



FONDAZIONE BNC

BANCA NAZIONALE DELLE COMUNICAZIONI

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

La Nota Integrativa costituisce parte integrante, assieme allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico, del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 e fornisce le informazioni e i dettagli supplementari utili per una più completa descrizione del Bilancio Consuntivo.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31/12/2012 non si discostano sostanzialmente da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, anche considerando l'applicazione del decreto ministeriale del 21 dicembre 2012 disposto dal Ministero dell'Economia che ha esteso al 2012 le disposizioni dell'art. 15 comma 13 del D.L. 185/2008, di seguito anche detto "decreto anticrisi", nella valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati.

I suddetti decreti legislativi hanno permesso di derogare ai principi contabili di valutazione degli strumenti finanziari in considerazione dell'eccezionale turbolenza nei mercati finanziari mondiali. Con tale deroga, non è stato iscritto un minor valore di periodo di euro 11.418.604,47 sui titoli di capitale e di debito.

Aderendo alla facoltà di cui al paragrafo 10.8 dell'Atto di Indirizzo (provvedimento del 19 aprile 2001 del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica) gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati sono stati valutati al mercato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai principi generali della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività della Fondazione. Tali principi risultano conformi alle norme di legge, ai principi contabili, nonché ai criteri emanati dal Ministero del Tesoro, con Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 e successive modifiche.

Di seguito si forniscono dei dettagli sulle principali voci di bilancio.

Immobilizzazioni Materiali - Beni Immobili Strumentali

Sono iscritti al costo di acquisto. Le spese di diretta imputazione sono portate in aumento del valore dei beni.

Immobilizzazioni Materiali - Altri beni

Sono iscritti al costo di acquisto al netto delle quote di ammortamento calcolate in base alla normativa vigente.

Immobilizzazioni Finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e rappresentano un investimento duraturo da parte della Fondazione.

Immobilizzazioni Finanziarie - Altri titoli

Gli investimenti patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono accolti in questa voce e sono iscritti al costo di acquisto.

Strumenti finanziari non immobilizzati - Affidati in gestione patrimoniale individuale

La voce non risulta presente nel bilancio 2012.

Strumenti finanziari non immobilizzati - Strumenti finanziari quotati e non quotati

In tale posta sono ricompresi:

a) Titoli sottoposti al "decreto anticrisi"

Per tali valori, in relazione alla menzionata applicabilità anche per il bilancio 2012 della particolare disciplina (in deroga a quanto previsto dall'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001) i titoli, iscritti tra gli strumenti finanziari non immobilizzati sono valutati ai valori iscritti al 31 dicembre 2011. In nota integrativa viene fornito per ciascun titolo il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla data di chiusura dell'esercizio. La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

I titoli sono depositati in un dossier presso l'Istituto di credito Banca Akros Spa ed il regime fiscale prescelto è quello "amministrato".

b) Altri titoli

Sono valutati al valore desunto dall'andamento del mercato. In particolare per l'indice FTSE MIB sono state utilizzate le quotazioni di chiusura delle date di negoziazione dei contratti derivati.

c) Quote di Fondi O.I.C.R.

Si riferiscono a quote di un fondo chiuso di investimento immobiliare non quotato. Il fondo è gestito da Sorgente SGR S.p.A. La valutazione netta delle quote è effettuata dal Consiglio di Amministrazione della SGR entro 30 giorni dalla fine di ogni semestre e pubblicata sia su "Il Sole 24 ore" e sia sul sito internet della Sgr. Il valore esposto in bilancio è quello determinato dalla Società di gestione .

Crediti e Debiti

Sono esposti al valore nominale, rettificato al presumibile valore di realizzo se inferiore.

Disponibilità liquide

Sono relative ai saldi della cassa contante e dei conti correnti bancari alla data di chiusura dell'esercizio, comprensivi di tutte le competenze attive e passive a tale data.

Altre attività

In questa posta sono stati iscritti gli immobili devoluti a seguito di estinzione dell'Ente Morale di Gestione Immobiliare e situati nel Comune di Brescia. Detti immobili sono destinati alla vendita e sono coerenti con i valori di mercato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondi per l'attività d'Istituto – Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il fondo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale.

Fondi per l'attività d'Istituto – Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari

I fondi sono costituiti dalle somme accantonate annualmente per effettuare erogazioni, nel rispetto dei limiti stabiliti dalla norma, e per le quali non sia stata assunta delibera di erogazione.

Fondi per l'attività d'Istituto – Altri fondi

Il fondo accoglie le somme da destinare alla realizzazione delle infrastrutture sociali nel Sud.

Fondo TFR

Il fondo rappresenta il debito, al netto di acconti erogati ed al netto dell'imposta sostitutiva nella misura dell'11% applicata sulla rivalutazione ed imputata a riduzione del fondo in aderenza alle disposizioni dell'art. 11 del D.Lgs. N.47/2000, verso i dipendenti per le indennità di cessazione di fine lavoro maturate alla data di chiusura dell'esercizio. Gli accantonamenti sono calcolati in conformità alla legge ed al CCNL aziende del Commercio e Terziario.

Erogazioni deliberate

Sono iscritte le somme destinate alle erogazioni per le quali è stata assunta la delibera, non ancora erogate alla data di chiusura dell'esercizio.

Fondo per il Volontariato

Gli accantonamenti sono effettuati in applicazione dell'art. 15 della Legge n.266/91 e nella misura stabilita dal paragrafo 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

Imposte sul reddito

Le imposte sono calcolate sulla base della normativa vigente.

Conti d'ordine

Costituiscono annotazioni di corredo della situazione patrimoniale-finanziaria esposta dallo stato patrimoniale, rappresentando potenziali passività e impegni.

Personale

L'organico è così composto:

Organico	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	3	3	0
Impiegati	3	3	0

La situazione si riferisce al personale in forza al 31 dicembre 2012, assunto con contratto del Commercio Aziende del Terziario. Nessun dipendente ha la delega e la responsabilità relativa alla gestione del patrimonio.

Si informa, nel rispetto di quanto richiesto al punto 11.1 lettera q) dell' Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 ed ai sensi dell'art. 5 comma 1 del D.Lgs. 153 del 17/05/1999, che la Fondazione svolge esclusivamente attività di gestione del patrimonio.

Si riportano, di seguito, i commenti alle principali poste che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, evidenziando per ogni posta il saldo dell'esercizio precedente.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1 Immobilizzazioni materiali e immateriali

esercizio 2012	esercizio 2011
13.178.593	13.170.648

a) beni immobili strumentali

esercizio 2012	esercizio 2011
13.159.461	13.159.461

L'importo è così costituito:

Bene	2012	2011	Differenza
Immobile di Via di Villa Albani	5.146.743	5.146.743	0
Immobile di Via Savoia	8.012.718	8.012.718	0

b) Altri beni

esercizio 2012	esercizio 2011
19.132	11.188

L'importo è così costituito:

Bene	2012	2011	Differenza
Impianti specifici	563	938	(375)
Arredi	9.566	5.971	3.595
Macchine elettroniche d'ufficio	0	314	(314)
Sito Web	9.003	3.965	5.038

La voce ha registrato una variazione in aumento dovuta all'acquisto di un programma software per la gestione dell'Attività Istituzionale.

Sono iscritte le spese per l'acquisto di beni materiali di importo superiore a euro 516,46.

