

B 12 – ACCANTONAMENTI PER RISCHI

L'accantonamento per rischi accoglie gli oneri potenziali derivanti dal contenzioso in corso con la società appaltatrice dei lavori di ristrutturazione della sede dell'Ente. Sono stati accantonati 224.876 euro.

B 13 – ALTRI ACCANTONAMENTI

La voce in oggetto racchiude gli accantonamenti:

- fondo contribuito soggettivo per 39.838.498 euro;
- integrazione di montante al fondo pensioni per 473.909 euro;
- riscatti e ricongiunzioni attive per complessivi 2.766.980 euro;
- fondo solidarietà per 794.579 euro;
- fondo contribuito di maternità per 896.448 euro;
- integrazione maternità (Dlgs n 151/2001) per 366.389 euro;
- modifiche della contribuzione relativa agli esercizi precedenti per 1.885.948 euro.

B 13 BIS – PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI*Pensioni agli iscritti*

La voce accoglie il costo dei trattamenti pensionistici corrisposto nel 2012. Il costo pari a 2.989.435 euro è suddiviso secondo le tabelle sotto riportate.

Numero delle pensioni agli iscritti

	Sesso	Attuari		Chimici		Agronomi e Forestali		Geologi		Totale
		Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	
Vecchiaia	M	6	7	205	83	208	90	333	149	1081
	F	2	1	6	7	2	0	0	3	21
Invalidità	M	0	0	2	1	13	7	25	6	54
	F	0	0	0	0	3	1	2	3	9
Inabilità	M	0	0	0	0	0	4	0	1	5
	F	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Reversibilità	M	0	0	0	1	0	4	0	7	12
	F	0	0	0	5	0	22	0	46	73
Indirette	M	0	0	0	3	0	20	0	20	43
	F	0	0	0	16	0	52	0	75	143
Totale		8	8	213	116	226	201	360	310	1.442

Importi delle pensioni corrisposte nel 2012

	Sesso	Attuari		Chimici		Agronomi e Forestali		Geologi		Totale
		Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	Attivi	Cessati	
Vecchiaia	M	42.286	21.212	729.956	127.679	458.145	91.579	921.046	160.247	2.552.150
	F	12.998	402	17.586	9.129	774	0	0	2.234	43.123
Invalidità	M	0	0	19.043	766	32.474	5.875	57.443	13.784	129.385
	F	0	0	0	0	4.160	712	2.552	2261	9.685
Inabilità	M	0	0	0	0	0	2292	0	832	3.124
	F	0	0	0	0	0	245	0	0	245
Reversibilità	M	0	0	0	388	0	1.422	0	3.210	5.020
	F	0	0	0	8.519	0	23.864	0	43.547	75.930
Indirette	M	0	0	0	4.728	0	7.133	0	9.850	21.711
	F	0	0	0	26.243	0	34.916	0	87.903	149.062
Totale		55.284	21.614	766.585	177.452	495.553	168.038	981.041	323.868	2.989.435

Numero e importi delle nuove pensioni 2012 - Attuari

	Sesso	Attivi				Cessati			
		N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante	N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante
Vecchiaia	M	2	8.925	10.425	158.227	1	602	3.610	46.808
	F								
Invalidità	M								
	F								
Inabilità	M					0	0	0	0
	F					0	0	0	0
Reversibilità	M					0	0	0	0
	F					0	0	0	0
Indirette	M					0	0	0	0
	F					0	0	0	0
Totale		2	8.925	10.425	158.227	1	602	3.610	46.808

Numero e importi delle nuove pensioni 2012 - Chimici

	Sesso	Attivi				Cessati			
		N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante	N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante
Vecchiaia	M	47	133.679	227.049	3.560.332	5	7.557	13.626	221.571
	F					2	311	805	13.065
Invalidità	M								
	F								
Inabilità	M					0	0	0	0
	F					0	0	0	0
Reversibilità	M					0	0	0	0
	F					0	0	0	0
Indirette	M					0	0	0	0
	F					4	1684	7111	160675
Totale		47	133.679	227.049	3.560.332	11	9.552	21.542	395.311

Numero e importi delle nuove pensioni 2012 - Agronomi e Forestali

	Sesso	Attivi				Cessati			
		N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante	N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante
Vecchiaia	M	44	71.507	122.939	1.859.062	18	8.656	27.804	440.409
	F	2	774	2.323	37.857				
Invalidità	M								
	F								
Inabilità	M					2	1.435	2.142	45.071
	F								
Reversibilità	M					2	886	1.335	28.733
	F					5	1.033	5.990	138.546
Indirette	M					2	487	909	0
	F					5	3.415	5.646	175.211
Totale		46	72.281	125.262	1.896.919	34	15.912	43.826	827.970

Numero e importi delle nuove pensioni 2012 – Geologi

	Geologi								
	Attivi					Cessati			
	Sesso	N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante	N.ro	Rateo pensione 2012	Pensione annua	Montante
Vecchiaia	M	53	106.919	219.009	3.249.643	13	9.239	16.139	254.161
	F					1	552	603	9.724
Invalidità	M	6	5.392	19.132	366.287	1	5.997	5.997	111.488
	F	1	1.832	1.832	38.804				
Inabilità	M								
	F								
Reversibilità	M					1	85	1.016	0
	F					11	7.098	13.791	354.178
Indirette	M					2	234	1.404	0
	F					7	4.327	13.184	334.843
Totale		60	114.143	239.973	3.654.734	36	27.532	52.134	1.064.394

Indennità di maternità

Il capitolo ammonta complessivamente a 1.479.336 euro, con un incremento pari a 312.103 euro.

