

Al totale della tabella suesposta, vanno aggiunti € 61.943 relativi a Oneri previdenziali gestione separata INPS, € 17.414 relativi a Copertura assicurativa degli organi dell'Ente, € 30.019 per corsi di formazione e trascrizione atti ed € 35.758 per compensi relativi ad anni precedenti.

Tale spesa si pone nel rispetto del dato preso a riferimento dai Ministeri Vigilanti di cui al bilancio consuntivo 2013 pari a € 3.913.419, quale limite di spesa riferibile agli Organi Statutari della Fondazione.

Relativamente alla spesa sostenuta per indennità di carica (Compensi) degli Organi Statutari, come da riforma approvata, si riporta il dato di complessivi € 1.173.470, che rileva un incremento totale rispetto al dato a consuntivo 2015 pari a € 129.548,

Si evidenzia, tuttavia, che la spesa di € 2.190.735, corrisposta quale “Indennità giornaliera di partecipazione” alle riunioni degli Organi, come maturata nell’anno 2016, risulta inferiore rispetto al dato previsionale di € 2.400.000.

Con riferimento a tale spesa, il modesto incremento rispetto al dato riportato a consuntivo 2015 (pari a € 2.033.083) è riferibile da un lato ad un complessivo maggior numero dei componenti dell’Assemblea Nazionale – giusta previsione statutaria – dall’altro ad un complessivo aumento di partecipazione dei componenti degli Organi nel corso del 2016.

Diversamente si rileva un sensibile decremento delle spese sostenute per rimborso delle spese di viaggio pari a complessivi € 390.605, rispetto al dato a consuntivo riportato per l’anno 2015 (pari a € 528.598).

Ciò può intendersi attribuibile anche ad un’attenta calendarizzazione delle riunioni degli Organi, finalizzata a consentire ai singoli componenti un unico percorso di viaggio per più riunioni consecutive.

È da segnalarsi, altresì, che a novembre 2016 si è tenuta l’elezione del nuovo Vice Presidente della Fondazione, necessaria a seguito del decesso del Vice Presidente in carica. L’organizzazione delle operazioni elettorali non ha in ogni caso comportato un aggravio di spesa sui conti di bilancio relativi, essendosi svolta nella stessa giornata dell’Assemblea Nazionale, convocata in doppia sessione, ordinaria ed elettiva.

Nel corso dell’esercizio si sono avute: n. 2 riunioni dell’Assemblea Nazionale, n. 19 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 22 riunioni di Commissioni varie (es. Uvip), n. 9 riunioni di Commissioni Ricorsi, n. 8 riunioni delle Consulte e n. 69 riunioni del Collegio Sindacale, per un totale di n.129 riunioni.

- La spesa per buoni pasto di € 498.537 si riferisce a n. 83.340 “ticket restaurant” distribuiti ai dipendenti nel corso dell’esercizio 2016.
- La spesa di € 375.334 relativa alla formazione del personale, si riferisce per € 286.384 al processo “E Learning” in sede e la restante somma di € 88.950 alla

partecipazione di dipendenti, distribuiti tra i vari servizi, a vari corsi di aggiornamento professionale.

- Le spese e commissioni bancarie e postali per € 109.403 sono relative a quanto riconosciuto per servizi di tenuta conto corrente presso gli Istituti di Credito nei quali sono accesi i conti intestati alla Fondazione, comprensive del rimborso effettuato all'INPS per commissioni postali (totalizzazioni) relative all'anno 2015. L'incremento rispetto all'anno 2015 è dovuto all'onere delle spese relative al pagamento di pensioni effettuato tramite bonifico estero, in precedenza a carico del pensionato e dal 2016 stornato a carico della Fondazione.

B) 7 c PER FABBRICATI DA REDDITO

La voce per complessivi € 44.374.078 comprende gli oneri patrimoniali relativi ai fabbricati da reddito di seguito dettagliata:

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Retribuzioni ai portieri</i>	1.066.098	1.198.895	-132.797
<i>Oneri previdenziali ed assistenziali sulle retribuzioni</i>	303.601	336.035	-32.434
<i>Contributi al fondo prev.compl.portieri</i>	5.138	5.257	-119
<i>Altre spese</i>	61.225	21.559	39.666
<i>Acquisto materiali di consumo</i>	19.452	18.904	548
<i>Acquisto combustibili solidi e liquidi per i fabbricati da reddito</i>	1.224.209	1.371.752	-147.543
<i>Acquisti diversi</i>	1.264	41.189	-39.925
<i>Manutenzione</i>	12.685.607	17.509.620	-4.824.013
<i>Utenze varie</i>	8.725.325	9.010.490	-285.165
<i>Pulizia</i>	1.212.968	1.129.571	83.397
<i>Spese condominiali consortili</i>	1.410.281	1.411.074	-793
<i>Spese di registrazione contratti di affitto</i>	982.383	940.270	42.113
<i>Premi di assicurazione</i>	716.557	1.070.329	-353.772
<i>Spese legali gestione immobili</i>	1.756.290	772.822	983.468
<i>Consulenze, perizie e collaudi gestione immobili</i>	1.808.124	2.960.379	-1.152.255
<i>Compensi per servizi in house</i>	7.716.500	4.392.000	3.324.500
<i>Altre spese</i>	826.026	886.339	-60.313
<i>Spese di vigilanza e guardiana</i>	1.841.619	1.847.990	-6.371
<i>Compensi per intermediazioni immobiliari</i>	0	26.465	-26.465
<i>Indennita' di fine rapporto portieri</i>	90.772	98.271	-7.499
<i>Spese per fabbricati da reddito anni precedenti</i>	1.920.639	2.854.148	-933.509
TOTALE	44.374.078	47.903.359	-3.529.281

B) 8 PER GODIMENTO BENI DI TERZI

La voce per complessivi € 23.299 è riferita in parte alla fornitura di materiale ecosostenibile per servizi igienici ed in parte al deposito e copertura della statua del “Ratto di Proserpina”.

B) 9 a SALARI E STIPENDI

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Stipendi e altre competenze fisse e sopravv. riconoscimento arretrati</i>	18.052.387	17.559.116	493.271
<i>Straordinari</i>	737.298	767.109	-29.811
<i>Indennità e rimborso spese per missioni</i>	211.282	227.891	-16.609
<i>Competenze accessorie diverse</i>	6.152.940	5.885.211	267.729
<i>Compensi per collaborazioni</i>	25.613	329.204	-303.591
<i>Compensi ed indennità fine rapporto ex Direttore</i>	344.850	0	344.850
TOTALE	25.524.370	24.768.531	755.839

La spesa in bilancio relativa al personale in servizio nell'anno 2016 si riferisce all'onere per la corresponsione di tutte le competenze previste dai contratti collettivi nazionali di lavoro, di quelle derivanti dalla applicazione di istituti contrattuali e di quelle stabilite negli accordi integrativi aziendali.

Nel 2016 le retribuzioni sono erogate in base alle tabelle stabilite per il triennio 2010-2012 dai rinnovi contrattuali collettivi di lavoro del personale dipendente e per il personale dirigente degli Enti previdenziali privati.

Conseguentemente all'adeguamento della Struttura Organizzativa agli obiettivi della Fondazione è stato necessario procedere ad un diverso inquadramento di parte del personale in servizio nelle diverse aree contrattuali, quindi nel corso del 2016 sono stati effettuati passaggi di area superiore e anche di livello per dipendenti con determinati requisiti di merito. I riconoscimenti economici hanno interessato n. 29 risorse umane nelle varie aree e livelli contrattuali. Al 31/12/2016 il personale inquadrato a livello apicale con una permanenza di 4 anni, che usufruisce dell'ulteriore elemento retributivo risulta composto da n. 33 unità, per un importo complessivo pari ad € 31.030 annui.

Movimenti di personale - Assunzioni e Cessazioni 2016

Per far fronte alle nuove esigenze operative e agli obiettivi prefissati dalla Fondazione è intervenuto nel corso dell'anno un processo di Riorganizzazione Aziendale che ha coinvolto l'intera Struttura Organizzativa. A tal fine è stato necessario procedere ad un maggior coinvolgimento del personale dirigenziale, a seguito dei nuovi incarichi affidati e della maggiore espressione della loro professionalità, nonché ad assunzione di personale specializzato.

Per questo sono state disposte per l'anno 2016 n. 14 assunzioni di personale, di cui n. 6 con contratto a tempo determinato e n. 8 a tempo indeterminato.

Le cessazioni dal servizio riguardano solo n. 1 unità di personale per decesso di dipendente avvenuto nel mese di agosto 2016. Di conseguenza il personale dipendente complessivamente in servizio alla fine dell'esercizio risulta pari a n. 506 unità e comprende n. 24 dipendenti in posizione di distacco, di cui n. 21 presso la Società ENPAM Real Estate, n. 2 presso il Fondo Sanità e n. 1 presso la Società Salutemia.