- Impianti specifici:	
Saldo al 31/12/11	7.990,00
Acquisti 2012	0,00

Totale	7.990,00
Ammortamenti prec.	7.052,51
Ammortamento 2012	375,00

Saldo al 31/12/12	562,49
- Arredi:	
Saldo al 31/12/11	10.061,68
Acquisti 2012	5.360,30

Totale	15.421,98
Ammortamenti prec.	4.090,46
Ammortamento 2012	1.765,43

Saldo al 31/12/12	9.566,09
- Macchine elettr. d'ufficio	
Saldo al 31/12/11	1.569,60
Acquisti 2012	0,00

Totale	1.569,60
Ammortamento prec.	1.255,68
Ammortamento 2012	313,92

Saldo al 31/12/12	0,00
- Sito Web	
Saldo al 31/12/11	5.784,00
Acquisti 2012	7.744,00

Totale	13.528,00
Ammortamento prec.	1.819,20
Ammortamento 2012	2.705,60

Saldo al 31/12/12	9.003,20



2 Immobilizzazioni finanziarie

esercizio 2012	esercizio 2011
13.560.051	12.045.277

a) Partecipazioni in società strumentali con partecipazione di controllo

esercizio 2012	esercizio 2011
538.277	538.277

Le partecipazioni in società strumentali sono contabilizzate al costo di acquisto. Nel seguito si forniscono le informazioni rilevanti.

Partecipazione Isfort S.p.A.

esercizio 2012	esercizio 2011
538.277	538.277

Costituita nel 1994 in esecuzione di delibera consiliare per il perseguimento di fini istituzionali. E' una società strumentale all'attività della Fondazione nel campo dei Trasporti e delle Comunicazioni.

La società ha per oggetto:

- la produzione di servizi di formazione e qualificazione tecnico-professionale nel campo della direzione e gestione dei sistemi di trasporto collettivo, pubblico e privato ed attività ad esse connesse;
- la formazione e la ricerca applicata nel campo dell'economia generale ed aziendale, nel campo della produzione ed utilizzazione dei sistemi di trasporto collettivo, pubblico e privato e settori ad esso connessi;
- la formazione e la ricerca finalizzata all'innovazione tecnico-scientifica nell'organizzazione e nei mezzi di produzione dei sistemi di trasporto collettivo, pubblici e privati e settori ad esso collegati;
- la ricerca finalizzata alla formazione ed organizzazione giuridico-amministrativa nei sistemi di trasporto collettivo, pubblico e privato e settori ad esso collegati;
- la formazione e la ricerca finalizzata alla metodologia di analisi di impatto ambientale, connesse a scelte di investimenti nei sistemi di trasporto collettivo, pubblico e privato e settori ad esso connessi;

Per il perseguimento di dette finalità la società programma, organizza e realizza, in proprio o avvalendosi di terzi: progetti di ricerca, conferenze, pubblicazioni. Isfort ha perfezionato dal 2011 l'investimento commerciale nel segmento di mercato rappresentato dall'attività formativa finanziata.

Nella seguente tabella si evidenziano i dati della partecipata così come risultante dal progetto di bilancio approvato dal CdA del 19 marzo 2013:

Denominazione	ISFORT S.p.A.
Sede	Via Nizza , 45 – 00198 Roma
Capitale sociale	663.000
Patrimonio netto	582.737
Utile /(perdita)	(59.353)
Ultimo dividendo percepito	----
Quota posseduta	81,74%
Patrimonio Netto di pertinenza	476.329
Costo della partecipazione	538.277

b) Altre Partecipazioni

esercizio 2012	esercizio 2011
10.849.604	10.897.810

Nelle seguenti tabelle si evidenziano i dati delle altre partecipazioni:

Partecipazione INLINEA S.p.A.

esercizio 2012	esercizio 2011
492.604	492.604

La società ha per oggetto sociale:

- lo svolgimento di attività assicurativa in nome e per conto di compagnie di assicurazione;
- la promozione e l'offerta di prodotti assicurativi, finanziari e bancari;
- la prestazione di servizi ausiliari e di supporto nei confronti delle imprese assicurative, bancarie, parabancarie, finanziarie e simili o della loro clientela.

Nella seguente tabella si evidenziano i dati della partecipata così come risultante dal progetto di bilancio approvato dal CdA del 20 marzo 2013:

Denominazione	INLINEA S.p.A:
Sede	Via Abruzzi, 3 – 00187 Roma
Capitale sociale	516.460
Patrimonio netto	889.366
Utile /(perdita)	105.688
Ultimo dividendo percepito	----
Quota posseduta	30%
Patrimonio netto di pertinenza	266.810
Costo della partecipazione	492.604

Partecipazione PRINCIPIA SGR SPA

esercizio 2012	esercizio 2011
357.000	285.000

La Società è la prima Società di Gestione del Risparmio (SGR) costituita in Italia ai sensi del Provvedimento di Banca d'Italia del 19 luglio 2001. Principia SGR gestisce fondi chiusi di investimento riservati per attività di venture capital rivolta ad imprese ad alto contenuto tecnologico. In data 31 marzo 2012 è stato effettuato un aumento di capitale e la Fondazione ha sottoscritto n. 4500 azioni pari al 15% delle azioni di nuova emissione al valore nominale di euro 10,00 cadauna ed in data 26 Aprile 2012 ha sottoscritto n. 2700 azioni richiedendo la prelazione sulle azioni rimaste inoplate. Non si riportano i dati in quanto non disponibili alla data di approvazione del progetto di Bilancio.

Denominazione	PRINCIPIA SGR S.p.A:
Sede	Via Quintino Sella,3 - Milano
Capitale sociale	1.000.000
Patrimonio netto	
Utile /(perdita)	
Ultimo dividendo percepito	----
Quota posseduta	17,08%
Patrimonio netto di pertinenza	
Costo della partecipazione	357.000

Partecipazione FS FORMAZIONE S.p.A. In liquidazione

esercizio 2012	esercizio 2011
	120.205

La Società è stata posta in liquidazione il 13 dicembre 2011 con atto del notaio Castellini e, a conclusione della procedura di liquidazione, l'Assemblea di Fs Formazione in liquidazione ha approvato, in data 28 settembre 2012, il bilancio finale di liquidazione al 31 Agosto 2012, procedendo altresì al conteggio delle quote di riparto spettanti a ciascun Socio.

La quota di riparto spettante alla Fondazione BNC di Euro 164.364 ha determinato un utile di Euro 44.159 al lordo delle imposte.

Partecipazione PATRIMONIO DLF S.r.l.

esercizio 2012	esercizio 2011
10.000.000,00	10.000.000,00

La Società gestisce i beni immobili, sia in locazione che in proprietà del Gruppo FS presenti sul territorio nazionale e destinati alle attività ricreative, sportive e di solidarietà riservate ai soci del

Dopolavoro Ferroviario. La Società ha deliberato (Assemblea del 12 giugno 2012) l'aumento di capitale da euro 27.100.000,00 a euro 32.700.000,00. La Fondazione non ha partecipato all'aumento.

Non si riportano i dati in quanto non disponibili alla data di approvazione del progetto di Bilancio.

Denominazione	PATRIMONIO DLF S.r.l:
Sede	Via Bari, 20 - Roma
Capitale sociale	32.700.000
Patrimonio netto	
Utile /(perdita)	
Ultimo dividendo percepito	----
Quota posseduta	30,58%
Patrimonio netto di pertinenza	----
Costo della partecipazione	10.000.000

d) Altri titoli

esercizio 2012	esercizio 2011
2.172.170	609.190

Nelle seguenti tabelle si evidenziano i dati del punto d) altri titoli:

esercizio 2012	esercizio 2011
559.820	0

La posta accoglie il valore di n. 32.625.000 titoli azionari e n. 150.000 titoli obbligazionari Seat Pagine Gialle iscritti al prezzo di mercato risultante alla chiusura del primo giorno di quotazione a seguito della conversione dei titoli Lightouse (delibere CDA del 17/10/2012 e del 20/03/2013):

Banca Akros	quantità	quotazione	Valore unitario	Valore
Titoli in portafoglio			di mercato	di mercato
Azioni Seat PG	32.625.000	03/09/2012	0,0128	417.600
Obbligazioni PG	150.000	10/09/2012	94,81300	142.220

Principia SGR S.p.A.	Valore di carico	Valore
Fondo	31.12.2012	31.12.2011
Principia II	1.612.350	609.190

La posta accoglie il valore dei richiami di investimento relativi al Fondo chiuso Principia II gestito da Principia SGR S.p.A.. Principia II è un fondo chiuso di diritto italiano dedicato ad imprese innovative localizzate nelle aree del Centro-Sud Italia (ad esclusione del Lazio); gli investimenti del Fondo si concentrano su innovazioni di processo o di prodotto mediante

tecnologie digitali. Il Fondo Principia II è in corso di investimento (il valore dei richiami di investimento nell'esercizio 2012 è pari a euro 1.003.160).

