

Per ogni ulteriore approfondimento si rinvia alla *Relazione annuale sulla Performance*.

Utile, ad avere la dimensione ed il quadro del fenomeno nonché ad avere chiara la relazione con il corrispondente fenomeno contabile/finanziario, è rammentare che i costi di soccombenza sono contabilmente attribuiti per competenza all'esercizio in cui essi si manifestano.

Nelle prime due tabelle si espongono ricorsi aperti alla chiusura dell'esercizio 2011, ripartiti per gradi di giudizio e per causale dello stesso, con l'evidenza degli affidamenti per tipologia di patrocinio, distinti - a loro volta - da quelli non affidati.

Ricorsi aperti e affidati e non affidati

1° Grado

CONTENZIOSO INPDAP						
	Numero ricorsi di 1° grado notificati fino al 31 dicembre 2011		Numero determinazioni per costituzione in giudizio			Numero ricorsi non affidati
	Attore	Convenuto	Avvocatura interna	Esterno	Funzionario	
Pensioni	197	3.691	612	6	1.753	1.517
Previdenza	22	430	300	0	6	146
Credito	17	22	26	1	1	11
Patrimonio	167	63	73	99	0	58
Personale	10	113	106	0	0	17
Entrate	7	38	28	1	1	15
Welfare	1	15	13	0	0	3
Tributario	0	3	1	0	0	2
TOTALE	421	4.375	1.159	107	1.761	1.769

Fonte: applicativo Contenzioso INPDAP

2° Grado

CONTENZIOSO INPDAP						
	Numero ricorsi di 2° grado notificati fino al 31 dicembre 2011		Numero determinazioni per costituzione in giudizio			Numero ricorsi non affidati
	Attore	Convenuto	Avvocatura interna	Esterno	Funzionario	
Pensioni	387	261	219	0	72	357
Previdenza	49	40	83	0	0	6
Credito	1	0	1	0	0	0
Patrimonio	3	20	23	0	0	0
Personale	18	17	32	3	0	0
Entrate	0	3	2	0	0	1
TOTALE	458	341	360	3	72	364

Fonte: applicativo Contenzioso INPDAP

L'ultima tabella indica i ricorsi conclusi al 31/12/2011, con la specifica dell'esito espresso in sentenza, ripartiti a loro volta per tipologia di causale.

Ricorsi conclusi (sentenze)

SENTENZE INPDAP				
Numero ricorsi conclusi nel 2011 con esito:				Totale ricorsi conclusi
	Favorevole	Sfavorevole	Transatti	
Pensioni	1.900	803	280	2.983
Previdenza	140	66	12	218
Credito	4	1	0	5
Patrimonio	300	140	25	465
Personale	49	39	1	89
Entrate	2	0	0	2
Tributario	0	1	0	1
TOTALE	2.395	1.050	318	3.763

Fonte: applicativo Contenzioso INPDAP

Per concludere la disamina delle voci che compongono il Conto economico con riferimento all'area afferente la *gestione caratteristica*, è opportuno segnalare che tra i costi di produzione non figurano gli accantonamenti al **Fondo Garanzia prestiti**, il quale è alimentato con trattenute in conto capitale sulle somme erogate agli iscritti e, pertanto, non transita in Conto economico, movimentando direttamente la corrispondente voce della situazione patrimoniale.

La successiva area, quella della **gestione finanziaria**, è intonata positivamente, con un risultato di € 323.499.040. Essa contribuisce ad attenuare, sia pur in maniera marginale, la negatività del risultato economico complessivo.

Afferiscono a questa area del Conto economico componenti attive e passive. Le prime sono costituite dagli interessi *sui prestiti concessi agli iscritti, al personale e agli enti, dagli interessi bancari e postali, dagli interessi sui titoli in portafoglio e da tutti gli altri residuali proventi di natura finanziaria*.

Le voci passive sono date dagli interessi passivi e legali di significativo importo.

I successivi **indici** forniscono informazioni sintetiche sulla incidenza della gestione finanziaria all'interno del Conto economico, incidenza che appare in decremento rispetto al triennio precedente.

INCIDENZA DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Es. 2011	Es. 2010	Es. 2009	Es. 2008
Proventi	377.588.852,44	368.866.637,95	339.255.325,13	453.420.232,57
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00	9.025.125.670,50	5.194.106.814,99	4.381.168.755,48
Interessi attivi	370.879.708,65	361.100.690,40	333.890.472,41	424.250.247,66
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00	9.025.125.670,50	5.194.106.814,99	4.381.168.755,48
Interessi passivi	54.089.805,55	62.545.720,33	75.111.399,81	84.037.284,74
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00	9.025.125.670,50	5.194.106.814,99	4.381.168.755,48
Interessi attivi - Interessi passivi	316.789.903,10	298.554.970,07	258.779.072,60	340.212.962,92
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00	9.025.125.670,50	5.194.106.814,99	4.381.168.755,48

L'articolazione del Conto economico si sviluppa presentando, successivamente, un raggruppamento di voci tendenti a rappresentare rettifiche di valore intervenute sulle attività finanziarie eventualmente presenti in portafoglio.

