le immobilizzazioni per impianti e macchinari evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 35.775 euro e un valore del fondo ammortamento di 3.647 euro.

Le immobilizzazioni ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2012 hanno avuto la seguente movimentazione:

Immobilizzazioni impianti e macchinari

Immobilizzazioni	Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
Impianti tecnici e specifici	3.215	32.560	0	35.775

Fondo ammortamento impianti e macchinari

Fondo ammortamento	Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
Impianti tecnici e specifici	724	2.923	0	3.647

B II 4 - Altri beni

Le immobilizzazioni per mobili e arredi e macchine d'ufficio evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 569.333 euro e un valore del fondo ammortamento di 315.975 euro.

Gli incrementi dell'esercizio hanno riguardato mobili e arredi per 6.279 euro e macchine elettroniche per 8.205 euro.

Le immobilizzazioni ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2012 hanno avuto la seguente movimentazione:

Immobilizzazioni altri beni

Immobilizzazioni	Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
Mobili e arredi	414.025	6.279	0	420.304
Macchine elettriche	5.988	0	0	5.988
Macchine elettroniche	134.836	8.205	0	143.041
Totale	554.849	14.484	0	569.333

Fondo ammortamento altri beni

Fondo ammortamento	Al 31.12.2011	Ammortamenti	Utilizzi	Al 31.12.2012
Mobili e arredi	165.540	41.455	0	206.995
Macchine elettriche	5.314	102	0	5.416
Macchine elettroniche	90.856	12.708	0	103.564
Totale	261.710	54.265	0	315.975

B III - immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie pari a 239.350.966 euro (238.763.030 euro al netto del fondo svalutazione), si incrementano rispetto all'esercizio 2011 per 30.808.906 euro.

Immobilizzazioni finanziarie

Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
208.542.060	36.008.906	- 5.200.000	239.350.966

B III 1 b- Partecipazioni in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate ammontano a complessivi 508.693 euro e non hanno subito variazioni nell'anno.

Partecipazioni in imprese collegate

Al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Al 31.12.2012
508.693	0	0	508.693

La partecipazione collegata si riferisce alle azioni della società GOSPAService S.p.A. pari al 30 per cento del suo capitale. Di seguito si riportano le principali informazioni relative alla società:

Denominazione	GOSPAServiceS.p.A.
Iscrizione Registro Imprese	Roma n. 05440441003
Repertorio Economico Amministrativo	Roma n. 888.473
Codice Fiscale- Partita IVA	05440441003
Sede	Roma - Via Sergio I°, 32
Capitale Sociale	Euro 310.200
Patrimonio Netto (esercizio 2011)	Euro 464.902
Utile/Perdita ultimo esercizio (2011)	Euro 1.071
Quota posseduta (percentuale)	30%
Quota posseduta (valore nominale)	Euro 93.060
Valore partecipazione (al patrimonio netto)	Euro 139.471
Valore partecipazione attribuito in bilancio	Euro 508.693

La partecipazione è un investimento strategico e di lungo periodo effettuato dall'Ente, nell'ambito di uno dei servizi fondamentali per la gestione delle attività istituzionali.

La GOSPAService S.p.A. è la società proprietaria del software di gestione previdenziale denominato SIPA, concesso su licenza al nostro Ente e ad altri due Enti di previdenza, costituiti ai sensi del d.lgs. 103/1996.

Il mercato di riferimento dell'azienda è quello previdenziale ed eroga, tra l'altro, per gli stessi Enti, servizi di consulenza informatica, realizza programmi gestionali e svolge servizi di acquisizione ottica, spedizione ed archiviazione.

Il valore della partecipazione è stato determinato al costo di acquisto ed è comprensivo degli oneri accessori complessivamente sostenuti, come dell'aumento di capitale sociale sottoscritto e versato nel 2006. La valutazione della partecipazione al costo di acquisto è motivata dall'effettivo valore della società ed in particolare di uno dei rami di azienda della società acquisita (1.195.437 euro) e dalla esistenza nel bilancio della partecipata, di beni (software SIPA) con valori correnti superiori a quelli contabili (1.529.852 euro). Inoltre nel corso dell'ultimo triennio la società ha manifestato costantemente un valore della produzione superiore al milione di euro, con risultati d'esercizio positivi.