Nel 2012 sono state erogate 178 indennità di maternità (147 nel 2011) per un importo complessivo pari a 1.073.897 euro.

Numero e importi delle indennità di maternità per categoria professionale

Categoria	Numero Prestazioni	Importi
Attuari	1	19.385
Chimici	13	74.608
Agronomi e Forestali	88	525.673
Geologi	76	454.231
Totale	178	1.073.897

Nell'anno 2012 sono state altresì erogate 76 indennità di paternità (46 nel 2011) per un importo complessivo pari a 405.439 euro, come di seguito riportato:

Numero e importi delle indennità di paternità per categoria professionale

Categoria	Numero Prestazioni	Importi
Attuari	2	17.405
Chimici	4	26.843
Agronomi e Forestali	37	187.359
Geologi	33	173.832
Totale	76	405.439

Prestazioni differite ex art.17 Regolamento

Per l'anno 2012 le restituzioni del montante in forma di capitale sono state richieste da 42 iscritti per un importo pari a 147.279 euro, nel previsionale 2012 erano previste prestazioni per euro 130.100.

Numero e importi delle restituzioni montanti per categoria

Categoria	Numero prestazioni	Importi
Attuari	0	0
Chimici	17	51.780
Agronomi e Forestali	12	58.837
Geologi	13	36.662
Totale	42	147.279

Ricongiunzioni passive L. 45/90

Nell'anno 2012 si conferma la marginale casistica relativa alle domande di ricongiunzione passiva (Legge 45/90), registrando tre ricongiunzioni per un totale di euro 67.581, per l'anno 2011 erano state registrate due prestazioni per un totale di 82.655 euro.

Numero e importi delle ricongiunzioni passive

Categoria	Numero Prestazioni	Importi
Agronomi e Forestali	2	62.763
Geologi	1	4.818
Totale	3	67.581

Provvidenze agli iscritti

I trattamenti di assistenza ex art. 19 bis del Regolamento, sono i sussidi erogati per circostanze o interventi eccezionali a favore di quegli iscritti, pensionati o superstiti dell'iscritto o del pensionato che, in regola con i versamenti contributivi, presentino un reddito familiare non superiore a 60 volte il contributo soggettivo minimo vigente nell'anno di presentazione della domanda. L'onere di competenza dell'esercizio è stato pari ad euro 116.032 ripartito come di seguito evidenziato:

Ripartizione sussidi ex art. 19 bis del Regolamento per categoria

Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
Eventi Straordinari	0	9.528	13.640	61.380	84.548
Spese Funerarie	0	3.638	0	14.703	18.341
Assegno di Studio	0	0	0	7.278	7.278
Assistenza domiciliare	0	0	0	5.865	5.865
Totale	0	13.166	13.640	89.226	116.032

Coperture assicurative assistenziali

La voce ammonta a 978.284 euro di cui 735.027 euro per l'assicurazione sanitaria integrativa e 243.257 euro per l'assicurazione LTC (Long Term Care), un'estensione che copre gratuitamente l'iscritto dal rischio di perdita dell'autosufficienza per incidente o grave malattia. Relativamente alla prima tipologia di copertura assicurativa, il costo è interamente coperto dal fondo di solidarietà.

B 14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce ammonta a 56.417 euro è composta prevalentemente dalle spese per pulizie degli uffici (42.908 euro). Si rileva un incremento di 14.800 euro rispetto al precedente esercizio. Nel Bilancio Previsionale 2012 si erano stimati costi per 69.000 euro.

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE**C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

I proventi e gli oneri finanziari includono i costi e i ricavi derivanti dalla gestione finanziaria dell'ente ed altre voci che, pur essendo di natura finanziaria, non sono collegate al portafoglio titoli.

Il capitolo presenta un risultato positivo di 19.110.617 euro, con un incremento di 11.039.701 euro rispetto al saldo attivo di 8.070.916 euro registrato nell'esercizio 2011.

	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Risultato della gestione	19.110.617	8.070.916	11.039.701

Il risultato conseguito è di seguito riclassificato e aggregato per natura, coerentemente al principio contabile OIC 1, al fine di fornire una utile indicazione generale, insieme ad una chiara e sostanziale rappresentazione dei risultati degli investimenti conseguiti nell'ambito della stretta relazione in essere tra le diverse operazioni realizzate.

Descrizione	Valori 2012
Risultato per negoziazione titoli	9.577.416
Risultato per interessi su investimenti	8.939.329
Risultato per dividendi	2.369.301
Risultato per scarti di emissione	160.531
Risultato per gestione cambi	43.853
Risultato per interessi di gestione ordinaria	-31.862
Risultato per oneri di gestione finanziaria	-1.947.951
Totale	19.110.617

A ulteriore informativa si riporta il dettaglio delle singole voci che compongono i singoli risultati evidenziando le correlazioni esistenti tra proventi ed oneri ed il loro risultato finale.