Il Consiglio di Amministrazione della Fondazione, nella seduta del 3 aprile 2012, ha deciso di classificare tra le immobilizzazioni finanziarie il valore del Fondo, poiché le sue caratteristiche lo assimilano ad un investimento di lungo periodo (decennale) il cui risultato atteso avrà effetto solo a scadenza.

3) Strumenti finanziari non immobilizzati

esercizio 2012	esercizio 2011
76.603.607	74.764.502

La voce ha registrato un incremento dovuto essenzialmente ad acquisto di titoli azionari e alle rivalutazioni intervenute sugli strumenti finanziari non immobilizzati quotati.

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale:

esercizio 2012	esercizio 2011
-----	-----

La voce non risulta presente nel bilancio 2012.

b) Strumenti finanziari quotati di cui:

	esercizio 2012	esercizio 2011
Titoli di debito	12.005.434	16.452.598
Titoli di capitale	59.607.836	53.276.804

- Titoli di debito

I seguenti titoli, depositati in regime amministrato, sono stati iscritti al prezzo risultante alla chiusura dell'esercizio 2012 registrando rivalutazione per euro 450.944 e svalutazione per euro 4.043

Banca depositaria: Banca Akros S.p.A.

Titolo	Q/tà	Prezzo di carico	Valore di carico	Prezzo di mercato al 31.12.2012	Valori di bilancio 31.12.2012	Rivalutazioni Svalutazioni
IBL 5,75%	4.000.000	100,0000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	0
CASSA DEP. PRESTITI 4.25%	1.000.000	89,14900	891.490	1.032.980	1.032.980	141.490
BTPI 2,60	2.150.000	100,75009	2.166.127	2.321.632	2.321.633	155.506
BTPI 3,55	2.700.000	100,00000	2.700.000	2.800.024	2.800.024	100.024
BTP 4.50	1.000.000	100,95910	1.009.591	1.050.639	1.050.639	41.048
BTP 4,75	300.000	99,776700	299.330	312.206	312.206	12.876
BTP 3,75	500.000	98,39900	491.995	487.952	487.952	(4043)
Totale			11.558.533		12.005.434	446.901

Nel rispetto dell'articolo 11 lettera h) dell'Atto di Indirizzo del 19.04.2001, si riepilogano le Movimentazioni avvenute nel corso del 2012:

Titoli	Esistenze iniziali al 01.01.2012	Acquisti	trasferimenti	vendite	Esistenze finali al 31.12.2012
--------	----------------------------------	----------	---------------	---------	--------------------------------

	quantità	valore di bilancio	valore di mercato	quantità	quantità	valore di bilancio	valore mercato
Royal Bank 5,25%	3.000.000	1.275.000	1.275.000		3.000.000		
Royal BK 5,50%	3.000.000	1.236.900	1.236.900		3.000.000		
Fiat Ind. 6,P.	3.600.000	3.619.800	3.619.800		3.600.000		
Ilighthouse 8% (1)	3.000.000	178.200	178.200		3.000.000		
Unipol 7%	6.000.000	3.259.920	3.120.336		6.000.000		
BTP 4,25	1.000.000	980.751	980.751		1.000.000		
Btp 6%	1.000.000	1.010.537	1.010.537		1.000.000		
IBL 5,755 (3)	4.000.000	4.000.000	4.000.000		1.000.000	3.000.000	3.000.000
IBL 5,75%				1.000.000		1.000.000	1.000.000
CDEP 4,25%	1.000.000	891.490	891.490		1.000.000	1.032.980	1.032.980
BPTI 2,60				2.150.000		2.321.633	2.321.633
BPTI 3,55				2.700.000		2.800.024	2.800.024
BTP 4.50				1.000.000		1.050.639	1.050.639
BTP 4,75				300.000		312.206	312.206
BTP 3,75				500.000		487.952	487.952
Seat Pagine Gialle(2)				150.000		142.219	89.719

(1) Il titolo nel mese di agosto 2012 è stato convertito in titoli azionari e obbligazionari Seat Pagine Gialle

(2) Il titolo è immobilizzato con delibera del CDA (punto d) altri titoli) e non si registrano svalutazioni per Euro 52.500

(3) Il titolo obbligazionario IBL 5,75% prevede il 28/12 di ogni anno il rimborso di 1/5 del capitale originariamente investito.

- Titoli di capitale

Banca depositaria	Valori al 31.12.2012	Valori al 31.12.2011
Banca Akros	59.607.836	53.276.804
Totale	59.607.836	53.276.804

I titoli azionari, depositati in regime amministrato, sono stati iscritti al prezzo risultante alla chiusura dell'esercizio 2011, così come indicato dal decreto ministeriale del 21 dicembre 2012 disposto dal Ministero dell'Economia, "decreto anticrisi", previa verifica della corretta applicabilità.

Banca Akros	Valore unitario	Valore	Valore unitario	Valore	Svalutazione
Titoli in portafoglio	quantità	di carico	di carico	di bilancio	
			31.12.2012	31.12.2012	
Finpart Ord.	110.000	0,00001	1	110.000	0
Mediobanca	500.000	8,1451	4.072.571	4.6564	(1.744.376)
Intesa Sanpaolo	2.132.474	3,1045	6.620.165	1,3070	(3.833.022)
Intesa Sanpaolo Pac. Call	447.526	1,3752	615.440	1,3070	(30.525)
Generali Assicurazioni	550.000	19,1846	10.551.550	13,7750	(2.975.314)

Dea Capital	3.295.323	1,3555	4.879.800	1,3517	4.454.288	(12.522)
Telecom Italia Rsp	7.500.000	0,8100	6.075.000	0,5992	6.075.000	(1.581.001)
Enel	500.000	4,6821	2.341.050	3,1566	2.341.050	(762.753)
Eni	800.000	18,3516	14.681.240	18,4568	14.765.440	84.200
Fiat ord. ragg	140.000	7,3374	1.027.236	3,8259	1.027.236	(491.614)
Buzzi Unicem	100.000	9,9034	990.335	10,5486	1.054.860	64.525
Snam Rete Gas	1.117.000	3,4656	3.871.034	3,5212	3.933.180	62.146
Terna Spa	1.357.000	2,9468	3.998.778	3,0187	4.096.376	97.598
Warrant BPM			705		679	(26)
Totale generale			59.311.915		59.607.836	11.122.684

Titoli sottoposti a “decreto anticrisi”

Si evidenzia, pertanto, che con l'applicazione del decreto ministeriale 21 dicembre 2012, disposto dal Ministero dell'Economia, che ha esteso al 2012 le disposizioni dell'art. 15 comma 13 del D.L. 185 cosiddetto “anticrisi”, non è stata iscritta la svalutazione dei titoli pari a euro 11.418,605 mentre sono state iscritte rivalutazioni per Euro 308.469 e svalutazioni per euro 12.522 al punto 4 del conto economico, oltre ad euro 26,50 riferita ai warrant BPM 2009-2013.