Le risorse al 31/12/2016 sono così inquadrate:

Direttore Generale	n. 1
Dirigenti	n. 22
Quadri	n. 76
Area Professionale	n. 16
Area "A"	n. 268
Area "B"	n. 111
Area "C"	n. 12

Di seguito si indicano i movimenti di personale riferiti al periodo 01/01/2014 – 31/12/2016:

ANNO	2014	2015	2016	Variazioni
Consistenza iniziale	491	494	493	
Cessazioni	-20	-30	-1	-51
Assunzioni	23	29	14	+66
Consistenza al 31/12	494	493	506	

N. 6 unità di personale delle 506 hanno un rapporto di lavoro part-time, di cui n. 2 orizzontale e n. 4 verticale, tra il 50% e l'80%.

Anche nel 2016 si evidenzia la tendenza ad un minor ricorso al lavoro straordinario con una riduzione del 9% delle ore lavorate che pro-capite risultano essere n. 79.

La spesa complessiva per il lavoro straordinario, di € 737.298, rispetto all'esercizio 2015 mostra un decremento di € 29.811 e comprende anche i corrispettivi erogati al personale distaccato presso la Società ENPAM Real Estate per un totale di € 52.075 (Delibera Presidenziale n. 46 del 24/03/2011).

Di seguito viene indicato l'andamento della spesa per lavoro straordinario relativa agli anni 2014/2016

ANNO	2014	2015	2016
Totale spesa annuale	790.223	767.109	737.298
n. ore liquidate	36.751	35.210	32.129

Il totale della spesa per lo straordinario è stata calcolata su n. 407 dipendenti in servizio esclusi n. 22 dirigenti e n.76 quadri

La voce *“indennità e rimborso spese per missioni”* per € 211.282 al netto di un recupero spese per missioni anni precedenti di € (-) 24, si riferisce principalmente all'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. La spesa mostra rispetto all'esercizio precedente un decremento del 7,2% dovuto, soprattutto, ad una minore richiesta di postazioni informative dagli OO.MM. per consulenze previdenziali per i propri iscritti

La voce *“competenze accessorie diverse”* risulta pari ad € 6.152.940. Di queste 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 € 25.613 si riferisce al compenso del mese di gennaio corrisposto erogato all'ex Direttore Generale della Fondazione.

La voce *“compensi di indennità di fine rapporto ex Direttore”* per € 344.850 si riferisce alla somma erogata quale corrispettivo per la risoluzione anticipata del contratto dell'ex Direttore Generale.

B) 9 b ONERI SOCIALI

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Oneri previdenziali e assistenziali</i>	6.646.916	6.532.303	114.613
<i>Contributi al fondo di previdenza complementare</i>	363.712	359.172	4.540
<i>Contributi di solidarietà Dlgs.124/93 art. 12</i>	36.372	35.916	456
<i>Oneri previdenziali gestione separata INPS</i>	9.559	15.721	-6.162
TOTALE	7.056.559	6.943.112	113.447

La previdenza è incentrata sullo sviluppo di un sistema pensionistico basato su due finalità: la prima è rappresentata dalla previdenza obbligatoria (INPS) che assicura la pensione di base, la seconda è rappresentata dalla previdenza complementare che è finalizzata ad erogare una pensione aggiuntiva a quella di base.

La spesa per gli oneri previdenziali costituiti dai contributi obbligatori versati dal datore di lavoro agli enti previdenziali cui risultano iscritti i dipendenti dell'Ente (INPS, ex INPDAP, ex FF.SS. gestiti dall'INPS) ammonta ad € 6.644.941 oltre ad € 1.975 per oneri anni precedenti e comprende anche la contribuzione relativa all'iscrizione ai fini pensionistici INPGI da parte di tre dipendenti in possesso dei requisiti professionali previsti, per i quali risulta dichiarata come prevalente l'attività di giornalismo.

B) 9 c TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Indennità di fine rapporto</i>	1.926.719	1.879.927	46.792
<i>Indennità di fine rapporto di collaborazione</i>	118.254	70.000	48.254
TOTALE	2.044.973	1.949.927	95.046

Il trattamento di fine rapporto viene corrisposto dal datore di lavoro al termine del rapporto di lavoro dipendente ed è disciplinato dall'art. 2120 C.C. e successive modificazioni.