Per l'esercizio 2011 si evidenzia la rettifica relativa alla riduzione, pari ad €13.443.635, del valore di bilancio delle quote del Fondo Beta, determinatasi per rimborsi erogati, anche in anni precedenti, dal gestore.

I rendimenti riconducibili al *portafoglio dei titoli di Stato e i dividendi delle partecipazioni e azioni* (cedole, interessi ecc.) sono rilevati fra i proventi finanziari.

I valori e le tipologie di titoli detenuti sono esposti tra gli inventari.

Le ultime voci della struttura scalare sono dedicate ad ulteriori componenti di gestione accessoria quali i **proventi e gli oneri straordinari** il cui saldo per l'esercizio 2011 evidenzia un valore positivo per € **105.876.649**.

Tra queste voci sono comprese tutte le movimentazioni derivanti dalle operazioni straordinarie, quali sopravvenienze, oneri e proventi straordinari.

Particolarmente degne di nota al riguardo sono:

- plusvalenze e minusvalenze derivanti da immobilizzazioni patrimoniali, tra cui rientrano anche la componente positiva realizzata per i titoli di Stato (€ 7.745.273), le ulteriori vendite di immobiliretrocessi ex art. 43 bis della Legge 14/2009 (il cui valore positivo è stato pari a € 8.901.195), e la componente positiva derivante dall'apporto al Fondo Senior dell'immobile di proprietà sito in Via Mosca n. 10 a Piacenza (€ 3.750.000);
- risultanze, di segno contrastante, del riaccertamento dei residui attivi e passivi. Essi incidono in quanto cancellazioni di debiti e crediti non generate da movimentazioni finanziarie;
- Insussistenze e sopravvenienze di attivo e di passivo, tra cui, la componente attiva derivante dall'incasso del prezzo differito derivante dalla chiusura dell'operazione di cartolarizzazione SCIC (€ 3.956.616).

I successivi **indici** forniscono informazioni sintetiche sulla incidenza della gestione finanziaria all'interno del Conto economico.

INCIDENZA DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	Es. 2011		Es. 2010		Es. 2009		Es. 2008	
Proventi straordinari	145.321.457,57	1,38%	514.221.511,13	5,70%	975.115.477,73	10,77%	332.987.513,65	7,60%
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00		9.025.125.670,50		5.194.106.814,99		4.381.168.755,48	
Oneri straordinari	39.444.812,56	0,37%	196.810.031,73	2,18%	183.424.472,30	3,53%	20.783.912,23	0,47%
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00		9.025.125.670,50		5.194.106.814,99		4.381.168.755,48	
Proventi straordinari - Oneri straordinari	105.876.645,01	1,00%	317.411.479,40	3,52%	791.691.005,43	15,24%	312.203.601,42	7,13%
Risultato economico dell'esercizio	10.552.821.473,00		9.025.125.670,50		5.194.106.814,99		4.381.168.755,48	

L'ultima posta che precede il risultato totale consiste nelle imposte, che per quest'anno evidenziano un debito pari ad € 18.645.794. Bisogna precisare che l'Istituto non svolge attività

commerciale e pertanto le imposte dirette sono dovute, in particolare, sui redditi prodotti dai fabbricati e dagli interessi attivi sui prestiti, indipendentemente dal segno del risultato economico complessivo.

12.2 LA SITUAZIONE PATRIMONIALE

Nell'adozione dei **criteri di valutazione** si è fatto riferimento, oltre che al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, alle disposizioni contenute nel DPR 97/2003, nel Regolamento di Amministrazione e Contabilità dell'Istituto e nei Principi Contabili stabiliti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In tale contesto, particolare attenzione è stata posta, fra l'altro, sul *principio della coerenza* di cui all'Allegato 1), lett. H) del DPR 97/2003 al fine di assicurare un nesso logico fra tutti gli atti contabili preventivi e consuntivi e far sì che i criteri particolari di valutazione delle singole poste siano coerenti fra loro e tutti strumentali al perseguimento delle finalità assegnate al bilancio.

ATTIVITÀ

La prima voce dell'Attivo patrimoniale è costituita dalle **Immobilizzazioni**.

Nella rappresentazione delle *immobilizzazioni immateriali*, in particolare, si è fatto riferimento ai criteri di iscrizione e valutazione di cui al *documento n. 24* dei Principi Contabili del CNDCEC.