Nel rispetto dell'articolo 11 lettera h) dell'Atto di Indirizzo del 19.04.2001, si riepilogano le movimentazioni avvenute nel corso del 2012:

Titoli	Esistenze iniziali al 01.01.2012			Acquisti	trasferimenti	vendite	Esistenze finali al 31.12.2012		
	quantità	valore di bilancio	valore di mercato				quantità	valore di bilancio	valore mercato
FINPART ORD. EX FINARTE	110.000	1	1,10				110.000	1,10	1,10
Acegas ord		158.211	125.810			38705			
Telecom Italia Risp	7.500.000	6.075.000	5.184.000				7.500.000	6.075.000	4.494.000
Intesa San Paolo	2.132.474	6.620.165	7.748.972				2.132.474	6.620.165	2.787.143
INTESA SAN PAOLO Pacch. CALL	447.526	615.440	575.905				447.526	615.440	584.916
MEDIOBANCA	500.000	4.072.571	2.205.750				500.000	4.072.571	2.328.200
GENERALI ASS.	550.000	10.551.550	6.339.025				550.000	10.551.550	7.576.250
Banca Popolare milano	170.000	532.180	532.180			170.000			
DEA CAPITAL SPA	3.600.000	4.879.800	4.879.800			304.677	3.295.323	4.454.288	4.454.288
FIAT SPA	140.000	1.027.236	490.434				140.000	1.027.236	535.626
TELECOM ITALIA MEDIA	4.533.908	731319	731.319			4.533908			
ENEL SPA RAGGR	500.000	2.341.050	1.556.700				500.000	2.341.050	1.578.300
Eni	800.000	14,681.240	12,753.120				800.000	14.765.440	14.765.440
Seat pagine Gialle (1)				32625000			32.625.000	417.600	150.075
Sam Rete Gas				1.117.000			1.117.000	3.933.180	3.933.180
Terna Spa				1.357.000			1.357.000	4.096.376	4.096.376
Buzzi Unicem	100000	990.335	675.160				100.000	1.054.860	1.054.860

Titoli sottoposti a “decreto anticrisi”

(1) Titoli Seat Pagine gialle immobilizzate con delibera del CDA (Punto (d) altri titoli): non si registrano svalutazioni per euro 267.525

Oltre al portafoglio azionario riportato nella tabella sopra esposta sono presenti nello stesso deposito amministrato warrant BPM 2009-2013 per euro 678,50

c) Strumenti finanziari non quotati di cui :

	esercizio 2012	esercizio 2011
Titoli di debito	-----	-----
Parti di O.I.C.R.	4.090.338	5.035.101

- Parti di O.I.C.R.

Titolo	Valori al 31.12.2012	Valori al 31.12.2011
F.do chiuso Imm. Michelangelo II	4.090.338	5.035.101

F.do chiuso Imm. Michelangelo II: Fondo comune di investimento immobiliare chiuso, durata di 10 anni, riservato ad investitori qualificati e finalizzato ad investire e gestire professionalmente immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale al fine di favorire una crescita equilibrata e graduale nel tempo del valore reale degli investimenti.

La quotazione al 31/12/12 ha avuto un decremento dello 0,90% portando il valore unitario delle quote da euro 53.001,06 ad euro 52.529,87.

4) Crediti

esercizio 2012	esercizio 2011
350.004	374.551

- di cui esigibili entro esercizio successivo 350.004

Nel conto crediti sono riportati, al valore nominale, i seguenti crediti:

- Crediti v/partecipata In Linea (HDI socio di maggioranza) per euro 25.053,15 a titolo di indennizzo per divieto cessione azioni;
- Crediti v/partecipata Patrimonio DLF (DLF socio di maggioranza) per euro 300.000,00 a titolo di indennizzo per divieto cessione azioni;
- Verso Erario per euro 5.083,56;
- Verso INPS per euro 3.452,64;
- Depositi cauzionali euro 139,25;
- Crediti vari per euro 19,82;
- Crediti conto cedole maturate per euro 12.549,34;
- Credito v/Es Formazione per credito Ires 3.706,00.

5) Disponibilità liquide

esercizio 2012	esercizio 2011
1.474.161	2.138.120

La voce è dettagliata nella seguente tabella:

Descrizione	Importo parziale	Importi totali	1.474.161
<u>Banche c/gestioni</u>		1.154.963,25	
Banca AKROS c/c 1885	1.154.963,25		
<u>Banche c/c ordinari</u>		312.376,27	
Unicredit Banca c/c 10290449- Carira c/c 112569	312.376,27		
<u>Denaro e valori in cassa</u>		6.821,47	
Cassa Sede	1.876,87		
Giacenza Ticket	4.944,60		

6) Altre attività

esercizio 2012	esercizio 2011
56.000	72.500

La posta accoglie le attività iscritte a seguito della devoluzione del patrimonio netto dell'Ente Morale di Gestione Immobiliare" alla Fondazione a seguito della sua estinzione e cancellazione avvenuta in data 04/08/2005, come di seguito specificato:

Descrizione	Attività
Immobili – appartamenti	9.600,00
Immobili – box	46.400,00
	56.000,00

Nel corso del 2012, è stato venduto 1 box e con delibera del Consiglio di Amministrazione è stato rinnovato il mandato di vendita alla Società Immobiliare Immobilcasa di Brescia.

Nel prospetto che segue si evidenziano gli effetti economici.

N. BOX	Valore di carico	Prezzo di vendita	Plus/minus
537	16.500,00	14.300,00	(2.200,00)

La minusvalenza pari a euro 2.200,00 è stata iscritta al punto 12) del conto economico.

I residui immobili in carico al 31/12/12, sempre provenienti dalla devoluzione dell'ex EMGI e situati in Brescia, sono costituiti da:

- n. 3 box;
- n. 1 cantina.

7) Ratei e Risconti - vari

esercizio 2012	esercizio 2011
72.903	221.492

Si tratta di risconti su assicurazioni, noleggi, programmi software, assistenza tecnica e commissioni di gestione e, in particolare, delle quote di rateo attive su interessi maturati al 31 dicembre 2012 sugli investimenti in titoli obbligazionari, come dettagliato nella seguente tabella:

Ratei e Risconti attivi		72.903
Ratei attivi per Proventi finanziari dep Banca Akros		56.184,62
Ratei caedola su obbligazioni	56.184,62	
Risconti attivi		16.718,55
Risconti attivi assicurazioni	5.846,30	
Risconti attivi programmi software	607,58	
Risconti attivi noleggi	2.329,17	
Risconti consulenti	225,10	
Risconti attivi commissioni di gestione Fondo Principia II	6.666,67	
Risconti Telecom	908,85	
Varie	134,88	
PASSIVO		

1) PATRIMONIO NETTO

esercizio 2012	esercizio 2011
55.492.926	54.826.451

a) Fondo di dotazione

esercizio 2012	esercizio 2011
148.825.814	148.825.814

Il Fondo di Dotazione della Fondazione comprende tutte le riserve del patrimonio netto in essere al 31 dicembre 1999, poi girate a patrimonio nell'anno 2000, così come indicato nel citato Atto di indirizzo, che, per memoria, si riportano nel dettaglio seguente:

Fondo di dotazione	140.746.807
Riserva ex art. 4 dello Statuto	3.010.829
Riserva a tutela del patrimonio	601.975
Riserva per acquisto sede	4.466.203
Totale	148.825.814

d) Riserva obbligatoria

esercizio 2012	esercizio 2011
5.985.046	5.735.118

Riserva al 31.12.2011	Accantonamento esercizio 2012	Riserva al 31.12.2012
5.735.118	249.928	5.985.046

L'accantonamento alla riserva obbligatoria di cui all'articolo 8, comma 1, lettera c) del decreto legislativo 17 maggio 1999, n 153, è stato effettuato in ottemperanza a quanto disposto dal decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze Dipartimento del Tesoro del 25 marzo 2013.

e) Riserva per l'integrità del patrimonio

esercizio 2012	esercizio 2011
3.154.582	3.154.582

L'accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio non è stato effettuato in ottemperanza a quanto disposto dal decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze Dipartimento del Tesoro del 25 marzo 2013.

f) Avanzi (disavanzi) portati a nuovo

esercizio 2012	esercizio 2011
(102.889.063)	(69.968.688)

La posta accoglie i disavanzi degli esercizi 2007, 2008 e 2011 portati a nuovo.

g) Avanzo (disavanzo) residuo

esercizio 2012	esercizio 2011
416.547	(32.920.375)

La posta accoglie l'avanzo residuo dell'esercizio pari a euro 416.547 da riportare all'esercizio successivo.

