

CONTO ECONOMICO
ANNO 2003
PROSPETTI

PAGINA BIANCA

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

(euro)	Esercizio 2003	Esercizio 2002
A Valore della produzione		
1 Proventi e contributi	598.705.060,10	584.644.281,18
2 Variazione delle rimanenze prodotti in corso sem.		
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5 Altri ricavi e proventi	137.326.863,55	131.834.853,47
Totale valore della produzione	736.031.923,65	716.479.134,65
B Costi della produzione		
6 Per materie prime, sussidiarie e di consumo	(496.426,35)	(402.317,31)
Costi per prestazioni previdenziali	(687.470.857,15)	(654.300.684,67)
7 Per servizi	(44.857.633,58)	(48.851.147,98)
8 Per godimento beni di terzi	(118.622,74)	(113.278,17)
9 Per il personale		
a) Salari e stipendi	(20.394.541,62)	(20.052.180,91)
b) Oneri sociali	(5.538.942,13)	(5.176.707,95)
c) Trattamento di fine rapporto	(1.866.953,66)	(1.821.722,59)
d) Trattamento di quiescenza e simili	(1.207.279,22)	(1.402.510,74)
e) Altri costi	(1.449.231,83)	(1.230.652,98)
Totale costi per il personale	(30.456.948,46)	(29.683.775,17)
10 Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immob. Immateriali	(434.181,99)	(138.351,41)
b) Ammortamento immob. Materiali	(1.875.384,89)	(1.952.259,52)
c) Altre svalutazioni immobilizzazioni		
d) Svalutazione di crediti attivo circ. e disp. liq.	(3.144.377,48)	(6.662.791,00)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(5.453.944,36)	(8.753.401,93)
11 Variazione delle rimanenze di materie prime, suss.		
12 Accantonamento per rischi		
13 Altri accantonamenti	0,00	(2.500.000,00)
14 Oneri diversi di gestione	(22.462.844,35)	(20.891.940,26)
Totale costi della produzione	(791.317.276,99)	(765.496.545,49)
A-B Differenza valore-costi di produzione	(55.285.353,34)	(49.017.410,84)
C Proventi ed oneri finanziari		
15 Proventi da partecipazioni		
16 Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	280.589,83	152.592,62
b) da titoli iscritti nelle immob. Che non cost. part.	59.038.460,86	91.752.425,76
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	8.266.925,77	0,00
d) da proventi diversi dai precedenti	5.155.325,91	4.137.154,68
17 Interessi ed oneri finanziari	(51.938.948,61)	(47.949.725,60)
17 bis Utili e perdite su cambi		
Totale proventi ed oneri finanziari	20.802.353,76	48.092.447,46
D Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18 Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0,00	0,00
b) di immobiliz. finanziarie che non cost. part.	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	0,00	0,00
19 Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0,00	0,00
b) di immobiliz. finanziarie che non cost. part.	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	0,00	0,00
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0,00	0,00
E Proventi ed oneri straordinari		
20 Proventi	13.506.663,49	49.500.214,02
21 Oneri	(11.795.963,95)	(231.853,10)
Totale proventi ed oneri straordinari	1.710.699,54	49.268.360,92
Risultato prima delle imposte	(32.772.300,04)	48.343.397,54
22 Imposte sul reddito d'esercizio	(31.000.000,00)	(39.293.718,39)
Totale imposte sul reddito	(31.000.000,00)	(39.293.718,39)
Avanzo (disavanzo) economico dell'esercizio	(63.772.300,04)	9.049.679,15

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE
ANNO 2003
RIPARTIZIONE PER RAMO- PROSPETTI