Dettaglio risultati gestione finanziaria

Descrizione	Valore
Utile da negoziazione	23.623.724
Perdite da negoziazione	-6.468.920
Utile da future di copertura	5.178.375
Perdite da future di copertura	-12.755.763
Risultato per negoziazione titoli	9.577.416
Interessi su titoli	8.857.486
Interessi bancari e postali	81.843
Risultato per interessi su investimenti	8.939.329
Dividendi azionari	2.369.301
Risultato per dividendi	2.369.301
Scarto d'emissione positivo	170.091
scarto d'emissione negativo	-9.560
Risultato per scarti di emissione	160.531
Differenza su cambi	43.853
Risultato per gestione cambi	43.853
Interessi da rateizzazione iscritti	125.680
Interessi su mutuo ipotecario	-157.542
Risultato per interessi di gestione ordinaria	-31.862
Oneri gestione finanziaria	-1.947.951
Risultato per oneri di gestione finanziaria	-1.947.951
Risultato della gestione finanziaria	19.110.617

C 15 - PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nel corrente esercizio non sono stati rilevati proventi da partecipazione, in quanto la società collegata GospaService S.p.A., diversamente dal precedente anno non ha distribuito gli utili d'esercizio, deliberando a favore di una loro destinazione a riserva.

	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Dividendi imprese controllate	0	0	0
Dividendi imprese collegate	0	6.469	-6.469
Dividendi altre imprese	0	0	0
Altri dividendi da partecipazioni	0	0	0
Totale	0	6.469	-6.469

C 16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI

La voce presenta un risultato complessivo pari a 40.425.760 euro.

Comprende gli interessi bancari e postali (81.843 euro), gli interessi derivanti dalla rateizzazione contributiva dei crediti da iscritti (125.680 euro) e altri proventi della gestione finanziaria, che, a loro volta, sono suddivisibili in:

- proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni (3.943.136 euro);
- proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni (7.283.651 euro);
- proventi finanziari diversi (28.991.450 euro).

Altri proventi finanziari

Descrizione	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Interessi bancari e postali	81.843	94.029	-12.186
Interessi da iscritti su rateizzazione	125.680	105.608	20.072
Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	3.943.136	3.327.002	616.134
Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	7.283.651	6.905.548	378.103
Proventi finanziari diversi	28.991.450	19.894.452	9.096.998
Totale	40.425.760	30.326.639	10.099.121

Gli interessi bancari e postali comprendono tutti gli interessi attivi su giacenze liquide presso i conti correnti bancari e postali.

Gli interessi da iscritti su rateizzazione derivano dall'attività di riscossione dei crediti contributivi mediante i piani di rateizzazione pattuiti con gli iscritti richiedenti.

I proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni sono composti da interessi su pronti contro termine, da interessi su titoli obbligazionari e da dividendi staccati da titoli azionari compresi nell'attivo immobilizzato.

I proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni comprendono gli interessi percepiti dalle obbligazioni presenti nell'attivo circolante.

I proventi finanziari diversi pari a 28.991.450 euro, comprendono gli utili da negoziazione titoli per 23.642.984 euro; gli scarti d'emissione positivi per 170.091 euro e i risultati positivi della gestione dei futures su indici a copertura delle posizioni di mercato per 5.178.375 euro (per il dettaglio sui contratti aperti al 31 dicembre 2012 si rinvia al commento B III dell'attivo patrimoniale).

Si espone di seguito una suddivisione degli utili da negoziazione per strumento:

Utile da negoziazione titoli	Importo
- Titoli di debito	3.730.599
- Azioni	17.946.962
- Fondi	1.965.423
Totale	23.642.984

C 17 – INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

La voce complessiva è pari a 21.358.996 euro.

	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Oneri su gestione finanziaria	1.947.951	1.636.294	311.657
Interessi passivi su mutuo ipotecario	157.542	207.786	-50.244
Altri oneri finanziari	19.253.503	19.870.237	-616.734
Totale	21.358.996	21.714.317	-355.321

La tabella che segue evidenzia la composizione degli oneri su gestione finanziaria:

Oneri finanziari al 31.12.2012	
Commissioni di gestione	1.656.922
Bolli, oneri negoziazione e servizi di depositaria	291.029
Totale	1.947.951

Gli interessi passivi relativi al mutuo ipotecario stipulato per l'acquisto dell'immobile dell'Ente sono variabili in funzione del tasso di riferimento.

Gli altri oneri finanziari pari a 19.253.503 euro e comprendono: le perdite da negoziazione titoli per 6.488.180 euro; gli scarti d'emissione negativi per 9.560 euro; i risultati negativi della gestione dei futures su indici a copertura delle posizioni di mercato per 12.755.763 euro.

Si espone di seguito una suddivisione delle perdite da negoziazione per strumento:

Perdite da negoziazione titoli	
- Titoli di debito	876.988
- Azioni	5.543.898
- Fondi	67.294
Totale	6.488.180

C 17 BIS – UTILI E PERDITE SU CAMBI

La voce complessiva è pari a 43.853 euro.