I software e le licenze d'uso sono indicati alla voce n. 4. Il loro valore residuale ammonta ad € 13.713.014, formato per € 197.364.533 dai valori di capitalizzazione da cui sono stati detratti € 183.651.519 riferiti alle quote già ammortizzate.

La posta successiva riguarda le *immobilizzazioni materiali*, per le quali sono stati adottati i criteri fondamentalmente riferibili al Principio Contabile n. 16 del CNDCEC.

Capofila delle immobilizzazioni materiali è la voce "**terreni e fabbricati**", dove sono compresi gli *immobili (strumentali e a reddito)*, **iscritti al costo storico incrementato della manutenzione straordinaria**: tali valorizzazioni sono automaticamente rilevate dalla procedura integrata di contabilità ed inventario.

Il valore capitalizzato risulta rettificato sulla base dei piani di ammortamento (dei fabbricati) che tengono conto della vita tecnica economica e della residua possibilità di utilizzo. Il valore al netto

degli ammortamenti è pari ad € 1.212.904.555; l'ammortamento complessivamente cumulato ammonta ad € 492.765.775, comprensivo delle voci ex ENAM.

Di seguito si espone una tabella riepilogativa del valore dei fabbricati a reddito e strumentali al 31.12.2011.

VALORE DEGLI IMMOBILI AL 31/12/2011			
	Reddito	Strumentali	Totale
Consistenza al 31/12/2010 iscritta nella Situazione Patrimoniale Inpdap	895.972.317,53	392.277.137,51	1.288.249.455,04
Man straordinarie	165.026,49	4.184.479,34	4.349.505,83
Vendite	30.936.789,26		30.936.789,26
Ammortamenti	30.723.291,63	18.037.174,64	48.760.466,27
Altre variazioni (modifica destinazione d'uso, trasferimenti, rettifiche)	2.852,30		2.852,30
Consistenza al 31/12/2011 iscritta nella Situazione Patrimoniale Inpdap	834.480.115,43	378.424.442,21	1.212.904.557,64

Alla presente relazione è allegato un elenco descrittivo dei beni appartenenti al patrimonio immobiliare dell'Istituto, "fotografato" alla data di chiusura dell'esercizio.

La voce successiva è dedicata agli **impianti e macchinari**, valorizzati per € 2.092.227 al netto degli ammortamenti, in cui sono comprese anche le attrezzature.

Ulteriori voci di rilievo nell'ambito delle immobilizzazioni riguardano **altri beni** (€ 14.295.067), dove sono incluse le **opere d'arte** per € 1,540 milioni, i **mobili e macchine da ufficio** per un valore netto di € 9,006 milioni e le apparecchiature hardware per un valore netto di € 3,750 milioni.

I valori relativi agli **automezzi di proprietà**, tra cui sono ricompresi i mezzi di trasporto delle strutture sociali, ammontano, invece, ad € 52.020 al netto degli ammortamenti.

Tra le immobilizzazioni in corso di acquisizione sono valorizzati gli acconti a S.A.L. per acquisiti software per € 61.930.114.

La complessiva consistenza dei beni mobili risulta dalla seguente tabella:

Classe	Quantità	Valore capitalizzato	Ammortamenti accumulati	Valore contabile
Hardware	17.050	19.387.697,28	15.637.822,95	3.749.874,33
Software	764	154.224.629,00	148.999.962,63	5.224.666,37
Lic. d'uso software	80.025	43.139.904,13	34.651.555,61	8.488.348,52
Impianti e macchinari	3.651	37.225.587,55	35.497.200,04	1.728.387,51
Attrezzature	36.899	10.826.001,44	10.655.826,46	170.174,98
Mobili e macchine d'ufficio	519.443	76.038.350,15	67.032.786,42	9.005.563,73
Automezzi	21	676.382,54	624.362,54	52.020,00
Altri mezzi di tras	4	42.042,27	42.042,27	0,00
Opere d'arte	248.615	1.539.632,21	0,00	1.539.632,21
Altri beni	474.829	4.836.565,68	4.642.899,70	193.665,98
Totale	1.381.301	347.936.792,25	317.784.458,62	30.152.333,63

Si rappresenta di seguito, relativamente alle immobilizzazioni immateriali e materiali, il nodo di bilancio di appostazione e l'indicazione dei codici delle relative classi in inventario.