2) Fondi per l'attività d'istituto

esercizio 2012	esercizio 2011
1.244.432	884.091

a) Fondi di stabilizzazione delle erogazioni

esercizio 2012	esercizio 2011
369.171	450.040

Il Fondo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale. Il Fondo si è decrementato di euro 180.869 per l'utilizzo dei fondi per le erogazioni, già accantonati. Una quota del fondo, pari a euro 40.000, è stata utilizzata nel settore Educazione, Istruzione e Formazione.

Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 100.000.

b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

esercizio 2012	esercizio 2011
805.164	179

Si illustrano le movimentazioni del fondo:

Descrizione	Valori al 31.12.2011	Decrementi	Incrementi	Fondo residuo	Accantonamento esercizio 2012	Valori al 31.12.2012
Fondo da risorse 2011	179	179		-----	805.164	805.164

Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 805.164

c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari

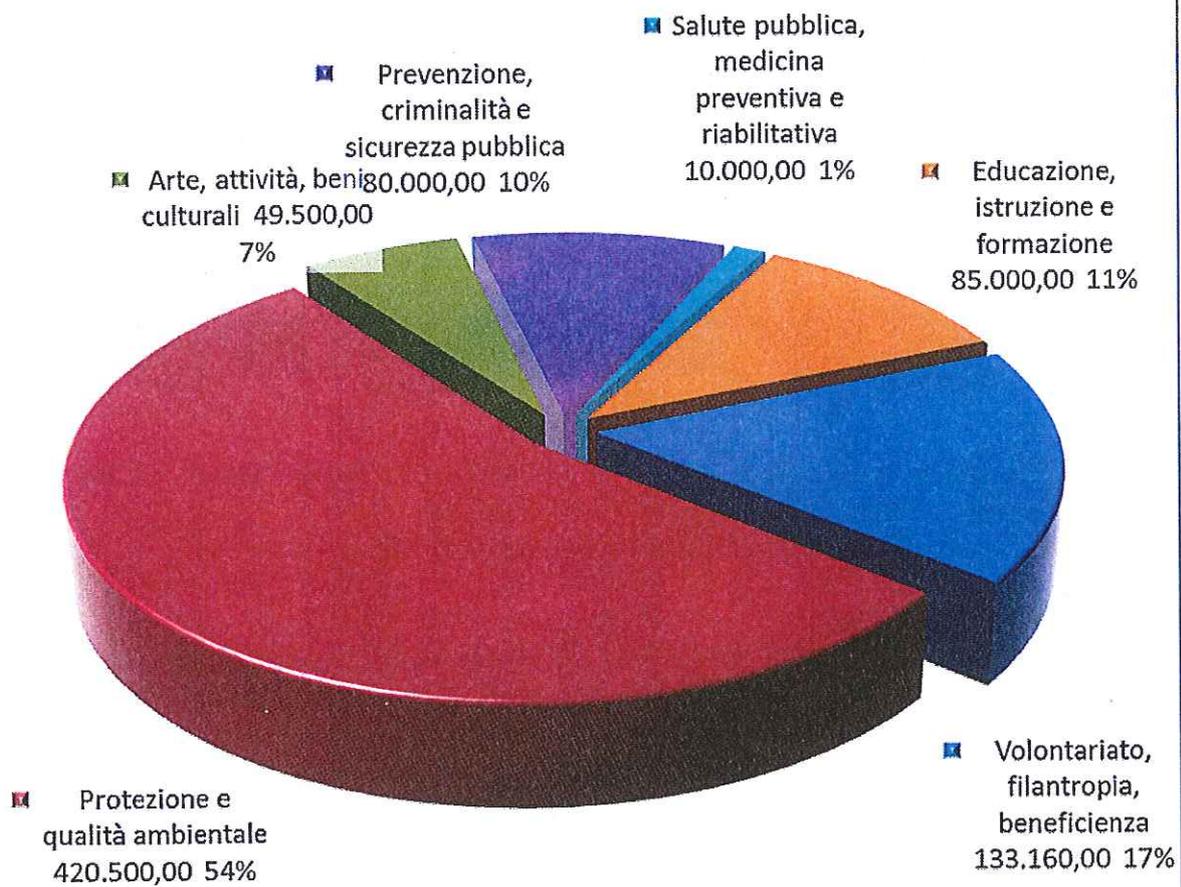
d)

esercizio 2012	esercizio 2011
24.902	-----

Valori al 31.12.2011	Decrementi	Incrementi	Fondo residuo	Accantonamento esercizio 2012	Valori al 31.12.2012
-----	-----	-----	-----	24.902	24.902

Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 24.902

Nel grafico che segue si illustra la ripartizione per settore d'intervento del deliberato nell'esercizio 2012.



28.

28.

Handwritten signature

e) Altri fondi

esercizio 2012	esercizio 2011
45.195	433.872

Fondo realizzazione Progetto Sud

A seguito della sentenza del TAR del Lazio n. 4323 del 01/06/05 che ha confermato la legittimità della direttiva del Ministero del Tesoro del 19/04/2001- paragrafo 9.7 in merito alla modalità di calcolo del Fondo per il Volontariato, le risorse già accantonate fino all'esercizio 2006 nel "Fondo indisponibile ex L.266/91 art.15" sono state destinate ad un fondo denominato "Fondo Progetto Sud".

Si illustrano le movimentazioni del fondo:

Valori al 31.12.2011	Decrementi	Incrementi	Fondo residuo	Accantonamento esercizio 2012	Valori al 31.12.2012
433.872	425.000		8.872	33.324	42.195

Il fondo è stato decrementato di euro 425.000 utilizzati per la realizzazione di Progetti nel Sud. di cui euro 45.000 nel settore Educazione, Istruzione e Formazione
Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 33.324

Fondo nazionale iniziative comuni

L'Assemblea degli Associati nella seduta del 4 Aprile 2012 ha approvato il progetto deliberato dal Consiglio dell'Acri, nella seduta del 14/03/2012, "**Proposta di un Fondo per iniziative comuni**". Il Fondo è stato istituito per la realizzazione di interventi di sistema da parte delle Fondazioni, coordinati dall'Acri, in relazione a situazioni sia di carattere emergenziale che istituzionale. A tal fine, in data 6 novembre 2012, l'Acri e la Fondazione BNC hanno stipulato un protocollo d'intesa.

Si illustrano le movimentazioni del fondo:

Valori al 31.12.2011	Decrementi	Incrementi	Fondo residuo	Accantonamento esercizio 2012	Valori al 31.12.2012
-----			-----	2.999	2.999

Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 2.999, importo determinato sulla base dello 0,3% dell'avanzo di gestione al netto degli accantonamenti a riserva obbligatoria e a copertura dei disavanzi pregressi (Assemblea degli Associati del 4 Aprile 2012).

4) Trattamento Fine Rapporto

esercizio 2012	esercizio 2011
125.033	104.521

Trattasi del Fondo per Trattamento di Fine Rapporto, accantonato a norma di legge, per il personale della Fondazione.

La composizione del Fondo è la seguente:

- accantonamenti anni precedenti	euro	104.521
- erogazioni effettuate nell'esercizio	euro	(-----)
- accantonamento periodo 01.01.12– 31.12.12	euro	20.892
- imposta sostitutiva su rivalutazione	euro	(380)
T o t a l e	euro	125.033

L'accantonamento dell'esercizio, per euro 20.892, trova contropartita nel conto economico, alla voce accantonamento T.F.R.

