

Debiti verso Stato

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti verso Stato per ICU	675.100,80	438.671,84

L'importo è la risultanza al 31.12.2012 dell'imposta sostitutiva nel conto unico per la movimentazione dei titoli compresi gli scarti di emissione sul portafoglio obbligazionario in regime amministrato.

Debiti tributari

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti tributari	27.996.132,61	26.786.822,17
Debiti II.DD. mod. UNICO	0	452.941,00
Ritenute erariali	27.903.594,58	26.277.430,15
Conguagli mod. 730	91.226,65	50.506,78
Imposta sost. su rivalut. TFR	1.311,38	5.944,24

Ritenute erariali, Conguagli mod. 730, Imposta sost. su rivalutazione TFR

Le voci rappresentano le trattenute fiscali effettuate nel mese di dicembre 2012 versate nei termini entro la scadenza prevista ossia il 18.01.2013.

Debiti verso Enti Previdenziali

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti verso Enti previdenziali	1.296.285,23	1.254.537,47
Dipendenti	1.220.569,28	1.178.601,55
Portieri	34.631,88	35.047,16
INAIL portieri *	0	10,30
INAIL dipendenti *	0	2.554,21
ENPDEP dipendenti	4.076,66	3.686,78
INAIL 3° *	0	87,56
INPS – Gestione separata	6.855,04	4.397,54
Enti Previdenziali per totalizzazione	30.152,37	30.152,37

** Importi positivi riclassificati al 31.12.2012 tra i "crediti verso altri"*

I "debiti verso Enti Previdenziali" accolgono in prevalenza la rilevazione dei contributi previdenziali relativi alle retribuzioni dei dipendenti di dicembre, della tredicesima mensilità nonché del premio aziendale di risultato (PAR).

Tale categoria di debiti è stata integralmente liquidata nei primi mesi del 2013.

Nell'ambito della suddetta voce i "debiti verso Enti Previdenziali per totalizzazione" rappresentano le quote pensionistiche di competenza della Cassa in ambito di totalizzazione ex D.Lgs 42/2006 da rimborsare ai diversi Enti previdenziali che ne hanno anticipato l'erogazione ai propri pensionati.

Debiti verso Personale Dipendente

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti v/personale dipendente	2.372.537,27	2.390.813,34
Premio aziendale	2.136.512,69	2.136.062,95
Portieri e pulitori per benefici vari	91.315,00	92.475,00
Straordinari dicembre	39.072,20	51.435,88
Dipendenti per debiti vari	32.138,37	0
Dipendenti per buoni pasto	28.529,00	58.019,00
Dipendenti per benefici vari	17.250,00	48.175,00
Dipendenti per rimborsi spese	570,72	265,00
Dipendenti per benefici assistenziali	22.293,74	0
Missioni dicembre	3.945,00	4.221,00
Liquidazione TFR	159,51	159,51
Dipendenti per ferie non godute	731,76	0
Portieri e pulitori per debiti vari	19,28	0

I “Debiti verso il personale dipendente” sono rappresentati principalmente:

- dalla rilevazione del premio aziendale di risultato (PAR) di competenza dell'esercizio dei dipendenti (liquidato integralmente nei primi mesi del 2013) e dall'accantonamento del premio aziendale accertato per competenza per la classe Dirigente (che costituirà eventualmente insussistenza del passivo se a maggio 2013 non dovessero sussistere i presupposti per la sua liquidazione);
- dall'erogazione dei prestiti e borse di studio liquidate nel mese di gennaio;
- dalla rilevazione di costi di competenza dell'esercizio (straordinari, missioni, rimborsi e buoni pasto) liquidati a gennaio 2013;
- dalla rilevazione dei costi per liberalità verso i dipendenti concesse dal CdA nella riunione del 19.12.2012 e liquidati nei primi tre mesi del 2013.

Per una più esauritiva informativa sulla voce si rimanda alla trattazione dei costi del personale nel conto economico.