B III 3 – Altri titoli

I titoli presenti nelle immobilizzazioni finanziarie, che al netto dei fondi svalutazione, ammontano a 238.254.337 euro rappresentano gli investimenti delle somme destinate a coprire le prestazioni previdenziali a medio e lungo termine.

Nell'esercizio corrente sono stati confermati gli obiettivi di equilibrio tra fonti e impieghi a copertura delle passività deliberati nel 2011, nella misura dell'intero patrimonio netto a cui si somma il 45% del fondo contributo soggettivo come risultanti dall'ultimo bilancio consuntivo approvato.

Valori massimi delle immobilizzazioni

Fondo soggettivo al 31.12.2011	Patrimonio netto al 31.12.2011	Valore massimo immobilizzazioni 31.12.2012 (*)
512.360.485	11.474.096	242.036.314

(*) 100% del patrimonio netto+45% del fondo soggettivo

Il prospetto che segue espone la composizione dei titoli immobilizzati al 31 dicembre 2012 ed evidenzia contemporaneamente le variazioni degli stessi rispetto all'esercizio precedente.

Nel corrente esercizio sono stati effettuati cambi di destinazione relativi a titoli precedentemente iscritti nell'attivo circolante. Per la valutazione degli effetti economici del cambio destinazione si rinvia alla descrizione riportata nel capitolo D 19 del conto economico.

Si è proceduto alla vendita di alcuni titoli presenti tra le immobilizzazioni, rilevandone gli effetti economici. Sono inoltre stati destinati ad immobilizzazioni alcuni acquisti effettuati in corso d'anno.

Variazioni delle immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Immobilizzazioni al 31.12.11	Incrementi	Decrementi	Immobilizzazioni al 31.12.12
Titoli obbligazionari	83.789.820	0	- 5.200.000	78.589.820
Azioni	63.121.138	25.562.337	0	88.683.475
Fondi	60.018.984	9.586.857	0	69.605.841
Altro	1.103.425	859.712	0	1.963.137
Totale	208.033.367	36.008.906	- 5.200.000	238.842.273

Di seguito viene data rappresentazione della movimentazione avvenuta nell'anno del fondo svalutazione dei titoli iscritti tra le immobilizzazioni.

Variazioni del fondo svalutazione titoli iscritti nelle immobilizzazioni

Fondo/Titolo	Fondo svalutazione 31.12.11	Riprese di valore	Utilizzi del fondo	Accantonamento 2012	Fondo svalutazione 31.12.12
Gestione azionaria (Lombard Odier)	417.132	0	0	170.804	587.936
Gestione azionaria (Nomura)	342.659	0	- 342.659	0	0
Totale	759.791	0	- 342.659	170.804	587.936

Si riporta nella seguente tabella l'elenco completo dei titoli immobilizzati:

Elenco titoli iscritti tra le immobilizzazioni

ISIN	Descrizione	Quantità	Controvalore
ANN5641R5212	MERRILL CW 26/10/2015 TAIWAN SEMI	217.000	502.739
AT0000730007	ANDRITZ AG	2.767	128.978
AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG	2.170	58.649
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS (ex QR NATIONAL)	190.042	532.091
AU000000BHP4	BHP BILLITON LTD	19.887	548.047
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	11.184	498.202
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	16.187	792.479
AU000000STO6	SANTOS LTD	58.997	541.275
AU000000TCL6	TRANSURBAN GROUP	55.550	276.222
AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP	39.931	791.441
BE0003739530	UCB SA	74.100	3.330.015
BE0003793107	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	4.107	228.842
BE0003810273	BELGACOM SA	10.864	253.588
BMG2442N1048	COSCO PACIFIC LTD	244.905	259.918
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	852	277.850
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.852	239.278
CH0015251710	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	142	55.151
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	480	28.993
CH0038863350	NESTLE SA-REG	45.125	2.234.619
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1.164.000	624.388
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	832.000	614.692
CNE1000002V2	CHINA TELECOM CORP LTD-H	1.320.000	550.710
CNE1000003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H	1.326.000	606.184
CNE1000004X4	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	177.000	368.241
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	2.968	198.162
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	23.143	1.375.526
DE0006483001	LINDE AG	13.300	1.769.742
DE0006766504	AURUBIS AG	3.132	156.970