Come evidenziato nella tabella sottostante, tale provento rappresenta il risultato netto di tutte le differenze rilevate nelle operazioni in valuta effettuate nel corso dell'anno (differenze attive per 10.614.363 euro e di differenze passive 10.570.510 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2012
Differenze attive	10.614.363
Differenze passive	-10.570.510
Totale	43.853

Nel complesso delle operazioni in valuta risulta significativa l'attività dei gestori nella loro azione di copertura del rischio sugli investimenti non in euro, per le quali vengono utilizzati contratti a termine in moneta estera.

Per un'esposizione in dettaglio dei contratti a termine in valuta in essere al 31 dicembre 2012 si rinvia al prospetto sulle attività finanziarie non immobilizzate nello Stato Patrimoniale. Lo sconto (perdite) o il premio (differenziale attivo) di un contratto a termine esprimono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto ed è ripartito in funzione del tempo su tutto il periodo intercorrente tra la sottoscrizione e la scadenza del contratto. Sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite su cambi realizzati durante l'esercizio.

C BIS - RIVALUTAZIONE FONDI PREVIDENZIALI

RIVALUTAZIONI

La voce pari a euro 7.139.498 è composta dalla rivalutazione del fondo contribuito soggetto al 31.12.2012, per 5.703.864 euro, determinato in base al tasso annuo di capitalizzazione del 1,1344% di cui all'art. 1, comma 9, Legge 8 agosto 1995, n. 335 e dalla rivalutazione del fondo pensione per complessivi 1.435.634 euro.

Calcolo rivalutazione di competenza fondo contribuito soggetto

Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
F.do contr. Sogg. da rivalutare	7.108.407	58.967.302	205.435.361	231.297.800	502.808.870
Rivalutazione fondo (1,1344%)	80.638	668.925	2.330.459	2.623.842	5.703.864

Calcolo rivalutazione di competenza fondo pensione

Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
F.do pensione da rivalutare	741.289	9.932.302	7.062.746	14.166.617	31.902.954
Rivalutazione fondo (1,5%+3%)*	33.358	446.954	317.824	637.498	1.435.634

*Tasso tecnico di conversione in rendita + inflazione (FOI)

RETTIFICHE DI RIVALUTAZIONI

La voce pari a euro 80.070 si compone delle rettifiche della rivalutazione del fondo soggetto per 48.185 euro e dalle rettifiche della rivalutazione del fondo pensioni per 31.885 euro.

D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le rettifiche di valore presentano un saldo positivo di 1.710.229 euro, con un miglioramento di 5.606.468 euro, rispetto al saldo negativo di 3.896.239 euro registrato nell'esercizio 2011.

Questo risultato è rappresentativo delle variazioni maturate nel corso dell'esercizio tra i valori di mercato dei singoli titoli, i loro valori d'acquisto e le valutazioni effettuate al 31 dicembre del precedente esercizio.

Come di seguito riportato il risultato è l'effetto di riprese di valore per 2.514.231 euro (contro i 482.481 euro del 2011) e svalutazioni per 804.002 euro (contro i 4.378.720 euro del 2011)

D 18 - RIVALUTAZIONI

La voce ammonta a 2.514.231 euro e rappresenta la ripresa di valore di quei titoli per i quali sono venuti meno i motivi che avevano generato l'accantonamento al fondo svalutazione nel precedente esercizio.

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

	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Rivalutazioni titoli	2.514.231	482.481	2.031.750

Segue un'esposizione in dettaglio dei titoli oggetto di ripresa di valore.

