

Per quanto riguarda il personale a tempo indeterminato, si è concluso il piano di incentivazione all'esodo finalizzato al ricambio generazionale con cessazioni di rapporti di lavoro da parte di n. 26 dipendenti in possesso dei requisiti utili al pensionamento con l'assunzione di nuovi candidati (delibera del C.d.A. del 25/07/2014 e del 31/10/2014). Le cessazioni riguardano n. 2 unità di personale dirigente con la risoluzione consensuale anticipata del rapporto di lavoro ai sensi dell'art. 22 lettera E del vigente CCNL e n. 2 cessazioni intervenute a seguito di dimissioni volontarie.

I dipendenti in servizio al 31/12/2015 sono 493, di cui n. 1 risorsa umana con qualifica di dirigente a tempo determinato e n. 27 risorse umane in posizione di distacco (n. 25 dipendenti distaccati presso l'Enpam Real Estate e n. 2 unità presso il Fondo Sanità), così inquadrati nelle diverse aree contrattuali:

Dirigenti	n. 21
Quadri	n. 70
Area professionale	n. 16
Area "A"	n. 263
Area "B"	n. 104
Area "C"	n. 19

Di seguito si indicano i movimenti di personale riferiti al periodo 01/01/2013 – 31/12/2015;

ANNO	2013	2014	2015	Totale movimenti
Consistenza iniziale	487	491	494	
Cessazioni	-1	-20	-30	-51
Assunzioni	+5	23	29	+57
Consistenza al 31/12	491	494	493	

La consistenza al 31/12/2015 comprende anche n. 5 unità di personale a tempo part-time (4 orizzontale e 1 verticale tra il 50% e l'80%).

Si evidenzia che la spesa per il ricorso al lavoro straordinario nel 2015 ha subito una riduzione rispetto ai medesimi valori dello scorso esercizio da ricollegarsi ai diversi passaggi nell'Area contrattuale "Quadro" e alla nuova indennità di missione che risulta omnicomprensiva di tutto l'orario effettuato nella medesima.

E' da rilevare che l'importo di € 767.109 per un totale di n. 35.210 ore con una media pro-capite di n. 88 ore registrato in bilancio, comprende anche i corrispettivi erogati al personale distaccato presso l'Enpam Real Estate per un totale di € 65.977.

Le competenze, per lavoro straordinario, anticipate al personale distaccato E.R.E. dalla Fondazione Enpam, essendo recuperate successivamente, vanno di fatto a diminuire la spesa complessiva.

Di seguito viene indicato l'andamento della spesa per lavoro straordinario relativa agli anni 2013-2015

ANNO	2013	2014	2015
Totale spesa annuale	790.114	790.223	767.109
n. ore liquidate	38.394	36.751	35.210

La media pro-capite registrata è stata calcolata su n. 398 dipendenti in servizio esclusi dirigenti e quadri (n. 21 dirigenti, n.70 quadri e n. 4 dipendenti con straordinario forfettizzato).

La voce “*indennità e rimborso spese per missioni*” per € 227.891 si riferisce principalmente alle attività di informazione svolta da personale amministrativo presso le postazioni ENPAM in occasione di congressi provinciali, nazionali e di convegni vari indetti dagli OO.MM., oltre alle attività collegate al patrimonio mobiliare e immobiliare. L’incremento della spesa rispetto al precedente esercizio è riconducibile soprattutto ad un maggior numero di postazioni informative richieste dagli OO.MM.;

La voce “*competenze accessorie diverse*” per € 5.887.316 quelle di maggior rilievo sono il premio aziendale di risultato e 25le, le indennità accessorie ai Dirigenti, le indennità di incarico, l’indennità accessoria telefonica e altre previste a fronte della rivisitazione di tutto il sistema indennitario;

La voce “*compensi per collaborazione*” per € 329.204 si riferisce al corrispettivo erogato all’ex Direttore Generale della Fondazione (Delibera n. 71 del C.d.A. del 27/07/2012).