I. Immobilizzazioni immateriali		Classe inventario	Importo
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti			
Software applicativi		IM06SW	154.224.629,00
F.do amm.to software applicativi			148.999.962,63
			5.224.666,37
Licenze d'uso software		IM07LS	43.139.904,13
F.do amm.to licenze d'uso software			34.651.555,61
			8.488.348,52
II. Immobilizzazioni materiali			
1) Terreni e fabbricati			
Fabbricati da reddito		IM03FR	1.093.909.151,24
F.do amm.to fabbricati da reddito			259.429.035,81
			834.480.115,43
Fabbricati strumentali		IM04FS	611.761.181,21
F.do amm.to fabbricati strumentali			233.336.739,00
			378.424.442,21
2) Impianti e macchinari			
Impianti e macchinari		IM08IM	37.225.587,55
F.do amm.to impianti e macchinari			35.497.200,04
			1.728.387,51
Attrezzature		IM09AT	10.826.001,44
F.do amm.to attrezzature			10.655.826,46
			170.174,98
Altri beni		IM20AB	4.836.565,68
F.do amm.to altri beni			4.642.899,70
			193.665,98
4) Automezzi e motomezzi			
Automezzi		IM11AU	676.382,54
F.do amm.to automezzi			624.362,54
			52.020,00
Altri mezzi di trasporto		IM13MT	42.042,27
F.do amm.to altri mezzi di trasporto			42.042,27
			-
5) Immobilizzazioni in corso e acconti			
Acconti su acquisti di software applicativi		IM21AS	61.930.115,96
7) Altri beni			
Apparecchiature elabor automatica dati (hardware)		IM05HW	19.387.697,28
F.do amm.to apparecchiature elabor automatica dati			15.637.822,95
			3.749.874,33
Mobili e macchine d'ufficio		IM10MU	76.038.350,15
F.do amm.to mobili e macchine d'ufficio			67.032.786,42
			9.005.563,73
Opere d'arte L. 717/49		IM14OA	1.539.632,21

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da valori mobiliari rappresentati al costo storico, come indicato dal Principio contabile n. 20, confermato dalla circolare 32 del 16/10/2002 della RGS.

I valori mobiliari detenuti dall'Istituto sono iscritti tra le immobilizzazioni perché durevolmente detenuti dall'Istituto e sono rappresentati da titoli di Stato, partecipazioni in imprese collegate e controllate, da crediti verso imprese controllate e collegate, dalla voce altri titoli e dalla voce crediti finanziari diversi.

Tra le *partecipazioni* detenute dall'Istituto, alla data del 31 dicembre 2011, è inclusa la **partecipazione societaria in IDeAFimit SGR**, Società di Gestione del Risparmio nata nell'ottobre del 2011 all'esito del processo di fusione per incorporazione di First Atlantic Real Estate SGR (FARE) in Fimit SGR, con contestuale cambio del nome di quest'ultima in IDeAFimit SGR. Rispetto alla preesistente partecipazione societaria in Fimit SGR, è rimasto invariato il numero delle azioni in portafoglio (**pari a 33.157**), corrispondente al 18,33% del Capitale Sociale della nuova SGR. L'operazione di fusione si è, infatti, perfezionata con l'emissione di nuove azioni della società assegnate ai soci della SGR incorporata, lasciando invariato il numero di azioni complessivamente detenute dai preesistenti soci Fimit. Precedentemente al perfezionamento della fusione, le due SGR hanno emesso ed assegnato gratuitamente ai propri soci, in numero pari alle azioni detenute, strumenti finanziari partecipativi (rispettivamente denominati di classe "A" per Fimit e di classe "B" per FARE) finalizzati ad attribuire distintamente ed esclusivamente ai rispettivi azionisti i diritti economici connessi alle commissioni variabili relative ai fondi originariamente gestiti da ciascuna SGR, anche successivamente al perfezionamento della fusione. **All'INPDAP sono, pertanto, stati assegnati n. 33.157 strumenti finanziari partecipativi di classe "A" (SFP-A).**

Nell'ambito della voce partecipazioni sono ricompresi anche le quote dei seguenti Fondi immobiliari chiusi:

- **Fondo Alpha Immobiliare:** realizzato e gestito da FIMIT SGR SpA, è stato costituito nel 2000 attraverso l'apporto di immobili dell'Istituto e collocato sul mercato per il 70% delle quote nel 2002. L'INPDAP possiede tuttora il 30% delle quote;
- **Fondo Beta Immobiliare:** realizzato e gestito da FIMIT SGR SpA è stato costituito nel dicembre del 2003 attraverso l'apporto di immobili dell'Istituto e collocato sul mercato per il 70% delle quote nel 2005. L'INPDAP possiede tuttora il 10% delle quote. La scadenza del Fondo, originariamente

prevista per il febbraio 2012, è stata prorogata fino ad un massimo di tre anni al fine di terminare il disinvestimento del patrimonio immobiliare residuo;