5) Erogazioni deliberate

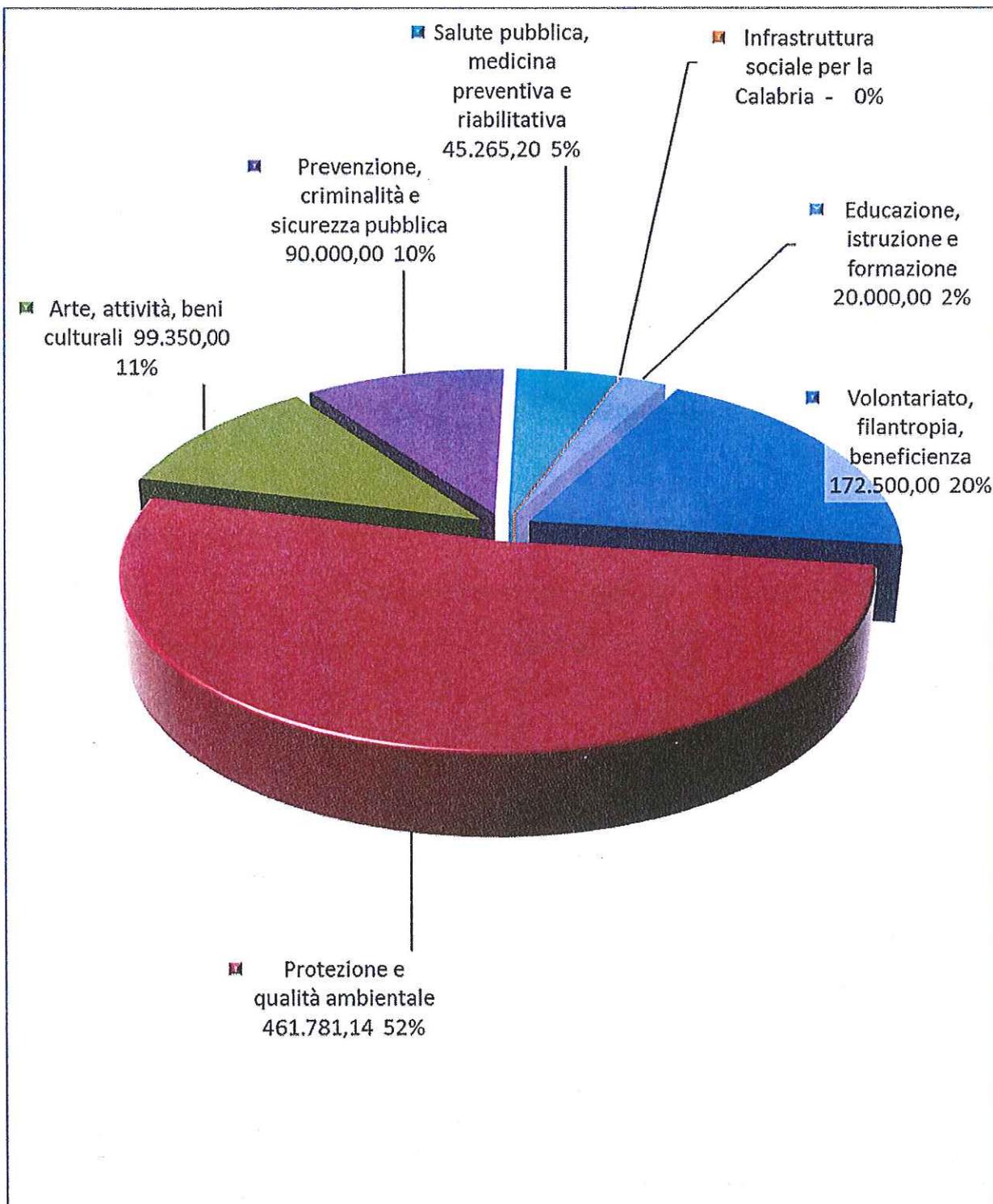
esercizio 2012	esercizio 2011
660.658	943.508

La posta accoglie le somme destinate all'attività istituzionale, ancorché non erogate alla data di chiusura dell'esercizio.

Nel seguente prospetto si evidenziano le movimentazioni dell'esercizio:

Descrizione	Importo 31/12/2011 (a)	Deliberato (b)	Revoche/ Rettifiche (c)	Erogato (d)	Importo 31/12/2012 a+b+/-c-d
Erogazioni deliberate 2009	9.378		-9.378		-----
Erogazioni deliberate 2010	164.850		-22.500	142.350	-----
Erogazioni deliberate 2011	769.280		-125.235	621.045	23.000
Erogazioni deliberate 2012		778.160	-15.000	125.500	637.658
Totali	943.508	778.160	-172.115	888.895	660.658

Nel grafico che segue si illustra la ripartizione per settore d'intervento delle erogazioni effettuate nell'esercizio 2012.



Si rimanda al bilancio di missione per un maggior approfondimento.

[Handwritten signature]

6) Fondo per il volontariato

Trattasi dell'accantonamento ai sensi della L. 266/91 a favore della Regione Lazio e della Regione Calabria, pari ad 1/15 della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera d), del decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153, come disposto dal paragrafo 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/01.

La posta è così suddivisa :

- Atto di Indirizzo 19.04.01

esercizio 2012	esercizio 2011
132.693	99.369

Descrizione	F.do volontariato (Atto di Indirizzo 19/04/2001)
Consistenza ad inizio esercizio	99.369
* Erogato anno 2012	-----
*Accantonamento anno 2012 a Fondo Volontariato (Atto di Indirizzo 19/04/2001)	33324
Saldo al 31/12/2012	132.693

Per l'esercizio 2012 è stato effettuato l'accantonamento di euro 33.324.

7) Debiti

esercizio 2012	esercizio 2011
47.632.458	45.904.381

Si riporta il dettaglio:

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	151.113
Debiti tributari	32.224
Debiti verso istituti di previdenza	18.141
Debiti verso dipendenti	28.396
Debiti verso altri	47.402.584
Totale debiti	47.632.458

Di seguito vengono commentate le principali voci evidenziate.

- Debiti verso fornitori

esercizio 2012	esercizio 2011
151.113	141.349

Si riporta il dettaglio:

Descrizione	Importo
Per fatture ricevute e da liquidare	84.983
Per fatture da ricevere	66.130

- Debiti tributari

esercizio 2012	esercizio 2011
32.224	54.213

La voce è così composta:

- Erario per ritenute IRPEF ai dipendenti euro 8.879;
- Erario per ritenute IRPEF lavoratori autonomi euro 3.472;
- Erario per ritenute IRPEF ai dipendenti assimilati euro 10.064;
- Erario per addizionale com. Irpef euro 727;
- Erario per addizionale reg. Irpef euro 2.176;
- Altre ritenute euro 2.083;
- Erario per saldo Ires euro 3.199;
- Erario per imposta sostitutiva TFR euro 55;
- Imposta sostitutiva cedole euro 1.569;

- Debiti verso Istituti di Previdenza

esercizio 2012	esercizio 2011
18.141	21.850

L'importo rappresenta il debito verso Istituti Previdenziali alla data di chiusura dell'esercizio, così dettagliato:

Ente	Importo
INPS dipendenti	12.765
INPS dipendenti assimilati	5.307
Fondo Est	69
Totale	18.141

- Debiti verso dipendenti

esercizio 2012	esercizio 2011
28.396	25.110

L'importo rappresenta il debito relativo al personale dipendente alla data di chiusura dell'esercizio, così dettagliato:

Descrizione	Importo
Rateo 14^ mensilità e oneri	11.459
Ferie, permessi non goduti e oneri	16.937
Totale	28.396

- Debiti verso altri

esercizio 2012	esercizio 2011
47.402.584	45.661.859

L'importo rappresenta il credito vantato da terzi alla data di chiusura dell'esercizio, così dettagliato:

Descrizione	Importo
Verso Sindaci e Amministratori	16.066
Debiti verso Akros opzioni	47.314.000
Debiti verso Principia SGR	72.324
Debiti diversi	194
Totale	47.402.584

L'incremento della posta è dovuto, in particolare, all'aumento del valore della esposizione verso Banca Akros quale controvalore delle opzioni put su indice FTSE MIB al 31/12/2012. Ad integrale garanzia della posizione, il cui valore è legato alla fluttuazione dell'indice sottostante, la Fondazione ha costituito adeguato pegno su titoli finanziari, liquidità e quote di partecipazioni (Patrimonio DLF Srl), nonché iscritto ipoteca volontaria sull'immobile sito in Via di Villa Albani.