Debiti verso gli iscritti

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti verso iscritti	2.644.329,04	4.594.882,75
Debiti verso iscritti	2.317.239,83	4.244.597,00
Debiti verso pensionati	327.089,21	350.285,75

Debiti verso iscritti

La voce “debiti verso iscritti” è rappresentata principalmente da:

- “debiti verso iscritti” per circa 263 mila Euro riferiti essenzialmente (circa 179 mila Euro) ai residui delle indennità per assistenza art. 18 L. 141/92 deliberate dalla Giunta Esecutiva in anni pregressi, compreso l'accertamento per l'anno 2012 di circa 66 mila Euro, e non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio. Nei primi tre mesi del 2013 i “debiti verso iscritti” hanno registrato un decremento pari al 23% circa;
- “debiti x assistenza tramite Consigli dell'Ordine” per circa 1,1 milioni di Euro inerenti l'accertamento dei contributi richiesti, a titolo di assistenza agli iscritti, dai Consigli degli Ordini con le modalità previste dal nuovo “Regolamento dell'Assistenza” (erogazioni deliberate entro il 31/12 dell'esercizio in chiusura). Nel corso dei primi tre mesi del 2013 tale voce ha registrato un decremento di circa il 35%. Per ulteriori informazioni si rimanda al commento del “fondo straordinario di intervento” nel passivo dello Stato patrimoniale;
- “debiti verso iscritti per restituzione contributi” per circa 937 mila di Euro riferiti a contributi non dovuti dai professionisti di cui 927 mila liquidati nei primi 3 mesi del 2013.

Debiti verso pensionati

Rappresentano il debito sia per pensioni deliberate, accertate per competenza ma non liquidate in quanto incomplete nella documentazione, che per importi erroneamente restituiti dagli eredi di pensionati deceduti che vengono normalmente riliquidati in sede di definizione dei ratei spettanti. L'importo totale risulta notevolmente decrementato nel corso dei primi tre mesi del 2013.

Altri debiti

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Altri debiti	9.436.377,00	8.599.131,28
Debiti vari	9.424.206,75	8.159.882,27
Debiti vs. SGR per conto gestione titoli	0,00	428.850,71
Depositi cauzionali passivi	3.890,00	3.890,00
Debiti vs. appaltanti	8.280,25	6.508,30

La voce al 31.12.2012 ammonta a circa 9,44 milioni di Euro evidenziando un incremento pari al 9,74% circa. Tale valore è costituito per circa il 99,87% dalla posta “debiti vari”, di cui si fornisce di seguito il dettaglio:

Debiti vari

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti vari:	9.424.206,75	8.159.882,27
Depositi cauzionali locatari	3.517.422,81	3.135.725,88
Debiti vs. organi collegiali per ft da ricevere	2.872.077,10	2.700.420,25
Debiti vs. concessionari per sgravi emessi ma non tratten.	847.853,04	671.102,82
Debiti per canoni di locazione ed accessori	312.343,89	495.735,47
Debiti diversi	821.185,65	508.425,33
Debiti verso professionisti per fatture da ricevere	139.511,02	112.991,85
Debiti verso P.I. per accrediti non rendicontati e varie	121.412,62	123.977,68
Debiti vs. inquilini per anticipazione canoni	0,00	0,00
Anticipi da inquilini	122.062,25	116.692,98
Debiti vs. inquilini per rimborsi danni appartamenti	37.499,71	55.207,71
Debiti per pignoramenti c/terzi su pensioni	104.888,21	77.523,31
Debiti vs. inquilini per interessi su depositi cauzionali	17.142,08	34.597,14
Debiti vs. servizi interbancari	32.482,71	32.335,03
Diversi c/rimborso spese processuali	0,00	60.530,03
Altri debiti	85.803,35	34.616,79
Debiti vs inquilini per conguagli anticip.cond.li	392.522,31	0,00

In particolare:

- “depositi cauzionali locatari” per circa 3,5 milioni di Euro con un incremento di circa il 12^o rispetto il passato esercizio. Tali debiti rappresentano i depositi cauzionali ancora attivi, versati dagli inquilini degli stabili di proprietà della Cassa al momento della sottoscrizione dei contratti di affitto;
- “debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere” per circa 2,9 milioni di euro è indicativo dell'accertamento fatto per competenza a chiusura d'esercizio e per il quale si è in attesa di ricevere le fatture nel corso dei primi mesi dell'anno successivo;
- “debiti per canoni di locazione ed accessori” per circa 312 mila Euro, con un decremento pari a circa il 37^o rispetto al precedente esercizio. Tale decremento è da imputare essenzialmente all'importo dei crediti verso inquilini che al 31/12/2012 chiudevano con un saldo negativo, vale a dire con recuperi maggiori rispetto all'accertato, e che per una corretta esposizione di bilancio vengono classificati nella presente voce; il dato è infatti passato da circa 189 mila Euro del 2011 a circa 29 mila Euro del 2012. Si precisa che tali saldi sono riaperti nel 2013 nell'attivo dello Stato Patrimoniale con il medesimo saldo, in attesa dei riscontri dell'Ufficio Immobiliare.

Debiti vs. SGR per conto gestione titoli

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti vs. SGR per conto gestione titoli	0,00	428.850,71

I “debiti verso SGR per conto gestione titoli” rappresentano i saldi dei conti di liquidità di alcune SGR; il valore è pari a 0 poiché nella riunione del 4 ottobre 2012 il CdA ha disposto la chiusura di tutte le gestioni patrimoniali.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Ratei e risconti passivi	3.664.255,54	4.004.226,05
Ratei passivi	3.517.497,67	3.694.059,61
Risconti passivi	146.757,87	310.166,44

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi; di seguito si riportano le informazioni prescritte dall'art. 22 del vigente regolamento di contabilità, dall'art. 2427 C.C. e dal principio contabile OIC n.18.

Ratei passivi

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Ratei passivi	3.517.497,67	3.694.059,61
Ratei pass. ritenute erariali su cedole titoli gest. diretta e Cash Plus	3.517.337,67	3.692.368,93
Ratei passivi vari	160,00	1.690,68

Ratei passivi per ritenute erariali su cedole titoli a gestione diretta e Cash Plus

Il saldo è rappresentativo delle ritenute erariali (aliquota 12,50%) applicate alle quote di competenza degli interessi sui titoli a gestione diretta e Cash Plus rilevati nella voce "Ratei attivi". Il saldo si compone come segue:

- Ratei passivi per ritenute su cedole titoli a gestione diretta: Euro 3.425.078,86
- Ratei passivi per ritenute su cedole titoli Cash Plus – Schroders: Euro 92.258,81

Si fornisce di seguito il dettaglio delle ritenute erariali sui titoli a gestione diretta per tipologia di titolo:

- XVII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI — DOC. XV N. 282

PATRIMONIO NETTO

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Patrimonio netto	6.086.291.369,88	5.154.568.955,37
Riserva legale	3.361.062.000,00	3.213.451.000,00
Avanzi portati a nuovo	1.793.506.955,37	1.392.364.348,44
Avanzo d'esercizio	931.722.414,51	548.753.606,93

Patrimonio netto

La differenza tra le attività per Euro 6.901.361.798,03 e le passività per Euro 815.070.428,15 genera il patrimonio netto che al 31.12.2012 risulta pari a Euro 6.086.291.369,88.

Si evidenzia il tecnicismo di composizione degli avanzi portati a nuovo:

Avanzi portati a nuovo 2012	Importo
Situazione al 31-12-2011	1.392.364.348,44
Avanzo esercizio 2011	548.753.606,93
Prelievo per adeguamento riserva legale	-147.611.000,00
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2012	1.793.506.955,37

Cfr. 2011:

Avanzi portati a nuovo 2011	Importo
Situazione al 31-12-2010	969.735.057,91
Avanzo esercizio 2010	510.205.290,53
Prelievo per adeguamento riserva legale	- 87.576.000,00
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2011	1.392.364.348,44