Per ciascun dipendente viene accantonata mensilmente una quota costituita dalla retribuzione lorda dovuta, divisa per il parametro fisso del 13,5. Dalla quota 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 e insieme agli accantonamenti mensili vengono versati al Fondo Tesoreria INPS.

I dipendenti che hanno deciso di mantenere il TFR presso il datore di lavoro risultano al 31/12/2016 pari a n. 211 unità per l'intera quota di accantonamento, mentre n. 158 dipendenti hanno optato per il mantenimento di una quota parte del TFR ed hanno destinato alla previdenza complementare la rimanente quota.

Nel corso dell'anno è stato disposto un accantonamento complessivo di € 1.833.189 a cui si aggiunge la quota di rivalutazione pari ad € 93.530.

L'indennità di fine rapporto di collaborazione corrisponde alla spesa relativa al corrispettivo ed agli oneri contributivi e all'accantonamento di fine mandato dell'ex 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	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Indennità integrativa speciale</i>	242.003	245.209	-3.206
<i>Pensioni ex FPI (L.144 art.14 comma 4 del 17.5.99)</i>	1.147.447	1.143.333	4.114
<i>Pensioni ex FPI anni precedenti</i>	0	7.228	-7.228
TOTALE	1.389.450	1.395.770	-6.320

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 del 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 (01/10/1999) è stata disposta anche 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.

Si riporta di seguito il movimento delle posizioni pensionistiche registrate nel corso dell'anno:

	Al 31/12/2015	USCITE	ENTRATE	Al 31/12/2016
<u>ISCRITTI IN SERVIZIO</u>	1	-	-	1
Pensionati n. posizioni:				
- Dirette Integrative	153	2		151
- Superstiti	29		2	31

La spesa sostenuta per pensioni ex FPI nel corso del 2016 è quantificata in € 1.147.447 a cui si aggiungono per un totale di € 242.003 le somme corrisposte a titolo di indennità integrativa speciale, di cui all'art. 2 della Legge 27 maggio 1959 n. 324 e successive modificazioni ed integrazioni, limitatamente ai dipendenti cessati dal servizio al 31/12/1994 con diritto alle prestazioni del Fondo Integrativo (delibera Comitato Direttivo 14/05/1977).

I trattamenti pensionistici a dicembre 2016 risultano così costituiti:

	PENSIONI EX FONDO	IND.INTEGRATIVA SPECIALE	Spesa Complessiva PERS. IN QUIESCENZA Anno 2016
1) Trattamenti pensionistici integrativi			
Diretti n. 151 di cui:			
n. 21 al 31/12/94	2.640,56	163.028,68	165.669,24
n. 130 cessati dal 01/01/95	1.037.666,57		1.037.666,57
2) Trattamenti pensionistici a superstiti:			
n. 31 aventi diritto	107.140,30	78.974,23	186.114,53
Totale n. 182 trattamenti	1.147.447,43	242.002,91	1.389.450,34

B) 9 e ALTRI COSTI

	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
Premi di assicurazione Inail	97.459	97.465	-6
Interventi assistenziali	327.557	317.571	9.986
Altri oneri di personale	258.318	266.732	-8.414
Rimborsi di spese	0	270	-270
Acquisto vestiario e divise per commessi	12.321	12.983	-662
TOTALE	695.655	695.021	634

L'importo di € 97.459 si riferisce al premio assicurativo 2016 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. 23 e n. 24 del 18/3/2016 il C.d.A. ha approvato la ripartizione dello stanziamento tra i benefici assistenziali e sociali per l'anno 2016.

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 2016 sono stati erogati interventi assistenziali per una spesa complessiva di € 327.557 così ripartita:

➤ Borse di studio	€ 50.962
➤ Sussidi assistenziali	€ 199.581
➤ Contributi Cral	€ 37.410
➤ Polizza Sanitaria	€ 39.604

Negli altri oneri per il personale sono comprese le indennità sostitutive di mensa riconosciute al personale dirigente e i premi assicurativi della polizza sanitaria Unisalute, la polizza *Long Term Care*, la copertura assicurativa per responsabilità civile e patrimoniale anno corrente e precedenti.