Titolo	Importo	Titolo	Importo
ABBEY NATL TREAS 4.125% 11-03/03/2014	5.876	FOSSM 2011-1X A4 11-18/10/2054 FRN	2.001
ABN AMRO BANK NV 2.75% 10-29/10/2013	1.745	GAZ CAPITAL SA 8.125% 09-04/02/2015	22.590
ABN AMRO BANK NV 2.75% 10-29/10/2013	1.571	GAZ CAPITAL SA 8.125% 09-04/02/2015	22.590
ABN AMRO BANK NV 3.75% 09-15/07/2014	4.872	GENERALI INV-EUR H/YD BD-BX	23.530
AEGON NV 4.125% 04-08/12/2014	4.990	GERMAN POST PENS 3.375% 05-18/01/2016	944
ALLIANZ FINANCE 02-31/05/2022 SR	10.030	GLDR 2010-A A 10-20/04/2018 FRN	278
ALSTOM 4% 09-23/09/2014	806	HAMBURG FREIE HA 11-27/04/2015 FRN	280
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	565	HBOS TSY SRVCS 3.25% 06-25/01/2013	7.540
AMATA CORP PUBLIC CO LTD-FOR	23.838	HBOS TSY SRVCS 3.875% 06-15/01/2014	11.097
AMER INTL GROUP 06-19/07/2013 FRN	2.550	HBOS TSY SRVCS 4.5% 03-23/10/2013	1.182
AMER INTL GROUP 3.65% 10-15/01/2014	13.383	HERA SPA 4.125% 06-16/02/2016	36.929
ARENA 2009-1 A1 09-17/11/2041 FRN	128	HERMES 9 A 05-18/05/2039 FRN	704
ARENA 2011-1 A1 11-17/12/2042 FRN	2.470	HMI 2010-1X A3 10-15/10/2054 FRN	416
ARKLE 2010-1X 3A1 10-17/05/2060 FRN	10.310	ICCREA BANCA SPA 10-16/11/2012 FRN	9.024
ARKLE 2010-2X 2A 10-17/05/2060 FRN	1.490	ING BANK NV 3.375% 10-03/03/2015	3.843
ARRMF 2010-1X A1B 10-16/05/47 FRN	1.619	INTESA SANPAOLO 11-24/02/2014 FRN	66.442
ATLANTIA 5% 04-09/06/2014	6.298	ISHARES A50 CHINA TRACKER	26.695
ATOMIUM MTGE FIN FRN 03-01/07/2034	3.289	ITALY BTPS 2% 10-15/12/2012	100.379
AVIVA PLC 04-29/11/2049 SR	64.710	ITALY CCTS 05-01/03/2012 FRN	309
AVIVA PLC 06-19/06/2017 FRN	10.821	ITALY CCTS 06-01/11/2012 FRN	1.680
BANCA CARIGE 4% 11-13/04/2013	26.145	ITALY CCTS 08-01/12/2014 FRN	13.686
BANCA MARCHE 4.375% 11-15/04/2013	34.128	ITALY CTZS 0% 10-30/04/2012	2.978
BANCA POP MILANO 07-31/01/2014 FRN	28.760	ITALY CTZS 0% 10-31/08/2012	13.955
BANCA POP MILANO 4% 11-15/04/2013	48.622	JPM CW 12/05/2015 CHINA LIFE	69.366
BANCO BRASL (CI) 4.5% 11-20/01/2016	7.380	KBC IFIMA NV 4% 11-01/03/2013	4.774
BANCO ESPAN CRED 2.625% 09-28/02/2013	3.835	KBC IFIMA NV 5% 11-16/03/2016	30.234
BANCO POPOLARE 3.75% 09-07/08/2012	6.795	LLOYDS TSB BANK 10-25/03/2013 FRN	5.240
BANCO POPOLARE 3.875% 11-31/03/2014	18.564	LLOYDS TSB BANK 11-24/01/2014 FRN	605
BANCO POPOLARE 4% 11-06/04/2013	7.728	LLOYDS TSB BANK 3.75% 10-07/09/2015	16.331
BANCO POPOLARE 4.125% 09-22/10/2014	3.130	LUXOTTICA 4% 10-10/11/2015	8.431
BANK OF AMER CRP 06-12/09/2013 FRN	13.014	MERRILL LYNCH 07-30/05/2014	15.570
BANK OF AMER CRP 07-23/05/2017 FRN	39.446	MERRILL LYNCH 07-31/01/2014	13.644
BANK OF AMER CRP 4.75% 10-03/04/2017	16.622	MEXICAN UTD STS 5.375% 03-10/06/2013	970
BANK OF SCOTLAND 5.625% 08-23/05/2013	13.680	MONTE DEI PASCHI 4.125% 11-11/11/2013	25.696
BANQUE PSA FIN 3.625% 10-29/04/2014	10.535	MORGAN STANLEY 11-24/01/2014 FRN	10.535
BANQUE PSA FIN 4% 11-24/06/2015	29.550	PORTUGAL TEL FIN 3.75% 05-26/03/2012	3.888
BARCLAYS BK PLC 3.5% 10-18/03/2015	9.865	RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020	239.319
BBVA SENIOR FIN 2.75% 10-10/09/2012	4.640	RCI BANQUE 3.25% 11-17/01/2014	7.071
BCARD 2011-2 A 11-15/01/2016 FRN	164	RCI BANQUE 3.75% 11-07/07/2014	11.363
BNP PARIBAS 4.875% 05-29/10/2049	25.623	ROYAL BK SCOTLND 2.5% 11-07/09/2014	1.881
BPCE 2.875% 10-22/09/2015	14.988	ROYAL BK SCOTLND 2.75% 10-18/06/2013	1.020
BUMP 2011-4 A 11-20/05/2026 FRN	1.578	RWE AG 10-29/09/2049 FRN	9.348
CAISSE CENT IMMO 10-18/03/2013 FRN	14.203	SANTANDER INTL 10-28/10/2013 FRN	8.763
CAIXA CATALUNYA 3% 09-05/03/2012	256	SANTANDER INTL 11-19/04/2013 FRN	13.190
CAIXA GALICIA 3.25% 09-17/04/2012	416	SANTANDER INTL 3.381% 11-01/12/2015	12.336
CAIXANOVA 3.125% 09-19/03/2012	216	SLM CORP 6.25% 11-25/01/2016	3.998
CAR 1 A 06-25/10/2020 FRN	625	SOLVAY SA	19.114
CASSA DEPO PREST 4.25% 11-14/09/2016	262.233	SPECTRIS PLC	4.528
CITIGROUP INC 4.75% 03-12/11/2013	19.449	STANDARD CHART 06-28/03/2018 FRN	63.589
COCA-COLA ENTERPRISES	884	STORM 2010-1 A1 10-22/03/2052 FRN	1.930
COMP 1 A 06-25/07/2017 FRN	16	STORM 2010-1 A2 10-22/03/2052 FRN	1.852
CRED SUIS NY 11-14/01/2014 FRN	10.769	STORM 2010-3 A1 10-22/09/2052 FRN	3.539
CS GRP FIN (GRN) 06-23/01/2018 SR	40.571	SWEDBANK AB 3.125% 10-04/03/2013	1.269
DECO 14 PAN EUROPE 07-27/10/2020 FRN	3.034	TELECOM ITALIA 05-06/12/2012 FRN	4.148
DELTA LLOYD 4.25% 10-17/11/2017	20.992	TELECOM ITALIA 07-19/07/2013 FRN	16.092