Riserva legale

La riserva legale pari al 31.12.2012 ad Euro 3.361.062.000,00 viene accantonata in base alle cinque annualità delle pensioni erogate, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni. Nonostante l'art. 59 comma 20 della Legge finanziaria 1998 abbia chiarito che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto

del Ministero del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici”, la politica dell’Ente, a maggior tutela della continuità nell’erogazione delle prestazioni previdenziali e in virtù di una consolidata solidità patrimoniale e in assenza di ulteriori informative in merito, è quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni dell’anno in corso; tale procedura porta il valore della riserva ad un importo di circa 2,58 miliardi di Euro superiore rispetto al patrimonio parametrato alle pensioni del 1994.

Avanzi degli esercizi precedenti portati a nuovo

I risultati economici positivi eccedenti la riserva legale che sono stati accantonati negli esercizi precedenti costituiscono una forma complementare di riserva patrimoniale; l’importo in essere al 31.12.2012 pari a Euro 1.793.506.955,37 può essere considerato come un’ulteriore garanzia per l’erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti che, in qualità di Cassa di previdenza, costituiscono lo scopo primario dell’Ente.

Avanzo economico dell’esercizio

Il risultato positivo d’esercizio al 31.12.2012 ammonta ad Euro 931.722.414,51 ed è determinato dalla differenza tra i ricavi pari a Euro 1.907.732.460,59 ed i costi pari a Euro 976.010.046,08.

Viene riportato di seguito l’andamento dell’avanzo di esercizio degli ultimi cinque anni:

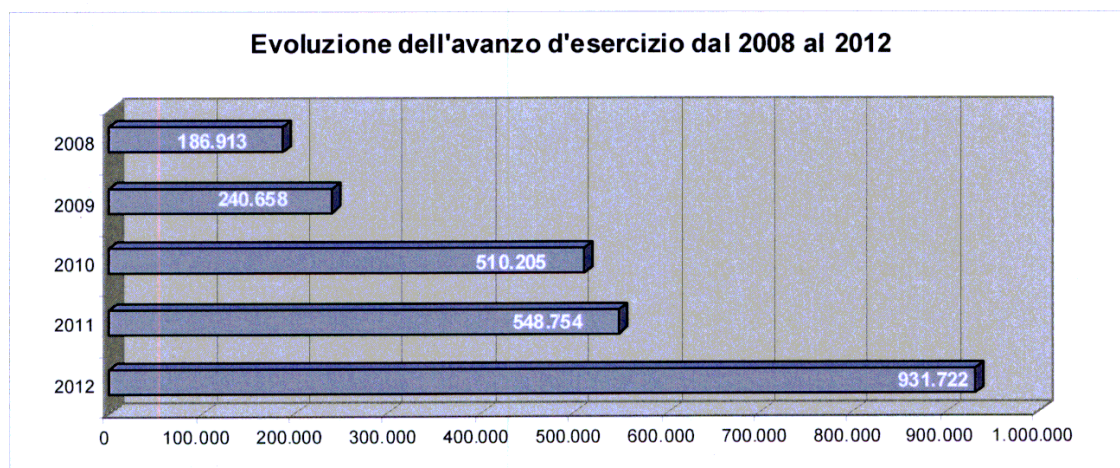
- Avanzo economico 2008 Euro 186.912.946,42
- Avanzo economico 2009 Euro 240.657.921,21
- Avanzo economico 2010 Euro 510.205.290,53
- Avanzo economico 2011 Euro 548.753.606,93
- Avanzo economico 2012 Euro 931.722.414,51

Voci del Patrimonio Netto analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti periodi

(Art. 2427, comma 1, n. 7 bis Codice Civile)

Descrizione	Importo	Origine	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate nei 3 esercizi precedenti
Riserva legale	3.361.062.000,00	Avanzi d’esercizio	Non distribuibile	3.361.062.000,00	0
Avanzi portati a nuovo	1.793.506.955,37	Avanzi d’esercizio	Non distribuibile	1.793.506.955,37	0
Avanzo d’esercizio	931.722.414,51		Non distribuibile	931.722.414,51	0