8) Altre passività

esercizio 2012	Esercizio 2011
-----	-----

9) Ratei e risconti passivi

esercizio 2012	Esercizio 2011
7.119	24.771

La posta accoglie:

Ratei passivi:

Descrizione	Importo
Imposta sostitutiva su ratei cedole obbligazioni deposito Banca Akros	7.119

CONTI D'ORDINE

Composizione dei Conti d'Ordine:

Descrizione	Valori al 31.12.2012	Valori al 31.12.2011	Variazioni
Beni presso Terzi		8.012.718	8.012.718

Beni presso Terzi:

La variazione in diminuzione si riferisce al valore iscritto in bilancio dell'immobile sito in Via Savoia, locato alle partecipate Isfort S.p.A. e F.S. Formazione S.p.A. soltanto fino ai primi mesi del 2012.

L'immobile e' stato locato nel 2013 a prezzo di mercato.

CONTO ECONOMICO

1) Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

esercizio 2012	esercizio 2011
-----	-----

La voce non risulta presente nel bilancio 2012.

2) Dividendi e proventi assimilati

esercizio 2012	esercizio 2011
1.848.324	2.050.567

b) da altre partecipazioni

esercizio 2012	esercizio 2011
32.667	-----

Trattasi di riserve di utili corrisposti dalla partecipata Fs Formazione in Liquidazione, al netto della ritenuta a titolo di imposta, a seguito dell'approvazione del bilancio finale di liquidazione e specificato nel conteggio per la determinazione delle quote di riparto spettanti a ciascun Socio

c) da strumenti finanziari non immobilizzati:

esercizio 2012	esercizio 2011
1.815.657	2.050.567

Trattasi dei dividendi incassati nel 2012 sul portafoglio azionario:

TITOLO	DIVIDENDO INCASSATO
TELECOM ITALIA RISP.	405.000
IMPREGILO	-----
ENI	848.000
FIAT	-----
GENERALI	110.000
BCA POP MILANO	-----
ENEL	80.000
ACE GAS	6.967
INTESA SANPAOLO	129.000
BUZZI	5.000
MEDIOBANCA	25.000
SNAM RETE GAS	111.700
TERNA	94.990
TOTALE	1.815.657

3) Interessi e proventi assimilati da crediti e disponibilità liquide

esercizio 2012	esercizio 2011
1.126.934	1.344.228

a) da immobilizzazioni finanziarie

esercizio 2012	esercizio 2011
325.053	325.053

La voce si riferisce a indennizzi per divieto di cessione azioni delle società partecipate PATRIMONIO DLF S.r.l. e IN LINEA S.p.A..

In data 1 febbraio 2013 sono stati rinnovati, mediante scrittura privata, i patti parasociali tra la HDI Assicurazioni S.p.A. e la Fondazione, nei quali è confermato l' indennizzo annuo per il divieto di cessione delle azioni della InLinea S.p.A. pari al 5% di euro 501.063,00.

Pertanto, al 31/12/2012, il valore dell'indennizzo maturato è pari ad euro 25.053.

In data 29 luglio 2010, sono stati sottoscritti, mediante scrittura privata, i patti parasociali tra l'Associazione DLF e la Fondazione, a seguito dell'acquisto di 10.000.000 di quote da 1 euro della società Patrimonio DLF S.r.l.. I Patti Parasociali prevedono, per il divieto di cessione delle azioni della società Patrimonio DLF S.r.l., un indennizzo annuo pari al 3% della quota capitale. Pertanto, al 31/12/2011 il valore dell'indennizzo maturato è pari ad euro 300.000.

b) da strumenti finanziari non immobilizzati

esercizio 2012	esercizio 2011
796.951	1.007.323

Su titoli obbligazionari		
c/o Banca Akros	976.162	
Imposta sostitutiva	-179.211	
Totale		796.951
Totale al netto di imposte		796.951

c) da crediti e disponibilità liquide

esercizio 2012	esercizio 2011
4.929	11.851

Descrizione	Importo
Interessi attivi su c/c Akros deposito amministrato	3.840
Interessi attivi su c/c Unicredit Banca	149
Interessi attivi su c/c Cassa di Risparmio di Ravenna Popolare di Ancona	940
Totale al netto di imposte	4.929

Si tratta di interessi attivi, al netto delle imposte per euro 1.232, maturati sulle disponibilità liquide intrattenute sui conti correnti bancari.

4) Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati

esercizio 2012	esercizio 2011
698.059	(17.027.158)

Descrizione	Importo
Rivalutazione titoli di capitale	295.921
Rivalutazione titoli di debito	446.901
Svalutazione di parti di O.I.C.R.	(44.763)

Il dettaglio di tale voce è meglio specificato al punto 3 dello stato patrimoniale, lettera b).

5) Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

esercizio 2012	esercizio 2011
(363.098)	(18.054.192)

b) da strumenti finanziari quotati di cui:

- Titoli di capitale

esercizio 2012	esercizio 2011
(2.202.804)	(17.612.921)

Descrizione	Importo
Premi su opzioni	(2.729.871)
Titoli di capitale	527.067
Totale	(2.202.804)

- Titoli di debito

esercizio 2012	esercizio 2011
1.839.706	(441.272)

- Strumenti finanziari non quotati

esercizio 2012	esercizio 2011
-----	-----

9) Altri proventi

esercizio 2012	esercizio 2011
22.961	153.564

Descrizione	Importo
Ricavi da locazione immobili	22.929
Arrotondamenti Attivi	30
Recupero imposta di bollo	2

La posta accoglie i canoni di locazione corrisposti da Fs Formazione Spa al 31/01/2012 e i canoni di locazione condonati ad Isfort Spa per il periodo gennaio/aprile 2012. L'importo condonato ad Isfort Spa trova corrispondenza al punto 10/h del conto economico, altri oneri (delibera del CDA del 25 giugno 2012).

10) Oneri

esercizio 2012	esercizio 2011
1.487.549	1.194.829

L'importo comprende tutti gli oneri di funzionamento della Fondazione, gli oneri finanziari e di gestione del patrimonio e gli ammortamenti.

a) compensi e rimborsi spese organi statutari

esercizio 2012	esercizio 2011
249.721	282.553

Descrizione	Importo
Compenso Amm.ri/ Segr. Generale/gettoni	110.727
Gettoni Organo d'Indirizzo	52.575
Compensi sindaci	45.867
Rimborsi spese organi sociali	21.886
Oneri sociali Inps/Inail	18.666
Totale	249.721

Alla data del 31 dicembre 2012, gli Organi Sociali sono così composti:

Nome organo	Num. Componenti	Note
Organo di Indirizzo	15	
Consiglio di Amministrazione	5	Di cui 2 comp. dell'O.I.
Collegio Sindacale	3	Oltre 2 supplenti
Segretario Generale	1	

La posta ha subito un decremento di euro 32.832 dovuto essenzialmente al numero di sedute inferiori rispetto all'esercizio precedente.

b) per il personale

esercizio 2012	esercizio 2011
365.635	352.077

Nella posta sono inseriti i seguenti costi:

Descrizione	Importo
Salari e stipendi	262.709
Oneri sociali	68.430
Oneri assistenza sanitaria	2.946
Accantonamento Trattamento di fine rapporto	20.891
Altri costi - tickets	10.127
Rimborsi spese viaggi e missioni	66
Visite mediche	466
Totale	365.635

L'incremento del costo del personale, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto essenzialmente agli effetti del rinnovo contrattuale.