B) 9 b ONERI SOCIALI

DESCRIZIONE	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
<i>Oneri previdenziali e assistenziali</i>	6.532.269	6.505.059	27.210
<i>Contributi al fondo di previdenza</i>	359.172	364.774	-5.602
<i>Contributi di solidarietà Dlgs.124/93 art. 12</i>	35.916	36.477	-561
<i>Oneri previdenziali gestione separata</i>	15.721	14.801	920
TOTALE	6.943.078	6.921.111	21.967

Gli oneri previdenziali sono costituiti dai contributi obbligatori versati dal datore di lavoro degli enti previdenziali cui risultano iscritti i dipendenti (INPS, INPDAP ed ex FF.SS. gestiti dall'INPS) e comprendono anche la contribuzione relativa all'iscrizione all'INPGI da parte di n. 3 dipendenti in possesso dei relativi requisiti professionali.

L'importo della contribuzione per la previdenza complementare a carico dell'Ente per il 2015 è pari ad € 359.172 corrispondente al 2% della contribuzione assunta a base di calcolo.

Il numero degli iscritti al 31/12/2015 risulta di n. 289 unità di personale con una percentuale del 58,50% rispetto alla totalità dei dipendenti in servizio.

B) 9 c TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DESCRIZIONE	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
<i>Indennità di fine rapporto</i>	1.879.927	1.871.753	8.174
<i>Indennità di fine rapporto di collaborazione</i>	70.000	72.000	-2.000
TOTALE	1.949.927	1.943.753	6.174

Il trattamento di fine rapporto viene corrisposto dal datore di lavoro al termine dell'attività lavorativa ed è disciplinato dall'art. 2120 c.c. e successive modificazioni.

Per ciascun dipendente viene accantonata mensilmente una quota costituita dalla retribuzione lorda dovuta, diviso per il parametro fisso del 13,5%. La quota quindi rappresenta il 7,41% della retribuzione dalla quale viene poi detratto il contributo aggiuntivo dello 0,50% a carico del lavoratore, quale rivalsa sul contributo già pagato mensilmente dal datore di lavoro al Fondo lavoratori Inps. Gli importi accantonati sono rivalutati al 31 dicembre di ogni anno.

L'indennità di fine rapporto di collaborazione corrisponde alla spesa relativa al corrispettivo ed agli oneri contributivi e all'accantonamento di fine mandato del Direttore Generale nella qualificazione giuridica del rapporto di lavoro approvata dal C.d.A. con delibera n. 17 del 3/03/2006. Il corrispettivo dovuto è stato determinato con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 71 del 27 luglio 2012.

B) 9 d TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E SIMILI

DESCRIZIONE	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
<i>Indennità integrativa speciale</i>	245.209	247.866	-2.657
<i>Pensioni ex FPI (L.144 art.14 comma 4 del 17.5.99)</i>	1.143.333	1.109.683	33.650
TOTALE	1.388.542	1.357.549	30.993

Gli oneri relativi ai trattamenti pensionistici già in essere ed alle nuove pensioni integrative restano a carico del bilancio dell'Ente, per la cui spesa è istituita apposita evidenza contabile come dettato dal citato art. 64 comma 4 della Legge 144/99.

In materia di previdenza integrativa per il personale degli Enti di cui alla legge 20 marzo 1975, n. 70 (avente efficacia anche per gli Enti Previdenziali Privatizzati), l'art. 64 della Legge 17/05/99 n. 144 ha disposto la soppressione dal 01/10/1999 dei Fondi integrativi già costituiti negli enti medesimi con riconoscimento al personale iscritto al trattamento pensionistico integrativo spettante secondo le normative regolamentari in vigore alla data di soppressione dei predetti Fondi calcolato sulla base delle anzianità contributive maturate.

La prestazione così determinata da rivalutare annualmente in base all'indice ISTAT viene corrisposta al personale in quiescenza in aggiunta al trattamento pensionistico liquidato dal regime obbligatorio di base.

Gli oneri relativi ai trattamenti pensionistici già in essere alla data di soppressione dei Fondi e quelli riconosciuti successivamente restano a carico del bilancio dei rispettivi Enti presso i quali è istituita apposita evidenza contabile.