B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
<i>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</i>	462.385	344.846	117.539
<i>Ammortamento fabbricati della sede</i>	1.949.978	1.949.978	0
<i>Ammortamento beni strumentali</i>	1.062.923	1.020.038	42.885
<i>Assegnazione al fondo svalutazione immobili</i>	165.894.232	8.763.662	157.130.570
<i>Assegnazione al fondo svalutazione crediti</i>	19.838.378	9.574.238	10.264.140
TOTALE	189.207.896	21.652.762	167.555.134

La voce si riferisce alle quote di ammortamenti ed accantonamenti di competenza dell'esercizio 2016. La quota di ammortamento dei fabbricati, pari al 3,125%, 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 2016. Per le

immobilizzazioni immateriali, le quote sono direttamente imputate in diminuzione del valore delle relative immobilizzazioni.

Per gli immobili ad uso di terzi, nell'esercizio 2016 è stata operata una svalutazione pari ad € 165.894.232, così come indicato e descritto nella tabella rappresentante il Fondo svalutazione immobili.

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante accoglie l'incidenza economica pari ad € 19.838.378 dell'annuale revisione del fondo svalutazione crediti secondo percentuali di svalutazione graduate in base al probabile livello di esigibilità. L'incremento rispetto al precedente esercizio è dovuto in prevalenza alle morosità contributive del Fondo Generale quota A e B.

B) 12 ACCANTONAMENTO PER RISCHI

La voce pari ad € 9.521.172 rappresenta l'integrazione di competenza del 2016 effettuata a fronte di una valutazione dei rischi su procedure e cause in corso come desumibili dalla composizione del Fondo Rischi tra le passività.

B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce per complessivi € 22.100.252 comprende: l'imposta Municipale sugli Immobili IMU (€ 16.434.291); altri tributi locali (€ 92.831); sanzioni e pene pecuniarie (€ 1.453.933) prevalentemente riferite a sanatorie di abusi edilizi; imposte sugli autoveicoli (€ 3.692); altre imposte e tasse (€ 59.869); acquisto giornali ed altre pubblicazioni (€ 70.594); quote associative (€ 165.000), tra cui figura la quota associativa per l'associazione "Piazza Vittorio- APS" per € 50.000, la quota Adepp per € 50.000, la quota associativa Emapi per € 15.000 e la quota per l'adesione alla Fondazione FICO per € 50.000; perdite su crediti (€ 144.926); tassa sui rifiuti (€ 193.011); l'onere sostenuto e versato sul capitolo del bilancio dello Stato di cui alla L. 147/2013 (€ 2.133.369) ed infine l'imposta TASI (€ 1.058.639). A tali voci va aggiunta la somma di € 290.097 quali sopravvenienze di cui € 203.711 per indennizzo alla E.R.E. relativo al lodo arbitrale BMT, € 80.000 per anticipazione indennizzo in solido per causa Eredi Piano Filippo presso il Tribunale di Palermo e importi di minore entità per € 6.386.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C) 15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:

C) 15 d DA ALTRE PARTECIPAZIONI

In questa voce risultano iscritti per complessivi € 56.357.033 i dividendi in distribuzione del Fondo Ippocrate (€ 35.620.000), del Fondo Immobili Pubblici –FIP– (€ 6.721.654), del Fondo Antiron Aesculapius (€ 3.737.769), del Fondo Antirion Retail comparto GALLERIE COMMERCIALI (€ 7.025.600), del Fondo Gefcare (€ 1.080.000), del Fondo Coima (ex Hicof) (€ 358.018), del Fondo Spazio Sanità (€ 1.482.936) e del

Fondo Quadrivio (€ 1.160.000). L'importo totale è iscritto al netto di € 828.945 quale decurtazione per erronea imputazione di dividendi 2015.

Alla voce “ interessi compensativi “ è iscritto l'importo di € 58.750 per interessi riconosciuti in fase di distribuzione quote dal Fondo Principia III.

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 sui mutui concessi agli iscritti per € 199.729, sul mutuo alla società partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico (€ 1.760.193), sui mutui agli Ordini dei Medici (€ 506.645) e sui prestiti e mutui al personale (€ 594.761).

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

Comprendono:

- i dividendi di competenza maturati su titoli azionari per € 15.073.877 relativi alle azioni Banca Popolare di Sondrio (€ 13.877), alle azioni Enel (€ 4.860.000) e ai dividendi sulla partecipazione in Banca d'Italia € 10.200.000;
- i proventi da negoziazione di titoli immobilizzati per € 129.161.298, relativi a quanto realizzato dalla vendita dei seguenti titoli:

XELO II CAMELOT 1/11/29	€	38.855.784
CORSAIRE FINANCE 20/2/29	€	61.237.397
ART 5 SERIES153 20/6/23	€	13.761.000
BTP STRIP	€	15.307.117

- gli interessi dei titoli obbligazionari per € 19.361.963, gli scarti positivi di negoziazione e/o emissione maturati sui titoli per € 23.220.339 e la rivalutazione delle polizze a capitalizzazione per € 1.711.299.