L'accantonamento dell'esercizio del trattamento di fine rapporto (TFR) del personale della Fondazione è stato effettuato a norma di legge e la posta trova contropartita nel conto "Fondo TFR" inserito nel Passivo Patrimoniale, ove è descritta anche la movimentazione del Fondo stesso.

c) per consulenti e collaboratori esterni

esercizio 2012	esercizio 2011
109.102	85.387

La posta ha subito un incremento dovuto essenzialmente alla consulenza amministrativa, legale e consulenze tecniche.

Nella posta sono inseriti i seguenti costi:

Descrizione	Importo
Servizi legali	13.558
Servizi notarili	8.261
Servizi fiscali e tributari	10.370
Servizi consulente del lavoro e amministrative	16.697
Servizi per controllo contabile e revisione bilancio	18.527
Consulenze tecniche	12.538
Collaborazioni a progetto	25.928
Oneri sociali per dette	3.223
Totale	109.102

d) per servizi di gestione del patrimonio

esercizio 2012	esercizio 2011
59.963	74.171

La posta accoglie il costo di competenza dell'esercizio per la consulenza, della durata di un anno, offerta dalla Società Prometeia per svolgere un'attività di analisi e valutazione del portafoglio finanziario detenuto dalla Fondazione.

f) interessi passivi e altri oneri finanziari

esercizio 2012	esercizio 2011
4.220	2.477

Nella seguente tabella viene dettagliata la posta:

Descrizione	Importo
Commissioni su c/c Unicredit Banca	992
Commissioni su deposito titoli Akros	2.526
Commissioni su c/c Cassa di Risparmio di Ravenna	230
Interessi passivi su depositi cauzionali immobili	472
Totale	4.220

f) commissioni di negoziazione e gestione

esercizio 2012	esercizio 2011
118.428	182.386

La voce accoglie le commissioni applicate sul contratto amministrato presso la Banca Akros e le commissioni di gestione del Fondo Principia II che sono così composte:

- commissioni di negoziazione	euro	35.835
- commissioni di gestione Fondo Principia II	euro	82.593

Totale	euro	118.428

g) ammortamenti

esercizio 2012	esercizio 2011
5.160	3.702

La posta registra una variazione in aumento dovuta all'acquisto di un sistema informatico per l'attività istituzionale.

Nella tabella seguente si riporta la composizione della posta :

Descrizione	Importo
Ammortamento impianti specifici	375
Ammortamento mobili e arredi	1.765
Ammortamento macchine uff. elettroniche	314
Ammortamento Sito Web e programmi software	2.706
Totale	5.160

h) altri oneri

esercizio 2012	esercizio 2011
575.319	212.075

In questa voce sono compresi i costi per il funzionamento e gestione della sede che risultano superiori all'esercizio precedente. La variazione in aumento è dovuta essenzialmente ai costi sostenuti per l'accensione dell'ipoteca sull'immobile di Via di Villa Albani, i costi sostenuti per il trasferimento di sede della partecipata Isfort Spa. e per la pubblicazione della rivista Abitare La Terra

Si elencano le principali poste , superiori a 5.000,00 euro:

Descrizione	Importo
Quote associative	18.692
Assicurazioni	8.309
Canoni di noleggio	14542
Consumi utenze	23.470
Servizi di vigilanza	8.190
Servizi di pulizia e manutenzione del verde	27.896
Manutenzioni diverse	8.389
Servizi software	7.372
Canoni di Locazioni macchine	10.914
Tassa rifiuti	17.182
Rivista Abitare la Terra	58.046
Spese Ipotecarie	220.571
Affitti condonati alla partecipata Isfort Spa	13.503
Spese trasferimento sede Isfort Spa	108.124
Servizi catering	5.798

11) Proventi straordinari

esercizio 2012	esercizio 2011
95.135	7.775

La posta accoglie, essenzialmente, un minor accertamento del rateo cedola Unipol per euro 10.469, un mancato accertamento del rateo cedola Royal di euro 78.750 non previsto per l'anno 2011 e un credito Ires dalla partecipata Fs Formazione in liquidazione.

Detta posta comprende prevalentemente le sopravvenienze intervenute nell'esercizio.

12) Oneri straordinari

esercizio 2012	esercizio 2011
17.947	11.795

La posta accoglie, essenzialmente, un minor stanziamento di imposte relative al minor accertamento dei ratei cedole Unipol e Royal per euro 14.744 e minusvalenze da alienazioni immobili ex EMGI. per Euro 2.200.

13) Imposte

esercizio 2012	esercizio 2011
256.631	188.535

La posta accoglie le imposte di competenza dell'esercizio:

Descrizione	Importo
IRAP	21.188
IRES	119.420
IMU	116.023
Totale	256.631

Avanzo (disavanzo) dell'esercizio

esercizio 2012	esercizio 2011
1.666.188	(32.920.375)

Si tratta dell'avanzo dell'esercizio, che così come espressamente richiesto dall'Atto di indirizzo, è esposto al lordo degli accantonamenti.

14) Accantonamento alla riserva obbligatoria

esercizio 2012	esercizio 2011
249.928	-----

L'accantonamento a riserva obbligatoria, di cui all'art.8, comma 1, lettera c), del decreto legislativo 17 maggio 1999, n.153, dell'avanzo dell'esercizio, è pari al 20% così come disposto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 25 marzo 2013.

15) Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

esercizio 2012	esercizio 2011
---	---

La voce non compare in bilancio.

16) Accantonamento al fondo del volontariato

esercizio 2012	esercizio 2011
33.324	-----

Si rimanda a quanto specificato nella rispettiva voce del passivo patrimoniale

17) Accantonamenti ai fondi per l'attività dell'istituto

esercizio 2012	esercizio 2011
966.389	-----

La voce è così composta:

- accantonamento a Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	100.000
- accantonamento a Fondi per erogazioni settori rilevanti	805.164
- accantonamento a Fondi per erogazioni altri settori statutari	24.902
- accantonamento al Fondo Progetto Sud	33.324
- accantonamento al Fondo per le iniziative comuni	2.999

Si rimanda a quanto specificato nella rispettiva voce del passivo patrimoniale.

18) Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

esercizio 2011	esercizio 2010
-----	-----

Non è stato effettuato l'accantonamento in quanto non consentito in presenza di disavanzi pregressi non integralmente coperti.

Avanzo (disavanzo) residuo **416.547** **(32.920.375)**

L'avanzo residuo, come disposto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 25 marzo 2013, viene portato a nuovo a copertura dei disavanzi pregressi.

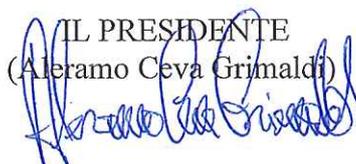
Operazioni con parti correlate

Con riferimento alle informazioni sulle operazioni con parti correlate da indicare in Nota Integrativa, come sancito dal numero 22 bis dell'art. 2427 c.c., la Fondazione nell'esercizio ha realizzato operazioni con parti correlate (IAS 24), tutte concluse a normali condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra parti indipendenti. Pertanto, non si provvede alla loro separata evidenziazione in quanto non necessaria, stante la carenza di effetti sulla situazione patrimoniale, finanziaria e sul risultato economico della Fondazione.

IL SEGRETARIO GENERALE
(Mario Miniaci)



IL PRESIDENTE
(Aleramo Ceva Grimaldi)



1994. 11. 2

1994. 11. 2