Dalla stessa data è stata disposta la cessazione delle contribuzioni previste ed è stato istituito un contributo di solidarietà a totale carico degli iscritti pari al 2% delle prestazioni pensionistiche integrative erogate o maturate presso i Fondi medesimi.

La spesa complessiva di € 1.388.542 si riferisce a trattamenti pensionistici dell'ex Fondo di previdenza integrativo per € 1.143.333 e alla corresponsione dell'indennità integrativa speciale di cui all'art. 2 L. 27.5.1959 n. 324 e successive modificazioni per € 245.209. Al 31/12/2015 il numero dei pensionati del Fondo è pari a 182.

B) 9 e ALTRI COSTI

	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
<i>Premi di assicurazione Inail</i>	97.465	95.663	1.802
<i>Interventi assistenziali</i>	317.571	353.242	-35.671
<i>Altri oneri di personale</i>	266.462	257.667	8.795
<i>Rimborsi di spese</i>	270	641	-371
<i>Acquisto vestiario e divise per commessi</i>	12.983	11.656	1.327
TOTALE	694.751	718.869	-24.118

L'importo di € 97.465 si riferisce al premio assicurativo 2015 versato all'INAIL.

Relativamente alla voce "*Interventi assistenziali*", ai dipendenti assunti con contratto di lavoro a tempo indeterminato e che abbiano superato il periodo di prova, possono essere riconosciute erogazioni liberali e sussidi assistenziali occasionali (delibera

C.d.A. del 25/09/2002) e con delibera n. 21 e n. 22 del 13/3/2015 il C.d.A. ha approvato la ripartizione dello stanziamento tra i benefici assistenziali e sociali per l'anno 2015.

L'onere complessivo annuo a carico della Fondazione non può superare l'1% delle spese per il personale iscritte nel bilancio di previsione.

Nel corso dell'esercizio 2015 sono stati erogati interventi assistenziali per una spesa complessiva di € 317.571 così ripartita:

- Borse di studio € 50.355
- Sussidi assistenziali € 200.832
- Contributi Cral € 34.400
- Polizza Sanitaria € 31.984

Negli "Altri oneri di personale" sono comprese le indennità sostitutive di mensa riconosciute al personale dirigente e i premi assicurativi per la polizza sanitaria Unisalute e per la copertura assicurativa per responsabilità civile e patrimoniale.

B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

DESCRIZIONE	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
<i>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</i>	344.846	154.868	189.978
<i>Ammortamento fabbricati della sede</i>	1.949.978	4.674.725	-2.724.747
<i>Ammortamento beni strumentali</i>	1.020.038	1.032.549	-12.511
<i>Assegnazione al fondo svalutazione immobili</i>	8.763.662	94.862.046	-86.098.384
<i>Assegnazione al fondo svalutazione crediti</i>	9.574.238	16.565.136	-6.990.898
TOTALE	21.652.762	117.289.324	-95.636.562

La voce si riferisce alle quote di ammortamenti ed accantonamenti di competenza dell'esercizio 2015. Come descritto in precedenza, la quota di ammortamento dei fabbricati, pari al 3%, è applicata solo a quelli in uso della Fondazione. Per i beni strumentali, il costo rappresenta la quota di competenza dell'esercizio sui beni esistenti al 31 dicembre 2015. Per le immobilizzazioni immateriali, le quote sono direttamente imputate in diminuzione del valore delle relative immobilizzazioni.

Per gli immobili sia ad uso della Fondazione sia ad uso di terzi, nell'esercizio 2015 è stata operata una svalutazione pari ad € 8.763.662 così come indicato e descritto nella tabella rappresentante il Fondo svalutazione immobili (B 10 c).