XVII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI - DOC. XV, N. 223

ISIN	Descrizione	Quantità	Controvalore
DE0007037129	RWE AG	22.315	1.197.057
DE0007042301	RHOEN-KLINIKUM AG	25.762	468.048
DE0007297004	SUEDZUCKER AG	9.106	212.097
DE0007771172	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	2.353	56.007
DE000A0Z22Z5	FREENET AG	11.122	136.135
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	2.406	157.115
DE000CLS1001	CELESIO AG	103.000	2.536.986
DE000DB9ASK5	DEUTSCHE BANK AG -WTS-26/01/2017	69.000	136.407
DE000KD88880	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	4.061	155.344
DK0060102614	NOVO NORDISK A/S-B	2.245	180.464
DK0060228559	TDC A/S	39.813	236.418
DK0060448595	COLOPLAST-B	7.850	162.391
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	14.967	248.008
ES0126775032	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	7.898	27.349
ES0148396015	INDITEX	2.873	162.685
ES0184262212	VISCOFAN SA	2.801	84.435
FI0009007884	ELISA OYJ	16.596	284.665
FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B	9.473	136.963
FR0000120578	SANOFI	59.500	4.144.587
FR0000120578	SANOFI	4.166	203.223
FR0000120966	SOCIETE BIC SA	2.898	200.277
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE	1.236	100.326
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SA	22.900	1.872.491
FR0004035913	ILIAD SA	30.150	3.610.824
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	17.300	1.440.368
FR0010450924	AXA LBO FUND IV SUPP	12.500	834.000
FR0010450957	AXA LBO FUND IV FCC	37.500	2.355.000
GB0002374006	DIAGEO PLC	9.107	184.669
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO	44.300	1.759.322
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	6.522	204.661
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	8.629	202.676
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8.216	95.020
GB0008754136	TATE & LYLE PLC	29.462	194.182
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	13.884	201.160
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	7.361	227.884
GB0030913577	BT GROUP PLC	53.813	107.624
GB0031698896	WILLIAM HILL PLC	69.130	172.939
GB0032089863	NEXT PLC	6.500	181.032
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	65.164	264.638
GB00B033F229	CENTRICA PLC	67.272	236.115
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	9.203	208.399
GB00B0744B38	BUNZL PLC	18.745	261.627
GB00B07KD360	COBHAM PLC	96.414	272.843
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC	30.605	228.572
GB00B0WMWD03	QINETIQ GROUP PLC	50.484	99.175
GB00B0ZSH635	LADBROKES PLC	88.068	124.126
GB00B16GWD56	VODAFONE GROUP PLC	110.996	238.224
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	34.320	278.356
GB00B1KJ408	WHITBREAD PLC	6.696	203.832
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5.612	206.128
GB00B2987V85	RIGHTMOVE PLC	10.014	155.837
GB00B2PDGW16	WH SMITH PLC	11.497	72.230
GB00B3DGH821	DE LA RUE PLC	6.067	74.401
GB00B4YCDF59	TALKTALK TELECOM GROUP	26.369	57.946
GB00B5KKT968	CABLE & WIRELESS COMMUNICATI	155.889	72.944
GB00B635TG28	ENQUEST PLC	43.673	60.645
GB00B83XCK58	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	10.538	62.954
HK0000069689	AIA GROUP LTD	88.400	270.651
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	180.000	410.444
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	576.000	372.408
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	115.000	278.619
ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	461.000	279.181
IE0002588105	PADDY POWER PLC	1.980	76.187
IE0003072950	ELAN CORP PLC	190.100	2.147.092
IE00B59D1459	SOURCE MKT-MAN GLG EUROPE PL	73.538	7.699.769
IT0004167521	CREDEM DAB MELLON	11.000.000	11.000.000