Evoluzione dell'avanzo d'esercizio dal 2008 al 2012



CONTI D'ORDINE

Attività			Passività		
Descrizione	VALORE AL 31.12.2012	VALORE AL 31.12.2011	Descrizione	VALORE AL 31.12.2012	VALORE AL 31.12.2011
TOTALE CONTI D'ORDINE	169.385.902,24	152.413.124,21	TOTALE CONTI D'ORDINE	169.385.902,24	152.413.124,21
Immobilizzazioni c/impegni	3.671.493,00	3.671.493,00	Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	3.671.493,00	3.671.493,00
Altri impegni	153.847.639,81	135.336.222,85	Altri impegni c/terzi	153.847.639,81	135.336.222,85
Garanzie diverse	7.012.074,58	8.550.713,51	Altri creditori della Cassa	7.012.074,58	8.550.713,51
Rischi diversi	4.854.694,85	4.854.694,85	Rischi diversi	4.854.694,85	4.854.694,85

I conti d'ordine sono iscritti in bilancio ai sensi dell'art. 19 del regolamento di contabilità, dell'art. 2424 C.C. e del Principio contabile OIC 22.

Immobilizzazioni c/impegni:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2012
Immobilizzazioni c/impegni	3.671.493,00	0	0	3.671.493,00
Immobilizzazioni c/impegni	3.671.493,00	0	0	3.671.493,00

Il saldo di bilancio è rappresentativo delle obbligazioni contrattuali sorte nel 2002, connesse alla partecipazione ad un'asta per pubblico incanto per l'acquisto di un immobile sito in Roma, Piazza Adriana. L'asta è attualmente sospesa, in ragione di una vertenza pendente innanzi al T.A.R.

Altri impegni:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2012
Altri impegni	135.336.222,85	210.499.759,35	191.988.342,39	153.847.639,81
Quote di fondi sottoscritte	121.677.290,70	33.766.652,37	29.845.642,66	125.598.300,41
Valuta da ricevere	13.291.782,85	176.733.106,98	162.142.699,73	27.882.190,10
Altri impegni	367.149,30	-	-	367.149,30

Quote di fondi sottoscritte - tale voce accoglie gli impegni connessi alla sottoscrizione delle quote di Fondi Comuni di Investimento ancora da versare, come di seguito dettagliato:

Denominazione Fondo	Residuo da versare al 31.12.2011	Sottoscrizioni	Versamenti	Residuo da versare al 31.12.2012
Fondamenta	283.979,88	-	-	283.979,88
DGPA Capital	144.000,00	-	144.000,00	-
Alto Capital II	682.500,00	-	65.000,00	617.500,00
F2i	23.389.567,85	-	6.221.699,03	17.167.868,82
AVM Private equity 1	1.267.336,91	-	486.468,06	780.868,85
Perennius Global Value	4.267.068,49	109.399,41	1.325.000,00	3.051.467,90
PM & Partners II	3.606.790,39	-	621.077,16	2.985.713,23
Advanced Capital III	1.160.142,47	-	60.117,58	1.100.024,89
Ambienta I	5.100.000,00	-	1.900.000,00	3.200.000,00
Advanced Capital PERE International	6.443.809,68	-	1.677.909,27	4.765.900,41
IDEA Capital Funds ICF II	8.019.658,67	-	1.416.331,54	6.603.327,13
Sator Private Equity Fund	15.611.454,11	-	2.505.643,84	13.105.810,27
Advanced Capital Energy Fund	2.370.929,43	-	510.517,24	1.860.412,19
Perennius Global Value 2010	5.902.732,54	12.069.325,32	5.108.960,86	12.863.097,00
Perennius Asia Pacific and Emerging Markets	2.546.605,48	312.927,64	909.980,04	1.949.553,08
Sinergia II	9.708.825,80	-	202.215,18	9.506.610,62
Hines Italia Value Added Fund	19.500.000,00	-	-	19.500.000,00
Fondo FCPR L Capital III	9.518.049,00	1.275.000,00	1.575.000,00	9.218.049,00
Microfinanza 1	2.153.840,00	-	519.722,86	1.634.117,14
Fondo Caesar	-	20.000.000,00	4.596.000,00	15.404.000,00