- **Fondo immobiliare Senior:** realizzato e gestito da FIMIT SGR SpA, costituito in data 29 dicembre 2009 mediante l'apporto di un primo portafoglio di immobili di proprietà dell'Istituto, perfezionatosi nel corso del 2010. Il Fondo è riservato ad investitori professionali ed opera investimenti immobiliari e mobiliari focalizzati sulle esigenze dei soggetti più anziani (realizzazione di residenze innovative, intervento nell'erogazione di prestiti vitalizi ipotecari, acquisto di nude proprietà). A seguito dell'avverarsi della condizione sospensiva prevista per l'esercizio dell'eventuale prelazione da parte degli enti territoriali interessati, nel corso del 2011 è stato perfezionato il conferimento dell'ultimo immobile oggetto del primo apporto (PiACENZA – Via Mosca), con la contestuale emissione di ulteriori n. 15 quote che vanno ad aggiungersi a quelle in portafoglio alla data del 31.12.2010.

La situazione complessiva sopradescritta è rappresentata nella seguente tabella sinottica.

Tipologia	Quantità	Costo d'acquisto EUR (Val. originario in Lire)	Valore di bilancio al 31.12.2011 (1)
Azioni IDEAFIMIT SGR ⁽²⁾	33.157	51,65 (Lire 100.000)	1.712.416
Strumenti finanziari partecipativi denominati di classe "A" SFP-A ⁽³⁾	33.157		
Azioni DIEP ⁽⁴⁾	3.000		27.305
Quote Fondo Immobiliare ALPHA	31.283	2.500,00	78.222.500
Quote Fondo Immobiliare BETA ⁽⁵⁾	26.847	1.000,00	13.403.365
Quote Fondo Immobiliare ARISTOTELE	2.520	250.000,00	630.000.000
Quote Fondo Immobiliare SENIOR ⁽⁶⁾	377	250.000,00	94.250.000
Totali			817.615.586

(1) Ai sensi della circolare n° 32 emanata dalla RGS del 16/10/2002 "Linee guida sulla rappresentazione contabile di alcune poste di Bilancio"

(2) Pari al 18,33% del Capitale Sociale. Il valore nominale è pari ad € 92,64.

(3) Con riferimento al numero di azioni detenute da ciascuno dei soci di FIMIT SGR, sono stati assegnati gratuitamente strumenti finanziari partecipativi in pari numero (n. 33.157) denominati di classe "A" (SFP-A) finalizzati ad attribuire i diritti economici connessi alle commissioni variabili relative ai fondi originariamente gestiti da FIMIT SGR, anche successivamente al perfezionamento della fusione. All'INPDAP sono, pertanto, stati assegnati n. 33.157 strumenti finanziari partecipativi di classe "A" (SFP-A)

(4) Il valore della partecipazione coincide con il credito vantato nei confronti della liquidazione per crediti della DIEP verso l'erario

(5) Valore di bilancio rideterminato alla luce del decremento del 45,10% del valore unitario della quota, che è passata da € 1.000 ad € 548,971 come risulta da ultimo rendiconto di gestione IDEAFIMIT al 31.12.2011. L'INPDAP ha incassato i relativi rimborsi.

(6) Nel rogito del conferimento si è convenuto che una porzione di apporto pari a €181.879,39, inferiore al valore di sottoscrizione della singola quota (cd. spezzatura), venga considerata nell'ambito di eventuali ulteriori emissioni di quote del Fondo a favore di INPDAP, ovvero venga corrisposta in denaro.

Infine, con riferimento al portafoglio di titoli di stato riacquisiti in gestione amministrata all'esito del disinvestimento della gestione di portafoglio affidata al precedente RTI aggiudicatario del servizio di cassa avvenuto nel corso del 2010, si rappresenta di seguito la situazione in essere alla data del 31.12.2011, evidenziando che, rispetto alla situazione preesistente al 31.12.2010 è arrivato a scadenza il solo CCT 11/2011, presente in portafoglio per un valore nominale complessivamente pari a 15.994.000.

<i>Tipologia</i>	<i>Scadenza</i>	<i>Valore Nominale Complessivo</i>	<i>Cps</i>	<i>Inadel</i>	<i>Enpos</i>	<i>Valore di Bilancio al Costo d'Acquisto</i>
CCT TV	01/03/2012	42.881.000	21.881.000	21.000.000		43.196.051
CCT TV	01/11/2012	57.952.000	36.852.000	21.100.000		58.521.427
CCT TV	01/07/2013	50.352.000	50.352.000			50.925.033
CCT TV	01/03/2014	42.696.000		16.696.000	26.000.000	42.427.298
CCT TV	01/11/2014	44.059.000	44.059.000			44.695.913
CCT TV	01/09/2015	12.065.000		12.065.000		11.392.170
CCT TV	01/07/2016	31.060.000	31.060.000			30.622.913
TOTALE		281.065.000				281.780.806

Ulteriori immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate dai **crediti verso altri**.