PAGINA BIANCA

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO (euro)	Esercizio 2003	Previdenza	Firr	Assistenza
B Immobilizzazioni				
I Immobilizzazioni immateriali:				
4 Concessioni licenze marchi e simili	44.094,00	29.322,51	13.228,20	1.543,29
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti	0,00	0,00	0,00	0,00
7 altre immobilizzazioni	693.414,12	461.120,40	208.024,23	24.269,49
Totale immobilizzazioni immateriali	737.508,12	490.442,91	221.252,43	25.812,78
II Immobilizzazioni materiali:				
1 Terreni e fabbricati	3.012.579.183,98	2.100.138.180,68	912.441.003,30	0,00
2 Impianti e macchinari	176.765,42	117.549,00	53.029,63	6.186,79
3 Attrezzature industriali e commerciali	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Altri beni	1.605.564,92	1.067.700,69	481.669,46	56.194,77
5 Immobilizzazioni in corso ed acconti	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale immobilizzazioni materiali	3.014.361.514,32	2.101.323.430,37	912.975.702,39	62.381,56
III Immobilizzazioni finanziarie:				
1 Partecipazioni in:				
a) imprese controllate				
b) imprese collegate				
d) altre imprese				
2 Crediti				
a) verso imprese controllate				
b) verso imprese collegate				
d) verso altri	2.853.145,61	1.269.570,05	572.597,34	1.010.978,22
3 Altri titoli	1.791.866.025,46	1.018.216.440,61	773.649.584,85	0,00
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.794.719.171,07	1.019.486.010,66	774.222.182,19	1.010.978,22
Totale immobilizzazioni	4.809.818.193,51	3.121.299.883,94	1.687.419.137,01	1.099.172,56
C Attivo Circolante				
II Crediti				
1 Verso ditte	133.872.999,94	122.085.343,23	28.363,49	11.759.293,22
2 Verso imprese controllate				
- entro 12 mesi				
- oltre 12 mesi				
3 Verso imprese collegate				
4 bis Crediti tributari	8.685.184,92	7.472.784,31	1.211.977,03	423,58
4 ter Imposte anticipate				
5 Verso altri	128.648.653,13	95.223.136,53	31.768.918,14	1.656.598,46
- entro 12 mesi				
- oltre 12 mesi				
Totale crediti	271.206.837,99	224.781.264,07	33.009.258,66	13.416.315,26
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:				
1 Partecipazioni in imprese controllate				
2 Partecipazioni in imprese collegate				
4 Altre partecipazioni				
6 Altri titoli	599.999.400,53	599.999.400,53	0,00	0,00
Totale attività finanziarie che non costituiscono imm.	599.999.400,53	599.999.400,53	0,00	0,00
IV Disponibilità liquide				
1 Depositi bancari e postali	58.536.161,86	(480.785.333,72)	529.030.158,09	10.291.337,49
2 Assegni				
3 Denaro e valori in cassa	36.547,60	24.304,14	10.964,29	1.279,17
Totale disponibilità liquide	58.572.709,46	(480.761.029,58)	529.041.122,38	10.292.616,66
Totale attivo circolante	929.778.947,98	344.019.635,02	562.050.381,04	23.708.931,92
D Ratei e risconti	70.011.366,56	65.474.382,24	4.536.984,32	0,00
TOTALE ATTIVO	5.809.608.508,05	3.530.793.901,19	2.254.006.502,36	24.808.104,49

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PASSIVO (euro)		Esercizio 2003	Previdenza	Firr	Assistenza
A Patrimonio netto					
III	Riserva di rivalutazione	1.427.996.396,78	999.597.477,75	428.398.919,03	0,00
IV	Riserva Legale	2.359.807.030,90	2.359.807.030,90	0,00	0,00
V	Riserve statutarie				
VII	Altre riserve				
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	(63.772.300,04)	(81.149.775,91)	(2.742.052,03)	20.119.527,90
Totale Patrimonio netto		3.724.031.127,64	3.278.254.732,74	425.656.867,00	20.119.527,90
B Fondo rischi ed oneri					
1	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	1.838.939.426,02	67.453.596,42	1.771.485.829,60	0,00
2	Per Imposte	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Altri	108.452.997,17	79.871.898,88	27.630.282,73	950.815,56
Totale fondo per rischi ed oneri		1.947.392.423,19	147.325.495,30	1.799.116.112,33	950.815,56
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		17.432.642,14	11.592.707,02	5.229.792,65	610.142,47
D Debiti					
1	Obbligazioni				
3	Debiti per prestazioni istituzionali	7.652.041,66	4.050.159,65	2.176.785,10	1.425.096,91
4	Debiti verso banche	138.526,09	138.526,09	0,00	0,00
5	Debiti verso altri finanziatori	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Acconti	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Debiti verso fornitori	21.288.481,01	14.156.839,87	6.386.544,31	745.096,84
8	Debiti rappresentati da titoli di credito				
9	Debiti verso imprese controllate				
10	Debiti verso imprese collegate				
12	Debiti tributari	36.377.934,50	33.699.549,49	2.655.921,79	22.463,22
13	Debiti verso istituti di previd. e secur. Sociale	950.539,14	632.109,42	285.160,80	33.268,92
14	Altri debiti	52.333.833,23	39.606.493,37	11.896.030,78	831.309,08
Totale debiti		118.741.355,63	92.283.677,90	23.400.442,78	3.057.234,95
E Ratei e risconti					
1	Ratei e risconti	2.010.959,44	1.337.288,03	603.287,83	70.383,58
Totale Ratei e risconti		2.010.959,44	1.337.288,03	603.287,83	70.383,58
TOTALE PASSIVO		5.809.608.508,05	3.530.793.901,19	2.254.006.502,36	24.808.104,49