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante (B 10 d) accoglie l'incidenza economica pari ad € 9.574.328 dell'annuale revisione del fondo svalutazione crediti secondo percentuali di svalutazione graduate in base al probabile livello di esigibilità. Il decremento rispetto all'anno precedente è da imputare alla cancellazione di crediti pregressi nei confronti dei locatari degli stabili di proprietà della Fondazione, per i quali si è prefigurata l'inesigibilità come da delibere del CDA del 31/07-17/09 del 2015 e 19/02/2016. Per i crediti di natura previdenziale (crediti relativi agli iscritti per ruolo quota "A") si segnala che per gli stessi, non si è proceduto alla svalutazione dell'anno 2014 (40%) in considerazione del fatto che la Fondazione ha emesso a fine 2015 mav per sollecitare il pagamento del ruolo 2014. Tale sollecito ha fatto registrare nei primi mesi del 2016 un incasso pari ad € 8.130.956.

B) 12 ACCANTONAMENTO PER RISCHI

La voce pari ad € 42.185.876 rappresenta lo stanziamento di competenza del 2015 effettuato a fronte di una valutazione dei rischi su procedure e cause in corso, ed è principalmente ascrivibile all'indennità di avviamento nei confronti della società ATAHOTEL (€ 42.000.000) così come già ampiamente illustrato tra le passività alla voce "Fondi per rischi ed oneri".

B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce per complessivi € 25.972.337 comprende: l'imposta Municipale sugli Immobili IMU (€ 19.861.707); altri tributi locali (€ 101.941); sanzioni e pene pecuniarie (€ 941.380) prevalentemente riferite a sanatorie di abusi edilizi; imposte sugli autoveicoli (€ 3.692); altre imposte e tasse (€ 642.699) acquisto giornali ed altre pubblicazioni (€ 71.173); quote associative (€ 135.000) tra cui figura un contributo straordinario una tantum di € 100.000 a favore del costituendo Fondo Sanitario Integrativo per favorirne l'avvio a vantaggio dei medici e degli odontoiatri come da delibera CDA del 12/06/2015 n. 51; perdite su crediti (€ 745.194); tassa sui rifiuti (€ 161.855); l'onere sostenuto e versato sul capitolo del bilancio dello Stato di cui al D.L. 95/2012 "Spending review" (€ 2.133.369) ed infine l'imposta TASI (€ 1.174.327).

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C) 15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:

C) 15 c DA ALTRE PARTECIPAZIONI

In questa voce risultano iscritti per complessivi € 71.797.002 i dividendi in distribuzione del Fondo Ippocrate (€ 51.649.000), del Fondo Immobili Pubblici –FIP– (€ 7.658.763), del Fondo Antiron Global comparto CORE (€ 2.646.532), del Fondo Antirion Retail comparto GALLERIE COMMERCIALI (€ 7.220.400), del Fondo Caesar (€ 828.945), del Fondo Hicof Hines Italia (€ 347.581) e del Fondo Spazio Sanità (€ 1.445.781).

C) 16 ALTRI PROVENTI FINANZIARI:**C) 16 a DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI**

In questa voce risultano iscritti gli interessi maturati sul mutuo alla società partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico (€ 3.600.000), sui mutui agli Ordini dei Medici (€ 702.877) e sui prestiti e mutui al personale (€ 565.948).

C) 16 b DA TITOLI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI

Comprendono: i dividendi di competenza maturati su titoli azionari per € 2.011.894 e sono relativi alle azioni Banca Popolare di Sondrio (€ 11.894) e alle azioni Enel Green Power (€ 2.000.000); gli interessi dei titoli obbligazionari per € 82.655.048, gli scarti positivi di negoziazione e/o emissione maturati sui titoli per € 24.613.182 e la rivalutazione delle polizze a capitalizzazione per € 1.820.775.

C) 16 c DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI

L'importo complessivo di € 304.849.362 comprende: interessi dei premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante titoli per € 107.836.519, dividendi su titoli azionari per € 33.988.322; scarti positivi quale differenza tra il valore di rimborso ed il prezzo di emissione dei titoli per € 2.304.041; proventi derivanti da negoziazioni per € 160.709.603; dividendi da OICVM per € 10.877.