Nelle singole gestioni amministrate dall'INPDAP viene esposto il valore delle anticipazioni interne tra casse pensioni (pertanto, iscritte, all'interno delle singole casse, anche tra i debiti).

Il totale del debito e credito non viene, invece, descritto a livello unitario.

Si riporta di seguito la situazione complessiva dello "stock" dei rapporti debito/credito tra le ex gestioni e dei movimenti relativi al 2011.

Anticipazioni attive e passive tra gestioni

	Anticipazioni al 01.01.2011		Movimenti durante l'anno 2011		Anticipazioni al 31.12.2011	
	Attive	Passive	Anticipazioni tra gestioni 2011	ESU figurativi	Attive	Passive
ENPAS	1.957.717.410,25		-1.111.164.579,77	74.933.148,79	921.485.979,27	
INADEL	4.081.478.253,95		-123.305.037,88	3.661.085,97	3.961.784.302,02	
ENPDEP	37.058.970,44		-9.955.411,97	-51.162,10	27.052.396,37	
CPDEL		-22.460.645.775,19	-2.512.381.781,37	-936.931,84		-24.973.964.488,40
CPI	66.464.498,92		50.092.641,38	-512.128,55	116.045.011,75	
CPUG	85.196.891,13		7.807.471,94	-76.743,17	92.927.619,90	
CPS	19.213.502.928,34		370.954.654,93	-4.459.422,59	19.579.998.160,68	
CTPS		-2.690.074.864,22	3.074.836.757,94	-68.896.725,99	315.265.167,73	
CREDITO E ATTIVITA' SOCIALI		-290.643.313,60	266.817.579,95	-3.661.120,52		-27.491.854,17
ENAM			-13.702.295,15			-13.702.295,15
INPDAP	25.441.368.951,01	-25.441.368.951,01	0,00	0,00	25.015.158.617,72	-25.015.158.617,72

	Enpas	Inadel	Enpdep	Cpdel	Cpi	Cpug	Cps	Ctps	Credito
Enpas		26.484.116,60	-106.029,29	-32.088.524,85	-282.132,34	7.200,56	98.439.775,66	594.872.761,98	431.501.412,52
Inadel	-26.484.116,60		-34.958,25	30.368.980,91	-171.348,50	66.850,00	15.229.083,41	176.196.797,89	-73.129.745,50
Enpdep	106.029,29	34.958,25		211.152,80	0,00	0,00	-48.756,76	9.483.509,11	108.518,27
Cpdel	32.088.524,85	-30.368.980,91	211.152,80		-2.950.260,65	5.584,53	383.643.642,87	2.157.540.458,36	-36.837.045,61
Cpi	282.132,34	171.348,50	0,00	2.950.260,65		943,10	3.199.351,51	-59.410.466,15	2.713.983,55
Cpug	-7.200,56	-66.850,00	0,00	-5.584,52	-848,50		-3.412,84	-8.320.972,71	397.299,59
Cps	-98.439.775,66	-15.229.083,41	48.756,76	-383.643.642,87	-3.199.351,53	3.412,84		127.541.046,55	2.715.321,50
Ctps	-594.872.761,98	-176.196.797,89	-9.483.509,11	-2.157.540.458,36	59.410.466,15	8.120.972,71	-2.715.321,50		-63.095.817,57
Credito	431.501.412,52	73.129.745,50	-108.518,27	36.817.085,61	-2.713.983,29	-397.299,59	2.715.321,50	63.035.497,97	
Enam	7.723.743,47	716.344,10	0,00	549.451,40	0,00	0,00	751.178,94	1.898.065,14	2.252.971,80
INPDAP	-1.111.164.579,77	-123.305.037,88	-9.955.411,97	-2.512.381.781,37	50.982.641,18	7.807.471,94	370.954.654,93	3.074.836.757,94	266.817.579,95

Nei **crediti finanziari diversi**, che ammontano nell'intero a 8,007mld di euro ca., le voci più significative sono rappresentate dai *prestiti e mutui concessi agli iscritti e al personale*.

Attivo Circolante

La successiva aggregazione si riferisce al capitale circolante, dove sono indicati *rimanenze, residui attivi e disponibilità liquide*.

Le rimanenze sono iscritte per un importo pari a € 2.913.197 e si riferiscono a buoni pasto e buoni benzina.

I **residui attivi** sono classificati secondo la natura del debitore e ammontano ad € 3.033.505.898, defalcati delle partite classificate come inesigibili dai Centri di Responsabilità competenti (€ 5.276.370).

Le **disponibilità liquide** ammontano a € 5.626.379.635.