Titolo	Importo	Titolo	Importo
DEN DANSKE BANK 02-26/03/2015 SR	5.005	TENNET HLD BV 10-28/02/2049 FRN	2.238
DEPFA ACS BANK 3.875% 03-15/07/2013	6.858	TRANSNEFT 6.103% 07-27/06/2012	4.177
DEUTSCHE BANK AG 05-09/03/2017 SR	63.020	TRIPADVISOR INC-W/I	7.643
DEUTSCHE CW 18/09/2017 DAELIM INDU	38.821	UBI BANCA SPCA 07-24/07/2014 FRN	69.725
DFD Enhanced Income Bond 2013	174.000	UBI BANCA SPCA 4.125% 11-21/10/2013	33.280
DMPL VIII A1 10-25/07/2047 FRN	1.042	UBI BANCA SPCA 4.5% 11-22/02/2016	18.600
DRVON 8 A 11-21/02/2017 FRN	323	UBS AG JERSEY 06-25/09/2018 SR	64.173
DUTCH 2010-15 A1 10-02/03/2042 FRN	1.540	VALERO ENERGY CORP	828
EKSPORTFINANS 4.75% 08-11/06/2013	2.920	VALHALLA 10-26/03/2013 FRN	71
ENEL (ENTNZENEL) 3.625% 05-14/03/2012	314	VALHALLA II SA 10-28/06/2013 FRN	1.563
EUROPEAN INVT BK 2.5% 10-15/07/2015	844	VCL 13 A 11-21/02/2017 FRN	371
EUROPEAN UNION 2.75% 11-21/09/2021	3.388	VENETO BANCA 4.875% 11-21/10/2013	48.647
EUROPEAN UNION 2.75% 11-21/09/2021	14.590	WESTLB AG 04-30/12/2015 FRN	1.740
FORTIS BNK SA/NV 07-17/01/2017 FRN	3.750	WIPRO LTD-ADR	7.140
FOSSM 2010-4 A2 10-18/10/2054 FRN	673	ZURICH FINANCE 03-02/10/2023 SR	28.424
Totale riprese valore			2.514.231

D 19 – SVALUTAZIONI

Per l'esercizio 2012, l'accantonamento al fondo svalutazione titoli risulta pari a 804.002 euro.

	31-dic-12	31-dic-11	Variazioni
Svalutazioni titoli	804.002	4.378.720	-3.574.718

L'entità dell'accantonamento annuale, per i titoli classificati tra l'attivo circolante, è data dal minor valore tra il costo d'acquisto dei titoli e il valore di mercato degli stessi al 31.12.2012, al netto di eventuali svalutazioni già effettuate nei precedenti esercizi. Relativamente ai titoli iscritti tra le immobilizzazioni si è proceduto all'accantonamento di 170.804 euro a titolo di perdita durevole di valore. Tale accantonamento è pari alle differenze superiori al 30% rilevate tra valori di carico e valore al 31 dicembre 2012.

Si riporta di seguito il dettaglio dei titoli oggetto di svalutazione distinti tra immobilizzati e iscritti nell'attivo circolante.

Accantonamento 2012 al fondo svalutazione titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie

Titolo	Importo acc.to 2012
CELESIO AG	54.075
ELAN CORP PLC	14.861
RWE AG	101.868
Totale svalutazioni	170.804

Accantonamento 2012 al fondo svalutazione titoli iscritti nell'attivo circolante

Titolo	Importo acc.to 2012	Titolo	Importo acc.to 2012
ABBEY NATL TREAS 12-28/08/2013 FRN	1.178	ITALY CTZS 0% 11-30/09/2013	66
ALLIANZ FINANCE 5% 08-06/03/2013	19.347	ITALY CTZS 0% 12-30/05/2014	640
AUCHAN SA 5% 08-29/04/2013	14.576	ITALY CTZS 0% 12-30/09/2014	2.043
AUSTRIA REP OF 1.75% 11-17/06/2016	991	KFW 12-01/02/2016 FRN	2.796
AYT CEDULAS CAJA 4% 03-13/03/2013	1.892	KPN NV 4% 05-22/06/2015	9.695
BARCLAYS BK PLC 12-17/01/2014 FRN	1.965	MEDIOBANCA 4% 11-02/09/2013	4.947
BELGIUM OLO50 4% 07-28/03/2013	8.759	MERCK FIN SERVIC 4.875% 09-27/09/2013	14.763
BERLIN LAND 3% 09-09/04/2013	9.030	Merrill Lynch & Co 5 Years scad. 25/08/2013	26.400
BMW FINANCE NV 2.125% 12-13/01/2015	3.969	METRO AG 4.25% 10-22/02/2017	5.600
BUNDESUBL 152 3.5% 08-12/04/2013	36.137	NATIONWIDE BLDG 3.875% 06-05/12/2013	1.235
BUNDESSCHATZANW 0.25% 11-13/12/2013	2.827	NATL GRID PLC 4.125% 06-21/03/2013	10.173
CIF EUROMORTGAGE 4.5% 04-10/06/2014	12.027	NED WATERSCHAPBK 3.375% 06-19/01/2016	2.689
CITIGROUP INC 6.4% 08-27/03/2013	14.083	NETHERLANDS GOVT 1% 11-15/01/2014	3.323