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

L'importo complessivo di € 379.937.258 comprende: interessi dei premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante per € 141.243.417; dividendi su titoli azionari per € 41.430.355; scarti positivi quale differenza tra il valore di rimborso ed il prezzo di emissione dei titoli per € 336.941; proventi derivanti da negoziazioni per € 196.854.031; dividendi da OICVM per € 72.514.

C) 16 d PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI

L'importo complessivo di € 39.206.617 comprende interessi su depositi bancari e postali (€ 1.332.440) maturati sulle giacenze relative ai conti detenuti presso vari istituti di credito; interessi attivi di mora (€ 2.438) ed altri interessi vari (€ 1.971); i residuali € 37.869.768 si riferiscono agli importi maturati per sanzioni e interessi di mora e per dilazione pagamenti concessa agli iscritti sui versamenti contributivi.

C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

L'importo complessivo relativo alle "imposte ritenute alla fonte" pari ad € 99.312.240, si riferisce per € 84.469.252 all'imposta gravante sui proventi finanziari da investimenti mobiliari; per € 14.496.554 all'imposta assoluta sui dividendi dei fondi immobiliari e per € 346.434 all'imposta sugli interessi attivi maturati sui c/c bancari e postali e sui depositi vincolati.

Gli oneri finanziari per € 53.924.405, accolgono: interessi passivi su depositi cauzionali costituiti dai conduttori per € 5.312, quelli su somme erogate a diverso titolo per € 53.015, perdite derivanti da negoziazione di titoli dell'attivo circolante per € 41.994.530, oneri sostenuti per il monitoraggio e l'assistenza sulle controversie pendenti su diversi titoli obbligazionari strutturati del portafoglio immobilizzato per € 385.164, performance fee riconosciute alle società di gestione portafoglio CDO per € 11.462.221 ed infine scarti negativi su titoli dell'attivo circolante per € 24.163.

La voce "spese gestori portafoglio mobiliare" per € 11.105.216 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 € 27.198.303 rappresenta il netto positivo 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	€ 28.005.067
➤ Differenze attive da valutazione su cambi	€ 582.325.597
➤ Premi attivi su forward	€ 74.212.070
➤ Differenze passive da negoziazione su cambi	€ - 32.447.330
➤ Differenze passive da valutazione su cambi	€ - 503.340.089
➤ Premi passivi su forward	€ - 121.557.012

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

Risulta iscritta per complessivi € 7.841.975 la rivalutazione della partecipazione nella controllata Enpam Real Estate per effetto del risultato conseguito nel 2016.

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

La voce si riferisce quanto a € 88.281.824 al recupero del valore dei titoli che avevano registrato una svalutazione nei precedenti esercizi.

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

In tale voce risultano iscritte per complessivi € 8.803.920 le seguenti svalutazioni delle partecipazioni in enti diversi (private equity) e in fondi e società immobiliari:

➤ PRINCIPIA II	€	1.084.086
➤ Enpam Sicura srl in liq.	€	1.943.533
➤ Fondo Immobiliare HB	€	5.776.301

Di contro, in ossequio al principio della prudenza, si riscontrano attraverso la valutazione delle quote (Nav) di tali fondi e partecipazioni plusvalenze implicite per € 24.714.173 relative ai fondi di Private Equity e per € 237.925.799 relative ai fondi immobiliari.

Non si è ritenuto iscrivere minusvalenze di € 6.393.694 per i Private Equity e di € 5.652.156 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 € 77.725.087 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 € 384.994.656).

20 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'importo di € 28.206.617 si riferisce quanto ad € 26.713.887 all'accantonamento totale dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche (IRES) relativa ai redditi tassati in sede di modello UNICO per il 2016, ad € 1.248.847 all'imposta regionale sul reddito delle attività produttive (IRAP) e ad € 243.883 ad IRES relativa al precedente esercizio assolta in sede di liquidazione modello unico.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 7 marzo 2017 è stato redatto il Bilancio finale di liquidazione della controllata Enpam sicura S.r.l. che evidenzia un patrimonio netto di liquidazione pari a 0.

Gli effetti contabili derivanti da tale fatto di gestione sono stati recepiti nel bilancio di Fondazione Enpam al 31/12/2016.

PAGINA BIANCA