C) 16 d PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI

L'importo complessivo di € 29.517.373 comprende interessi su depositi bancari e postali (€ 5.868.785) maturati sulle giacenze relative ai conti detenuti presso vari istituti di credito; interessi attivi di mora (€ 412) ed altri interessi vari (€ 1.833.556), di cui € 1.825.022 quale provento relativo alla scadenza della Polizza Allianz; i residuali € 21.814.620 si riferiscono agli importi maturati per sanzioni e interessi di mora e per dilazione pagamenti concessi agli iscritti sui versamenti contributivi.

C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

L'importo complessivo relativo alle "imposte ritenute alla fonte" pari ad € 91.796.916, si riferisce per € 71.603.812 all'imposta gravante sui proventi finanziari da investimenti mobiliari; per € 18.667.220 all'imposta assolta sui dividendi dei fondi immobiliari e per € 1.525.884 all'imposta sugli interessi attivi maturati sui c/c bancari e postali e sui depositi vincolati.

Gli oneri finanziari per € 34.860.701, accolgono: interessi passivi su depositi cauzionali costituiti dai conduttori per € 2.780, quelli su somme erogate a diverso titolo per € 7.012, perdite derivanti da negoziazione di titoli dell'attivo circolante per € 25.878.209, oneri sostenuti per il monitoraggio e l'assistenza sulle controversie pendenti su diversi titoli obbligazionari strutturati del portafoglio immobilizzato per € 1.289.206, per performance fee riconosciute alle società di gestione portafoglio CDO per € 7.603.825 ed infine da scarti negativi su titoli dell'attivo circolante per € 79.669.

La voce "spese gestori portafoglio mobiliare" per € 9.798.322 si riferisce sia agli oneri di gestione della Banca Depositaria che alle spese sostenute dai vari gestori sulle operazioni mobiliari, in aumento rispetto all'anno precedente in virtù dei nuovi conferimenti e di un incremento della massa gestita.

C) 17 bis UTILI E PERDITE SU CAMBI

L'importo per complessivi € (-) 14.640.432 rappresenta il netto negativo generato dall'allineamento cambi sui conti correnti e titoli in valuta, dalle differenze cambi generatesi in sede di negoziazione dei titoli in valuta estera, nonché dai premi/sconti di competenza dei contratti forward stipulati dalla Fondazione con lo scopo di copertura dal rischio cambi.

In dettaglio:

➤ Differenze attive da negoziazione su cambi	€ 70.352.156
➤ Differenze attive da valutazione su cambi	€ 616.080.089
➤ Premi attivi su forward	€ 35.157.616
➤ Differenze passive da negoziazione su cambi	€ - 949.787
➤ Differenze passive da valutazione su cambi	€ - 678.043.028
➤ Premi passivi su forward	€ - 57.237.478

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**D) 18 RIVALUTAZIONI:****D) 18 a DI PARTECIPAZIONI**

Risultano iscritte per complessivi € 1.425.765 le seguenti rivalutazioni delle partecipazioni:

➤ Campus Biomedico	€	1.275.159
➤ Enpam Sicura S.r.l.	€	150.606

D) 18 c DI TITOLI ISCRITTI ALL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI

La voce si riferisce quanto a € 4.590.717 al recupero del valore di alcuni titoli che avevano registrato una svalutazione nei precedenti esercizi.

D) 19 SVALUTAZIONI:**D) 19 a DI PARTECIPAZIONI**

In tale voce risultano iscritte per complessivi € 51.967.699 le seguenti svalutazioni delle partecipazioni in enti diversi (private equity) e in fondi e società immobiliari:

➤ PRINCIPIA II	€	443.851
➤ Enpam Real Estate srl	€	37.905.881
➤ Fondo Immobiliare HB	€	13.617.967

Di contro, in ossequio al principio della prudenza, si riscontrano attraverso la valutazione delle quote (Nav) di tali fondi e partecipazioni plusvalenze implicite per € 25.462.186 relative ai fondi di Private Equity e per € 186.885.808 relative ai fondi immobiliari.

Non si è ritenuto iscrivere minusvalenze di € 2.782.550 per i Private Equity e di € 3.512.105 per i fondi immobiliari, poiché ritenute non durevoli.