Titolo	Importo acc.to 2012	Titolo	Importo acc.to 2012
COMUNIDAD MADRID 4.305% 09-06/03/2014	113	NETHERLANDS GOVT 4.5% 07-15/07/2017	868
CREDIT AGRICOLE 6% 08-24/06/2013	6.503	NORDRHEIN-WEST 1.25% 10-13/09/2013	1.558
CREDIT LOGEMENT 07-15/06/2017 FRN	37.184	NORTHERN ROCK 3.625% 05-20/04/2015	19.143
DAIMLER AG 1.75% 12-21/05/2015	2.194	NYKREDIT 2% 11-01/10/2013	5.043
DAIMLER AG 4.625% 09-02/09/2014	214	OLD MUTUAL PLC 05-29/11/2049 SR	6.238
DAIMLER INTL FIN 7.875% 09-16/01/2014	10.349	PFIZER INC 3.625% 09-03/06/2013	10.423
DENMARK KINGDOM 3.125% 09-17/03/2014	8.685	QUEBEC PROVINCE 3.625% 05-10/02/2015	8.765
DEUTSCHE TEL FIN 4.5% 06-25/10/2013	9.331	RABOBANK 12-21/08/2013 FRN	112
DEUTSCHLAND REP 4% 07-04/01/2018	363	REALKREDIT DNMRK 2% 11-01/01/2014	312
E.ON INTL FIN 4.125% 09-26/03/2013	18.455	RNBAG 2012-1 A 12-15/12/2020 FRN	130
ELEC DE FRANCE 4.625% 03-06/11/2013	10.093	SABMILLER PLC 4.5% 09-20/01/2015	23.679
ENEL SOC AZIONI 4.25% 03-12/06/2013	5.253	SIEMENS FINAN 4.125% 09-20/02/2013	19.347
EUROHYPO AG 2.25% 10-15/06/2015	337	SOCIETE GENERALE 3.75% 09-21/08/2014	2.064
EUROPEAN INVT BK 0% 97-17/02/2017	3.289	SWEDBANK AB 1.75% 12-18/06/2015	2.336
FORD CRED EUROPE 7.125% 07-15/01/2013	9.254	SWEDBANK AB 3.125% 10-04/03/2013	2.989
FORTUM OYJ 2.25% 12-06/09/2022	726	SWEDEN KINGDOM 0.625% 12-20/02/2015	3.186
GDF SUEZ 1.5% 12-01/02/2016	544	TELECOM ITALIA 6.75% 09-21/03/2013	11.110
GOV OF QUEBEC 4.25% 03-27/02/2013	20.814	TPG 3.875% 05-01/06/2015	3.549
IMP TOBACCO FIN 4.375% 06-22/11/2013	3.763	UBI BANCA SPCA 4.125% 11-21/10/2013	1.555
ING BANK NV 2.25% 10-23/09/2013	1.710	UNICREDIT SPA 5.25% 09-14/01/2014	65
INT BK RECON&DEV 6.5% 09-11/09/2013	43.116	VIVENDI 4.5% 06-03/10/2013	5.125
ITALY BOTS 0% 12-12/07/2013	99	VODAFONE GROUP 07-06/06/2014 FRN	1.365
ITALY BOTS 0% 12-14/08/2013	426	VOLKSWAGEN FIN 6.875% 09-15/01/2014	20.652
ITALY BTPS 4.75% 02-01/02/2013	79.618		
Totale svalutazioni			633.198

Ai soli fini espositivi si fornisce un'informativa degli effetti economici di tutti quei titoli oggetto di cambio destinazione dall'attivo circolante alle immobilizzazioni finanziarie.

Descrizione	ISIN	Costo storico al 31/12/12	Valore di mercato al 31/12/12	Effetto economico	
				+	-
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	ES0109067019	248.008	285.121	37.113	
BT GROUP PLC	GB0030913577	107.624	152.386	44.762	
CABLE & WIRELESS COMMUNICATI	GB00B5KKT968	72.944	67.525		-5.419
EADS NV	NL0000235190	201.908	265.058	63.150	
LADBROKES PLC	GB00B0ZSH635	124.126	213.992	89.866	
PADDY POWER PLC	IE0002588105	76.187	123.750	47.563	
RIGHTMOVE PLC	GB00B2987V85	155.837	176.205	20.368	
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NO0003078800	171.116	282.934	111.818	
WHITBREAD PLC	GB00B1KJJ408	203.832	200.773		-3.059
ACTIVISION BLIZZARD INC	US00507V1098	570.912	552.169		-18.743
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	US2547091080	1.243.890	1.139.495		-104.395
H&R BLOCK INC	US0936711052	174.762	190.007	15.245	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	624.388	708.007	83.619	
IND & COMM BK OF CHINA-H	CNE1000003G1	606.184	713.182	106.998	
NESTLE SA-REG	CH0038863350	1.996.432	1.947.664		-48.768
Totale		6.578.150	7.018.268	620.502	-180.384

E – PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Il capitolo contiene le sopravvenienze attive e passive per eventi di gestione straordinari, non previsti o prevedibili e da rettifiche su precedenti contabilizzazioni.