PASSIVITÀ

La prima voce delle passività è costituita dal **deficit patrimoniale** che, alla data del 31/12/2011, ammonta ad € 10.269.226.018 e segna un decremento rispetto al valore del periodo amministrativo precedente (€ 285.877.397) per effetto del disavanzo economico generatosi nel corso dell'esercizio.

Tuttavia, è importante sottolineare come l'esposizione debitoria, che concorre a determinare le passività, sia pressoché esclusivamente nei confronti dello Stato e generata da trasferimenti in conto capitale, previsti dalla legge, e indispensabili al pagamento delle prestazioni.

La successiva posta non risulta valorizzata, in quanto i contributi incassati dallo Stato e dalle Regioni per l'attività creditizia ex II.PP. non rappresentano sovvenzioni all'Inpdap, ma agevolazione per i mutuatari che ne beneficiano defalcando le quote da restituire. In corrispondenza del loro conseguimento vengono, pertanto, portate a diminuzione delle poste dell'attivo corrispondenti.

La successiva aggregazione riguarda i **fondi rischi ed oneri**. In essa è compreso il **fondo per il trattamento di fine servizio** del personale dipendente, che viene alimentato con l'accantonamento annuo e decrementato in ragione dei trattamenti corrisposti. L'ammontare finale è di € 82.316.957.

Il **fondo rischi** di ammontare pari ad € 1.002.064.542, si riferisce per la massima parte alla **garanzia per i prestiti concessi agli iscritti** e al personale, ed è alimentato, con movimento dei capitoli finanziari, tramite le trattenute effettuate al momento della concessione ed utilizzato in caso di insolvenza. Il residuo valore equivale ai residui attivi classificati come inesigibili.

La voce successiva del passivo è costituita dai debiti che ammontano a € 28.260.327.331. Il valore Inpdap unitario non tiene conto delle anticipazioni tra gestioni, già citate tra le poste dell'attivo, e che sono invece esposte nelle singole gestioni per un importo complessivo di € 25.015.158.637,72.

Il criterio che sottende l'articolazione dei debiti è la natura del creditore.

Tra le voci più rilevanti, si segnalano i **debiti tributari** per € 2.360.170.111 quasi esclusivamente relativi al versamento delle imposte trattenute in qualità di sostituto e versate nel gennaio 2012.

Inoltre, all'interno dei **debiti verso lo Stato**, sono presenti le somme relative alle anticipazioni di bilancio di cui alla Legge 448/1998, art. 35, che nell'anno 2011 ammontano a 8.456.000.000,00. Tale posta era inizialmente pari ad € 1.394.340.216,00, cui si sono aggiunte, oltre al movimento dell'anno, le ulteriori anticipazioni ricevute nel 2009 per € 5.627.000.000,00 e nel 2010 per € 6.221.000.000,00. Si segnalano, infine, anticipazioni di Tesoreria per € 3.500.000.000,00.

CONTO ECONOMICO	Anno 2011		Anno 2010	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) <i>Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi</i>		58.578.991.566,00		58.274.089.919,00
2) <i>Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</i>				
3) <i>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</i>				
4) <i>Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni</i>				
5) <i>Altri ricavi e proventi</i>		633.419.593,00		1.340.023.001,00
Totale valore della produzione (A)		59.212.411.159,00		59.614.112.920,00
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) <i>per materie prime, sussidiarie, di consumi e merci</i>		2.267.273,00		2.104.514,00
7) <i>per servizi</i>		69.506.619.403,00		68.616.319.627,00
a) Istituzionali	68.705.137.663,00		67.058.461.659,00	
b) trasferimenti	649.406.676,00		1.429.948.466,00	
c) di funzionamento	152.075.064,00		127.909.502,00	
b) <i>per godimento beni di terzi</i>		17.217.651,00		12.388.573,00
9) <i>per il personale</i>		454.975.972,00		432.101.836,00
a) salari e stipendi	329.920.144,00		308.913.052,00	
b) oneri sociali	74.897.272,00		75.382.610,00	
c) trattamento di fine rapporto	15.908.716,00		16.503.546,00	
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	34.249.840,00		31.302.628,00	
10) <i>Ammortamento e svalutazioni:</i>		71.667.223,00		80.589.959,00
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.665.653,00		21.437.912,00	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	56.001.570,00		59.152.047,00	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
11) <i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>		(521.100,00)		(533.543,00)
12) <i>Accantonamenti per rischi</i>		4.413.834,00		358.249,00
13) <i>Accantonamenti ai fondi per oneri</i>				
14) <i>Oneri diversi di gestione</i>		108.260.578,00		99.912.812,00
Totale costi (B)		70.164.800.834,00		69.243.137.027,00
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		(10.952.389.675,00)		(9.629.024.107,00)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) <i>Proventi da partecipazioni</i>		6.709.144,00		7.765.949,00
16) <i>Altri proventi finanziari:</i>		370.879.703,00		360.803.729,00
a) di crediti iscritti nelle immobilizzazioni	335.135.657,00		326.783.304,00	
b) di titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	4.240.583,00			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti	31.503.463,00		34.020.425,00	
17) <i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>		(54.039.507,00)		(62.543.721,00)
17-bis) <i>Utili e perdite su cambi</i>				
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		323.499.040,00		306.023.957,00
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) <i>Rivalutazioni:</i>		0,00		
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
19) <i>Svalutazioni:</i>		(13.443.635,00)		
a) di partecipazioni	(13.443.635,00)			
b) di immobilizzazioni finanziarie				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
Totale rettifiche di valore (D)		(13.443.635,00)		
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) <i>Proventi straordinari</i>		38.261.561,00		192.084.525,00
21) <i>Oneri straordinari</i>		(17.192.519,00)		(117.499.753,00)
22) <i>Sopravvenienze attive ed insussistenze di passivo</i>		107.059.895,00		322.486.655,00
23) <i>Sopravvenienze passive ed insussistenze di attivo</i>		(22.252.288,00)		(79.421.605,00)
Totale delle partite straordinarie (E)		105.876.649,00		317.649.822,00
Risultato prima delle imposte (A-B+C-D+E)		(10.536.457.621,00)		(9.005.350.328,00)
35) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio</i>		18.645.794,00		20.072.304,00
Disavanzo Economico		(10.555.103.415,00)		(9.025.422.632,00)