D) 19 c DI TITOLI ISCRITTI ALL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI

Tale voce, per complessivi € 173.361.902 è riferita a differenze derivanti dall'allineamento al valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato al 31 dicembre. Tali svalutazioni sono state iscritte seguendo i dettami del Codice Civile in merito al principio della prudenza (per lo stesso principio, giova qui ricordare, non sono iscrivibili, se non quando realizzate, le plusvalenze dei titoli in portafoglio derivanti dal confronto con i citati valori di mercato che alla data di bilancio risultano essere complessivamente pari ad € 326.948.420).

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**E) 20 PROVENTI****E) 20 a Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili**

La voce, per € 52.753.691, è riferita a quanto realizzato dalle vendite degli immobili ad uso residenziale siti in Roma come già specificato nella parte relativa ai decrementi degli immobili;

E) 20 b Proventi derivanti da negoziazione di titoli immobilizzati

L'importo di € 71.095.008 è riferito a quanto realizzato dalla vendita 5 obbligazioni strutturate di cui 3 con sottostanti Cdo, come da elenco sottostante:

Ter Finance 1.17 scad. 2023	(plusv. € 11.500.000)
Ter Finance serie 2 254 scad 12/2016	(plusv. € 9.174.334)
Ter Finance serie 3 312 scad 12/2016	(plusv. € 22.514.734)
EIRLES TWO 10Y scad. 12/2016	(plusv. € 27.186.596)
MERRYL LYNCH scad. 10/2015	(plusv. € 719.344)

E) 20 c Proventi derivanti da negoziazione di partecipazioni

L'importo di € 2.236.589 è riferito al conferimento nel Fondo Antirion Global comparto CORE delle quote di partecipazione dell'ENPAM al Fondo immobiliare Q3, che ha determinato tale plusvalenza

E) 20 d Altri proventi straordinari

Tale voce, per complessivi € 51.713.513, comprende ricavi relativi ad esercizi pregressi o di carattere straordinario. In particolar modo riguardano:

- sopravvenienze attive per € 4.295.102 riferite per € 3.431.000 ad un conguaglio IMU a favore della Fondazione, per € 140.441 quale rilascio a seguito della rivisitazione del Fondo svalutazione crediti diversi; per € 282.175 ad un recupero d'imposta, ed a € 441.486 riferite a rimborsi assicurativi e partite contabili di lieve entità;
- rettifiche di costi e ricavi rilevati in precedenti esercizi per € 2.483.410, che si riferiscono principalmente alla rettifica di imposta accantonata in eccedenza nell'esercizio 2014 (€ 1.973.521,64) oltre a imputazioni contabili di proventi ed oneri di esercizi precedenti;
- arretrati fitti e recupero spese per la gestione del patrimonio da reddito per € 1.062.752;
- sanzioni e interessi "Quota A" e "Quota B" anni precedenti per € 5.278.152;
- altri proventi straordinari per rimborso spese mav relative ad incasso contributi anni precedenti per € 130.955;
- contributi di competenza degli esercizi precedenti e recupero di prestazioni erogate e non dovute negli esercizi precedenti € 38.463.142 per tutti i Fondi di previdenza.

E) 21 ONERI

E) 21 a Perdite dall'alienazione di beni immobili

Tale voce, per € 62.856.900, comprende la minusvalenza derivante dalla vendita dell'immobile di Pisa per € 1.704.480 e quella derivante dalla operazione di apporto dei complessi alberghieri al fondo Antirion per € 61.152.420.

E) 21 b Perdite dall'alienazione di partecipazioni immobilizzate

L'importo di € 18.452 si riferisce alla liquidazione totale della partecipazione nel fondo di private equity "IGI Investimenti Sud".