CONTO ECONOMICO
ANNO 2003
RIPARTIZIONE PER RAMO- PROSPETTI

PAGINA BIANCA

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

(euro)	Previdenza	Firr	Assistenza	Esercizio 2003
A Valore della produzione				
1 Proventi e contributi	560.496.272,60	0,00	38.208.787,50	598.705.060,10
2 Variazione delle rimanenze prodotti in corso sem.				
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
5 Altri ricavi e proventi	110.562.723,41	26.500.443,26	263.696,88	137.326.863,55
Totale valore della produzione	671.058.996,01	26.500.443,26	38.472.484,38	736.031.923,65
B Costi della produzione				
6 Per materie prime, sussidiarie e di consumo	(311.383,43)	(173.749,22)	(11.293,70)	(496.426,35)
Costi per prestazioni previdenziali	(671.492.236,53)	0,00	(15.978.620,62)	(687.470.857,15)
7 Per servizi	(32.542.082,01)	(12.111.263,31)	(204.288,26)	(44.857.633,58)
8 Per godimento beni di terzi	(74.406,11)	(41.517,96)	(2.698,67)	(118.622,74)
9 Per il personale				
a) Salari e stipendi	(13.704.633,79)	(6.343.730,65)	(346.177,18)	(20.394.541,62)
b) Oneri sociali	(3.723.037,65)	(1.724.583,30)	(91.321,18)	(5.538.942,13)
c) Trattamento di fine rapporto	(1.181.899,50)	(653.433,78)	(31.620,38)	(1.866.953,66)
d) Trattamento di quiescenza e simili	(757.265,89)	(422.547,73)	(27.465,60)	(1.207.279,22)
e) Altri costi	(909.030,67)	(507.231,14)	(32.970,02)	(1.449.231,83)
Totale costi per il personale	(20.275.867,50)	(9.651.526,60)	(529.554,36)	(30.456.948,46)
10 Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento immob. Immateriali	(272.340,65)	(151.963,70)	(9.877,64)	(434.181,99)
b) Ammortamento immob. Materiali	(1.323.635,84)	(522.792,71)	(28.956,34)	(1.875.384,89)
c) Altre svalutazioni immobilizzazioni				
d) Svalutazione di crediti attivo circ. e disp. liq.	(2.295.395,56)	(848.981,92)	0,00	(3.144.377,48)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(3.891.372,05)	(1.523.738,33)	(38.833,98)	(5.453.944,36)
11 Variazione delle rimanenze di materie prime, suss.				
12 Accantonamento per rischi				
13 Altri accantonamenti	0,00	0,00	0,00	0,00
14 Oneri diversi di gestione	(16.863.945,43)	(5.584.595,80)	(14.303,12)	(22.462.844,35)
Totale costi della produzione	(745.451.293,05)	(29.086.391,23)	(16.779.592,71)	(791.317.276,99)
A-B Differenza valore-costi di produzione	(74.392.297,04)	(2.585.947,97)	21.692.891,67	(55.285.353,34)
C Proventi ed oneri finanziari				
15 Proventi da partecipazioni				
16 Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	177.703,67	20.594,51	82.291,65	280.589,83
b) da titoli iscritti nelle immob. Che non cost. part.	47.526.908,37	11.511.552,49	0,00	59.038.460,86
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	8.266.925,77	0,00	0,00	8.266.925,77
d) da proventi diversi dai precedenti	4.165.792,31	866.475,22	123.058,39	5.155.325,91
17 Interessi ed altri oneri finanziari	(49.784.861,55)	(400.393,17)	(1.753.693,89)	(51.938.948,61)
17 bis Utili e perdite su cambi				
Totale proventi ed oneri finanziari	10.352.468,58	11.998.229,04	(1.548.343,86)	20.802.353,76
D Rettifiche di valore di attività finanziarie				
18 Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
b) di immobiliz. finanziarie che non cost. part.	0,00	0,00	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	0,00	0,00	0,00	0,00
19 Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
b) di immobiliz. finanziarie che non cost. part.	0,00	0,00	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. part.	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00
E Proventi ed oneri straordinari				
20 Proventi	10.946.742,87	2.560.002,14	(81,52)	13.506.663,49
21 Oneri	(7.906.690,31)	(3.864.335,24)	(24.938,40)	(11.795.963,95)
Totale proventi ed oneri straordinari	3.040.052,56	(1.304.333,10)	(25.019,92)	1.710.699,54
Risultato prima delle imposte	(60.999.775,91)	8.107.947,97	20.119.527,90	(32.772.300,04)
22 Imposte sul reddito d'esercizio	(20.150.000,00)	(10.850.000,00)	0,00	(31.000.000,00)
Totale imposte sul reddito	(20.150.000,00)	(10.850.000,00)	0,00	(31.000.000,00)
Avanzo (disavanzo) economico dell'esercizio	(81.149.775,91)	(2.742.052,03)	20.119.527,90	(63.772.300,04)