Si segnala inoltre che alla stessa data risultano completamente sottoscritti i seguenti fondi:

- fondo Pirelli Real E. O. F.
- fondo Patrimonio 1
- Fondo Cloe
- ABN AMRO Certificato Infrastrutture – Eiser

- Italian Business Hotels
- Pan European Property Fund
- Fondo Scarlatti
- Pictet Funds Water
- Certificate ABN PALL MALL Technology
- Fondo Socrate
- DGPA Capital

Valuta da ricevere - la voce è rappresentativa di operazioni di finanza derivata eseguite all'interno della gestione Cash Plus per la copertura di rischi di cambio sugli investimenti effettuati in mercati extra EURO attraverso contratti a termine sulle seguenti valute estere:

- Sterline Inglesi per Euro 6.457.020,46
- Franchi Svizzeri per Euro 3.037.948,93
- Corone Svedesi per Euro 3.714.378,04
- Dollari USA per Euro 6.300.382,16
- Corone Norvegesi per Euro 3.525.576,42
- Yen Giapponesi per Euro 4.846.884,09

Altri impegni - il saldo di Euro 367.149,30 è relativo alla fidejussione rilasciata da Banca Popolare di Sondrio per la partecipazione all'asta immobiliare di cui al commento alla voce "Immobilizzazioni c/impegni".

Garanzie diverse:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2012
Garanzie diverse	8.550.713,51	1.106.659,90	2.645.298,83	7.012.074,58
Fideiussioni ric. da terzi x locazioni	5.454.391,73	824.839,80	2.529.573,03	3.749.658,50
Fideiussioni per contratti in corso	2.169.679,16	72.012,00	11.250,00	2.230.441,16
Fideiussioni per appalti in corso	686.490,16	209.808,10	104.475,80	791.822,46
Fideiussioni c/terzi x canc. ipoteche	139.443,36	-	-	139.443,36
Ipotecche su beni di terzi per mutui	100.709,10	-	-	100.709,10

Fidejussioni ricevute da terzi per locazioni - il saldo costituisce il totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili, in sostituzione del deposito cauzionale.

Fidejussioni per contratti in corso - la voce è costituita dalle fidejussioni rilasciate da società fornitrici di servizi vari (pulizie uffici, fornitura e spedizione Modelli 5, fornitura dei buoni pasto, ecc.).

Fidejussioni per appalti in corso - la voce è costituita dalle fidejussioni rilasciate dalle società che hanno in corso contratti d'appalto con la Cassa relativi sostanzialmente a lavori su immobili.

Fidejussioni per cancellazione ipoteche - il saldo è rappresentativo della garanzia rilasciata dalla Ceniso Immobiliare S.r.l. a copertura dell'ipoteca di pari importo gravante sull'immobile acquistato dalla Cassa sito in Roma, Via Carlo Fea. La fidejussione rimane valida fino all'adempimento dell'obbligo di cancellazione dell'ipoteca da parte della Ceniso Immobiliare S.r.l. non ancora effettuata.

Ipotecche su beni di terzi per mutui - la voce rappresenta l'ammontare complessivo delle ipoteche a favore della Cassa rilasciate dal personale dipendente in riferimento a n. 3 contratti di mutuo. Seppure tali contratti risultino chiusi al 31/12/2012 il dato viene lasciato per memoria in attesa di verifica dell'avvenuta cancellazione.

Rischi diversi:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2012
Rischi diversi	4.854.694,85	0	0	4.854.694,85
Liquid. domande rimborso Serit	4.854.694,85	0	0	4.854.694,85

La voce accoglie il possibile rischio derivante dall'eventuale contenzioso da parte della Montepaschi Serit in riferimento alla propria istanza di definizione automatica delle domande di rimborso dei contributi iscritti nei ruoli esattoriali di cui la Cassa non riconosce la pretesa.

PAGINA BIANCA