E) 21 c Altri oneri straordinari

Tale voce, per complessivi € 43.381.271, comprende costi relativi ad esercizi pregressi o di carattere straordinario. In particolar modo riguardano

- sopravvenienze passive per € 16.549.023 riferite per € 15.601.871 all'indennità di retrocessione a titolo oneroso sul diritto di usufrutto alla partecipata E.R.E. nonché alla restituzione delle imposte di registro sul prolungamento di tale usufrutto, e

riferite per € 947.152 a rivisitazione delle posizioni creditorie e a partite contabili di lieve entità;

- Rettifiche di costi e ricavi rilevati in precedenti esercizi per € 3.333.360, riferite per € 1.485.083 al ravvedimento operoso IRES 2013, per € 703.383 ad integrazione IRES 2014, alla rettifica di posizioni creditorie nei confronti di inquilini per i quali sono stati erroneamente addebitati canoni di locazione (€ 250.697); al riaccertamento di domande di ricongiunzioni (€ 64.548); per € 419.168 quale ripristino contabile su valore di mercato 2014 titolo JP Morgan; oltre ad € 410.481 riferite a partite contabili di lieve entità;
- Oneri non ripetibili per la dismissione degli immobili per € 1.244.822 riconosciuti alla partecipata ERE per le attività propedeutiche alla vendita del residenziale in Roma;
- Oneri sostenuti su fabbricati ceduti per € 1.240.403
- Altri oneri straordinari per € 797.708 sono relativi a Commissioni Mediche a compensi spese legali ed altre spese relative ad anni precedenti,
- Prestazioni di competenza degli esercizi precedenti, rimborso contributi versati in eccedenza negli esercizi precedenti per € 19.043.028 per tutti i Fondi di previdenza, nonché rettifiche di contributi Quota “A” per sgravi per € 1.172.927.

E) 22 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'importo di € 23.446.510 si riferisce quanto ad € 22.203.402 all'accantonamento totale dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche (IRES) relativa ai redditi tassati in sede di modello UNICO per il 2015 e per € 1.243.108 all'imposta regionale sul reddito delle attività produttive (IRAP).

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario

Sulla base del Principio Contabile OIC 10, si allega alla Nota Integrativa, il Rendiconto Finanziario.

Importi in Euro	2015	2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.046.529.897	1.182.646.862
Imposte sul reddito	23.446.510	25.683.925
Interessi passivi/(interessi attivi)	-208.956.740	-191.054.383
(Dividendi)	-107.808.095	-88.000.364
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-223.919.539	-299.157.662
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	529.292.033	630.118.378
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	42.185.876	2.384.040
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.314.862	5.862.142
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	8.763.662	94.862.046
Altre rettifiche per elementi non monetari	290.850.296	46.357.046
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	874.406.729	779.583.652
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs iscritti	- 56.645.390	-32.920.430
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	- 77.453	1.533.488
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 24.400.773	-33.281.703
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	5.605.304	41.184.742
Altre variazioni del capitale circolante netto	34.206.817	-16.337.095
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	833.095.234	739.762.654
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	158.531.495	140.570.144
Spese varie pagate sui conti di gestione	- 9.274.928	-6.887.789
(Imposte sul reddito pagate)	- 23.059.257	-21.080.228
Dividendi incassati	85.197.064	41.037.667
(Utilizzo dei fondi)	- 6.279.353	-2.471.264
Flusso finanziario dopo le altre rettifiche		
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.038.210.255	890.931.184
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 7.066.813	- 7.701.356
Prezzo di realizzo disinvestimenti	159.386.023	104.608.596
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 489.991	- 423.324
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 405.422.526	- 228.325.105
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.260.679.291	248.320.301
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	- 5.530.391.797	- 1.343.989.796
Prezzo di realizzo disinvestimenti	3.300.585.563	434.472.307
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 1.222.720.250	- 793.038.377

Importi in Euro	2015	2014
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	- 2.621.257	- 916.951
Accensione finanziamenti	- 8.391.930	- 9.873.143
Rimborso finanziamenti	5.009.305	5.998.564
Mezzi propri	-	-
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	- 6.003.882	- 4.791.530
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide compresi i conti di gestione del patrimonio mobiliare (A ± B ± C)	- 190.513.877	93.101.277
Disponibilità liquide al 1° gennaio	695.181.785	602.080.508
Disponibilità liquide al 31 dicembre	504.667.908	695.181.785

PAGINA BIANCA