PAGINA BIANCA

NOTA INTEGRATIVA
ANNO 2003

PAGINA BIANCA

FORMATO E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSUNTIVO

Criteri di formazione. Il presente Progetto di Bilancio è stato redatto, in conformità delle norme civilistiche adottando criteri di valutazione immutati rispetto ai precedenti Bilanci.

Il bilancio è consuntivo fedele delle scritture contabili regolarmente tenute ed è conforme al disposto di cui agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come evidenziato dalla presente Nota Integrativa che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 C.C., costituisce parte integrante del Bilancio stesso. Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, come previsto dal vigente regolamento contabile, sono ripartiti per gestione (Previdenza, F.I.R.R. – Fondo Indennità Risoluzione Rapporto, P.I.P. – Prestazioni Integrative di Previdenza, F.P.P. – Fondo di Previdenza del Personale). In ossequio all'art.2423-bis c.c. la valutazione delle voci è effettuata in base a criteri prudenziali e nella prospettiva della continuità dell'attività. Fatte salve le singole fattispecie di seguito richiamate, i proventi e gli oneri sono riflessi in bilancio in base ai principi della prudenza e della competenza economica, indipendentemente dal momento della relativa manifestazione finanziaria (incassi e pagamenti). Sono altresì considerati i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura del medesimo.

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2423 bis C.C., si precisa che nell'esercizio 2003 non si sono verificati casi eccezionali in forza dei quali modificare i criteri di valutazione adottati rispetto a quanto operato nel precedente esercizio.

Si precisa - ai sensi dell'art. 2423-ter C.C., che si sono ravvisate fattispecie che hanno richiesto la riclassificazione dei dati del Bilancio in commento nel confronto con i dati del precedente esercizio. In particolare la riclassificazione si è resa necessaria in seguito all'adozione dei nuovi prospetti di bilancio, maggiormente fedeli al disposto del codice civile, introdotti con l'adozione del nuovo sistema contabile integrato, nell'ottica della revisione dei processi contabili di esposizione del bilancio della Fondazione. L'evidenza delle riclassifiche prodotte al saldo del 31 dicembre 2002 è riportata nell'allegato 2.

Nel corso dell'esercizio 2003 la Fondazione ha deliberato il nuovo Regolamento delle Attività Istituzionali approvato dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali in data 23 dicembre 2003. Tale regolamento è finalizzato ad assicurare l'equilibrio di bilancio nel rispetto delle prescrizioni di legge. In particolare il riordino dell'ordinamento previdenziale ha comportato l'adozione del metodo contributivo per il calcolo delle prestazioni a partire dai versamenti obbligatori del 2004. L'adeguamento del bilancio tecnico attuariale a seguito delle modifiche introdotte attesta che il rapporto tra il patrimonio e la riserva legale della Fondazione si mantiene sopra l'unità per i prossimi quindici anni.