E 20 – PROVENTI

I proventi straordinari ammontano a 758.966 euro. Di questi: 643.374 euro rappresentano integrazioni su interessi attivi maturati in esercizi precedenti; 40.359 euro per erronei addebiti in corso 2011 per i quali è intervenuto rimborso nel corrente esercizio; 22.478 euro rappresentano minori costi della gestione finanziaria per la quale si è avuta documentazione oltre la chiusura; 19.258 euro a seguito di intervenuta prescrizione su debiti sui quali l'Ente aveva avviato una contestazione; ulteriori importi per 33.497 sono riconducibili alla normale attività dell'Ente.

E 21 – ONERI

Gli oneri straordinari ammontano a 123.055 euro. Di questi, 87.850 euro rappresentano l'accantonamento della ritenuta direttamente correlata alla sopra citata sopravvenienza attiva per interessi attivi. I rimanenti 35.205 euro sono riferibili ai normali eventi di gestione.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE**22 – IMPOSTE SUL REDDITO**

Gli oneri tributari di competenza dell'esercizio ammontano a 4.136.986 euro, con un incremento sull'esercizio precedente di 2.800.961 euro.

La crescita degli oneri tributari è direttamente proporzionata all'incremento dei risultati della gestione finanziaria ed evidenzia inoltre l'effetto della crescita di aliquota di alcuni tributi.

Gli oneri tributari vengono classificati in dettaglio nella tabella che segue:

Dettaglio oneri tributari

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
IRES	457.754	92.370	365.384
IRAP	53.275	44.970	8.305
Imposte sostitutive (in dichiarazione)	154.899	44.811	110.088
Rit.fiscali su interessi attivi (banca depositaria)	646.331	465.958	180.373
Rit.fiscali su scarto di emissione (banca depositaria)	10.895	16.122	-5.227
IMU (ex ICI)	4.290	1.771	2.519
Ritenute 20%	616.251	286.359	329.892
Imposta sostitutiva del Capital Gain	1.856.447	73.123	1.783.324
Ritenute dividendi esteri	277.055	310.391	-33.336
Altri oneri tributari	364	150	214
Spending Review - Legge 135/2012	59.425	0	59.425
Totale	4.136.986	1.336.025	2.800.961

Relativamente all'onere denominato spending review, il 07 agosto 2012 è stato approvato in via definitiva il testo di conversione in legge del decreto legge 95/2012. Con questa disposizione è stato introdotto (articolo 8, comma 3) l'obbligo a carico dell'Ente di versare nelle casse dello Stato per l'anno 2012, un importo pari al 5% delle "spese per consumi intermedi" sostenute nel corso dell'esercizio 2010.

Le spese oggetto di questo provvedimento sono sintetizzate nel prospetto sotto riportato. L'Ente, in applicazione della norma, ha previsto interventi di razionalizzazione per la riduzione delle spese così individuate in modo di raggiungere risparmi corrispondenti agli importi da trasferire allo Stato.

L'entità delle spese sostenute nel corso del 2010 è stata determinata in 1.188.507 euro, con conseguente previsione di spesa a titolo di Spending Review per 59.425 euro.

Di seguito una esposizione con dettaglio della composizione dei consumi intermedi e valori di riferimento.

Dettaglio consumi intermedi e valori di riferimento

Acquisto di beni	Bilancio consuntivo 2010	2012 Spending review aliquota 5%
Beni di consumo	24.359	1.218
Pubblicazioni periodiche	5.966	298
Totale acquisto di beni	30.325	1.516
Acquisti di servizi effettivi		
Noleggi, locazioni e leasing operativi	283.158	14.158
Manutenzione ordinaria e riparazioni	14.488	724
Utenze, servizi ausiliari, spese di pulizia	353.270	17.664
Spese postali e valori bollati	161.595	8.080
Corsi di formazione	12.684	634
Studi, consulenze, indagini	316.721	15.836
Altre spese varie	16.266	813
Totale acquisto di servizi effettivi	1.158.182	57.909
Totale complessivo	1.188.507	59.425

23 - UTILE PERDITE DELL'ESERCIZIO

Rappresenta l'avanzo dell'esercizio e ammonta a 17.081.198 euro.

PAGINA BIANCA

PROSPETTI EXTRA-CONTABILI

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Descrizione	Fondo soggettivo	Fondo di solidarietà	Fondo indennità di maternità	Fondo pensioni	Fondo di riserva	Avanzo/	Totale
						Disavanzo di gestione	
Saldo al 31.12.2011	512.360.485	6.653.848	-12.350	34.101.336	9.128.432	2.345.664	564.577.415
Variazione dell'esercizio	38.555.126	102.756	-216.371	10.347.638	2.345.664	-2.345.664	48.789.149
Risultato esercizio 2012						17.081.198	17.081.198
Saldo al 31.12.2012	550.915.611	6.756.604	-228.721	44.448.974	11.474.096	17.081.198	630.447.762