Legenda:

Valori negativi tra parentesi

CONTO ECONOMICO	2011		2010	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi		4.493.321.668,00		4.473.479.162,00
2) Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4) Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni		45.867.609,00		103.054.595,00
5) Altri ricavi e proventi				
Totale valore della produzione (A)		4.539.189.277,00		4.576.533.757,00
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumi e merci		192.102,00		176.722,00
7) per servizi		5.530.914.864,00		6.340.187.206,00
a) Istituzionali	5.464.276.909,00		6.306.144.375,00	
b) trasferimenti	53.233.060,00		21.101.438,00	
c) di funzionamento	13.404.895,00		12.941.393,00	
8) per godimento beni di terzi		1.463.418,00		1.049.889,00
9) per il personale		38.894.133,00		36.873.484,00
a) salari e stipendi	28.214.365,00		26.403.794,00	
b) oneri sociali	6.396.227,00		6.401.007,00	
c) trattamento di fine rapporto	1.358.604,00		1.401.651,00	
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	2.924.937,00		2.667.032,00	
10) Ammortamento e svalutazioni:		15.122.985,00		15.570.592,00
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.336.893,00		1.809.624,00	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	13.786.092,00		13.760.968,00	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(53.042,00)		(54.532,00)
12) Accantonamenti per rischi		4.636.078,00		22.690,00
13) Accantonamenti ai fondi per oneri				
14) Oneri diversi di gestione		9.794.127,00		10.131.024,00
Totale costi (B)		5.600.964.665,00		6.403.957.075,00
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		(1.061.775.388,00)		(1.827.423.318,00)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni		1.614.560,00		1.916.429,00
16) Altri proventi finanziari:		7.750.432,00		6.929.110,00
a) di crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.624.613,00		1.384.264,00	
b) di titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	432.114,00		296.963,00	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti	5.693.705,00		5.247.883,00	
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(3.975.143,00)		(6.959.655,00)
17-bis) Utili e perdite su cambi				
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		5.389.846,00		1.885.884,00
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) Rivalutazioni:		0,00		
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
19) Svalutazioni:		(2.635.943,00)		
a) di partecipazioni	(2.635.943,00)			
b) di immobilizzazioni finanziarie				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
Totale rettifiche di valore (D)		(2.635.943,00)		
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi straordinari		5.808.267,00		1.315.947,00
21) Oneri straordinari		(139.331,00)		(115.693.417,00)
22) Sopravvenienze attive ed insussistenze di passivo		15.770.666,00		15.775.854,00
23) Sopravvenienze passive ed insussistenze di attivo		(5.138.589,00)		(4.348.838,00)
Totale delle partite straordinarie (E)		16.251.013,00		(102.950.454,00)
Risultato prima delle imposte (A-B+C-D+E)		(1.042.770.477,00)		(1.929.487.888,00)
35) Imposte sul reddito dell'esercizio		1.592.351,00		1.338.446,00
Disavanzo Economico		(1.044.362.826,00)		(1.929.826.334,00)

Legenda:

Valori negativi tra parentesi