Per quanto concerne le informazioni sull'attività della Fondazione ed i fatti di rilievo intervenuti nell'esercizio e dopo la chiusura del medesimo, si rimanda alla Relazione del Presidente della Fondazione.

Si evidenzia che a norma del disposto della Legge 196 del 4 gennaio 2003 è stato predisposto il DPSS entro i termini previsti dalla citata norma.

Ai sensi dell'art.2 del D.Lgs. 30 giugno 1994, n.509 il presente conto consuntivo è stato sottoposto a revisione contabile da parte della Reconta Ernst & Young S.p.A.

Principi contabili e criteri di valutazione. In assenza di una specifica normativa per gli Enti previdenziali privatizzati, nel redigere il bilancio consuntivo si è fatto riferimento, ai criteri di valutazione previsti dal codice civile, opportunamente integrati dai Principi Contabili statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, ove la suddetta normativa non contrasti con specifiche norme di settore.

Con specifico riferimento alle finalità previdenziali della Fondazione, si rammenta che è adottato il sistema denominato "a ripartizione" che implica il finanziamento delle prestazioni erogate tramite i contributi incassati, senza correlazione per competenza tra i ricavi per contributi ed i costi per le maturande pensioni in capo ai singoli individui. Conseguentemente, a fronte dei trattamenti pensionistici in favore degli attuali e futuri aventi diritto, i fondi iscritti in bilancio non risultano determinati secondo il criterio della riserva matematica. Tale sistema è coerente con la normativa in vigore (D.Lgs. 509/94) la quale prevede, a garanzia degli obblighi istituzionali, l'esistenza di una riserva legale e la predisposizione almeno triennale di un bilancio tecnico per la verifica dell'equilibrio finanziario nell'immediato e nel tempo.

Di seguito sono illustrati i criteri di valutazione applicati, in linea con quelli adottati nell'esercizio precedente.

Immobilizzazioni immateriali: Sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed ammortizzate annualmente in modo sistematico per il periodo della loro prevista utilità futura. Gli ammortamenti cumulati, a differenza dello scorso esercizio sono computati a diminuzione del costo storico dei beni.

Immobilizzazioni materiali: Fermo restando quanto successivamente indicato per i fabbricati, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed ammortizzate annualmente in modo sistematico sulla base di aliquote costanti ritenute rappresentative della vita utile dei beni. Gli ammortamenti cumulati, a differenza dello scorso esercizio sono computati a diminuzione del costo storico dei beni.

Il costo dei fabbricati, secondo quanto previsto dalla delibera di privatizzazione dell'ENASARCO, a valere dal 1° gennaio 1997 è stato rivalutato sulla base delle risultanze di un approfondito esame tecnico.

I fabbricati della Fondazione si possono suddividere in fabbricati civili e fabbricati strumentali.

I fabbricati civili, che rappresentano la maggioranza del patrimonio immobiliare della Fondazione, essendo beni di investimento, non sono soggetti ad ammortamento ma vengono annualmente monitorati, rispetto al valore di mercato, al fine di verificare l'assenza di perdite durevoli di valore.

Per questi ultimi, le manutenzioni poste in essere, sono interamente imputate al conto economico; sono capitalizzate soltanto le opere di ampliamento e trasformazione da cui deriva un effettivo incremento del valore dei fabbricati.

I fabbricati strumentali, al contrario, vengono ammortizzati ad un'aliquota del 1% ritenuta rappresentativa della residua vita utile degli immobili.

Immobilizzazioni finanziarie: I titoli classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, diversi dalle partecipazioni e destinati ad essere mantenuti fino a scadenza, sono iscritti al costo specifico di acquisto, decrementato o aumentato a fine esercizio per la quota di competenza dell'anno dello scarto negativo o positivo di emissione e negoziazione, imputata in contropartita al Conto Economico. I titoli classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, corrispondenti alle obbligazioni sottoscritte a garanzia di debiti di terzi, sono iscritti al costo di acquisto, corrispondente al valore nominale ed al prezzo di rimborso finale.

Crediti: Sono iscritti al valore nominale. I crediti vengono eventualmente rettificati per riflettere il loro presumibile valore di realizzo attraverso uno specifico fondo svalutazione, determinato in base alla stima del rischio di inesigibilità.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni: I titoli classificati tra le attività finanziarie correnti, diversi dalle partecipazioni e destinati alla negoziazione, sono iscritti al minore tra il costo medio ponderato d'acquisto, rettificato a fine esercizio per tener conto degli scarti di emissione maturati nel periodo di possesso, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, definito in base alla quotazione dell'ultimo giorno dell'esercizio. Le partecipazioni non immobilizzate, destinate alla negoziazione, sono iscritte al minore tra il costo medio ponderato ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, definito in base alla quotazione dell'ultimo giorno dell'esercizio.

Operazioni e partite in moneta estera in essere alla data di bilancio: Le operazioni e partite espresse in valute di paesi esteri, non aderenti all'Unione Monetaria Europea sono contabilizzate al cambio riferibile alla data in cui sono effettuate. L'eventuale saldo negativo delle differenze di cambio risultanti dal raffronto delle partite attive e passive espresse al cambio storico ed al cambio medio dell'ultimo giorno dell'esercizio (tenuto tuttavia conto dell'andamento dei cambi tra la data di bilancio e la data di formazione del medesimo) viene iscritto in diminuzione del valore del titolo con contropartita al conto economico.

Disponibilità liquide: Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti: Sono stati determinati secondo criterio di competenza economica, con proporzionale ripartizione dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi sugli esercizi medesimi.

Fondi per rischi ed oneri: Accolgono gli accantonamenti finalizzati alla copertura di perdite o debiti di natura certa e di manifestazione probabile. Per la determinazione delle entità di detti fondi si è tenuto conto anche dei rischi di cui si è appreso successivamente alla data di Bilancio e fino alla data di redazione del presente documento.

Fondo trattamento di fine rapporto: Il trattamento di fine rapporto è accantonato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti alla data di bilancio, in conformità alla normativa, ai contratti collettivi di lavoro ed agli accordi integrativi vigenti. Il fondo è iscritto al netto delle anticipazioni erogate.

Conti d'ordine: Riflettono principalmente gli impegni e i rischi dell'ENASARCO che non influiscono sul patrimonio e sul risultato economico dell'esercizio la cui indicazione, tuttavia, fornisce elementi di conoscenza utile per la valutazione, nel suo insieme, della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione.

Prestazioni previdenziali e assistenziali: Tali oneri vengono imputati al Conto Economico nell'esercizio in cui il beneficiario matura il diritto al relativo riconoscimento. Con particolare riferimento alle pensioni tale procedura è coerente con il "sistema a ripartizione" di cui si è detto in precedenza. Le prestazioni riconosciute, non ancora definite nel loro ammontare, vengono determinate sulla base di ragionevoli stime.

Contributi: I contributi obbligatori dovuti dalle ditte ed i contributi di natura volontaria versati direttamente dagli iscritti vengono imputati al Conto Economico per competenza nel limite degli incassi effettivamente pervenuti entro la data di formazione del conto consuntivo. Gli interessi e sanzioni per ritardati versamenti sono iscritti successivamente all'incasso dei contributi obbligatori di riferimento.

I contributi obbligatori dichiarati dalle ditte nelle domande di condono o rilevati dalla Fondazione in sede di ispezione alle ditte, sono registrati, al lordo dei relativi interessi e sanzioni, al momento del loro accertamento.

Altri costi e ricavi: I ricavi per restituzioni di prestazioni corrisposte ma non dovute e gli interessi di mora sui ritardati pagamenti dei fitti attivi, in via prudenziale, vengono registrati solo al momento dell'effettivo incasso, stante la difficoltà di valutarne la realistica possibilità di recupero.

Salvo i casi indicati, gli altri costi e ricavi vengono riflessi in bilancio per competenza. I dividendi da partecipazioni sono iscritti nell'esercizio in cui vengono deliberati, generalmente coincidente con l'esercizio in cui si verifica l'incasso.

Imposte sul reddito dell'esercizio: Le imposte dell'esercizio sono contabilizzate per competenza e determinate sulla base della vigente normativa fiscale applicabile agli enti privati non commerciali.