

PREVENTIVO FINANZIARIO 2015
PIANO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

**Preventivo finanziario 2015
Piano delle fonti e degli impieghi**

	segno +/-	Stanziamiento per l'esercizio 2014	Preconsuntivo esercizio 2014	Stanziamiento per l'esercizio 2015
FONTE DI FINANZIAMENTO				
<i>FONTE INTERNE</i>				
FONTE DELLA GESTIONE CORRENTE				
Avanzo economico dell'esercizio		952.796.099	938.533.120	958.270.931
Risorse non investite negli esercizi precedenti		260.438.669		
Ammortamenti	+	3.414.000	5.777.000	6.081.000
Accantonamenti a fondi spese e rischi	+			
Svalutazioni attività finanziarie	+			
1. Totale fonti della gestione corrente	+	1.216.648.768	944.310.120	964.351.931
FONTE DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+	94.000.000	69.153.153	96.888.115
Alienazione attività finanziarie	+	351.440.000	564.683.848	823.000.000
2. Totale fonti della gestione investimenti	+	445.440.000	633.837.001	919.888.115
A) TOTALE FONTE INTERNE (1+2)	+	1.662.088.768	1.578.147.121	1.884.240.046
<i>FONTE ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	5.200.000	5.875.000	5.900.000
B) TOTALE FONTE ESTERNE	+	5.200.000	5.875.000	5.900.000
C) TOTALE FONTE DI FINANZIAMENTO (A+B)	+	1.667.288.768	1.584.022.121	1.890.140.046
IMPIEGHI				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
TFR al personale	-	2.300.000	2.200.000	2.200.000
D) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI	-	2.300.000	2.200.000	2.200.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilitazioni tecniche	-	1.482.000	615.000	961.400
Immobilitazioni immateriali	-	990.000	250.000	1.427.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	82.316.768	14.560.000	36.250.000
Concessione mutui e prestiti	-	27.200.000	4.900.000	127.200.000
Rivalutazione di attività finanziarie	-			
E) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	111.988.768	20.325.000	165.838.400
F) PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO (C-D-E)		1.553.000.000	1.561.497.121	1.722.101.646
NUOVI INVESTIMENTI				
Nuovi investimenti immobiliari	-	615.000.000	300.000.000	400.000.000
Nuovi investimenti finanziari	-	938.000.000	750.000.000	600.000.000
Reimpiego attività finanziarie e immobiliari			511.497.121	722.101.646
G) TOTALE IMPIEGHI (D+E+F)		1.667.288.768	1.584.022.121	1.890.140.046

Preventivo finanziario 2015
Piano dei flussi di cassa

	segno +/-	Stanziamiento per l'esercizio 2014	Preconsuntivo esercizio 2014	Stanziamiento per l'esercizio 2015
A) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI		301.081.419	565.366.508	344.237.858
FONTI DI CASSA				
<i>FONTI INTERNE</i>				
FONTI INTERNE DELLA GESTIONE CORRENTE				
Ricavi e proventi contributivi		2.198.300.000	1.990.157.850	2.037.420.000
Costi per prestazioni istituzionali		- 1.405.405.000	- 1.380.112.000	- 1.441.912.000
a) surplus della gestione previdenziale	+	792.895.000	610.045.850	595.508.000
Proventi patrimonio immobiliare		94.250.000	78.300.000	69.400.000
Oneri patrimonio immobiliare		- 55.509.000	- 47.601.000	- 49.386.000
b) surplus della gestione immobiliare	+	38.741.000	30.699.000	20.014.000
Proventi finanziari		278.060.400	335.475.200	298.477.000
Oneri finanziari		- 73.790.000	- 124.098.530	- 74.170.000
c) surplus della gestione finanziaria	+	204.270.400	211.376.670	224.307.000
altri ricavi e proventi		3.568.000	3.577.180	3.578.000
Oneri per servizi		- 19.002.000	- 17.812.150	- 20.668.200
Oneri per godimento di beni di terzi		- 41.000	- 20.000	- 23.000
Oneri per il personale		- 36.567.120	- 36.282.000	- 36.430.000
Oneri diversi di gestione		- 28.914.181	- 29.098.069	- 29.542.369
d) fabbisogno della gestione di funzionamento	-	- 80.956.301	- 79.635.039	- 83.085.569
Proventi straordinari		107.260.000	37.544.170	86.413.500
Oneri straordinari		- 39.500.000	- 23.049.181	- 40.385.000
e) surplus/fabbisogno della gestione straordinaria	+	67.760.000	14.494.989	46.028.500
f) fabbisogno della gestione fiscale	-	- 26.500.000	- 23.800.000	- 24.800.000
g) riserva per capitoli deficitari	-	- 40.000.000	- 40.000.000	- 40.000.000
1. Totale fonti della gestione corrente (a+b+c+d+e+f)	+	956.210.099	723.181.470	737.971.931
FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+	94.000.000	69.153.153	96.888.115
Alienazione attività finanziarie	+	351.440.000	564.683.848	823.000.000
2. Totale fonti della gestione investimenti	+	445.440.000	633.837.001	919.888.115
B) TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	1.401.650.099	1.357.018.471	1.657.860.046
<i>FONTI ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	5.200.000	5.875.000	5.900.000
C) TOTALE FONTI ESTERNE	+	5.200.000	5.875.000	5.900.000
D) TOTALE FONTI DI CASSA (B+C)	+	1.406.850.099	1.362.893.471	1.663.760.046
IMPIEGHI DI CASSA				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
Trattamento di fine rapporto	-	2.300.000	2.200.000	2.200.000
E) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI		2.300.000	2.200.000	2.200.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilizzazioni tecniche	-	1.482.000	615.000	961.400
Immobilizzazioni immateriali	-	990.000	250.000	1.427.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	82.316.768	14.560.000	36.250.000
Concessione mutui e prestiti	-	27.200.000	4.900.000	127.200.000
F) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	111.988.768	20.325.000	165.838.400
<i>PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO</i>				
Nuovi investimenti immobiliari	-	615.000.000	300.000.000	400.000.000
Nuovi investimenti finanziari	-	938.000.000	750.000.000	600.000.000
Reimpiego attività finanziarie e immobiliari			511.497.121	722.101.646
G) TOTALE PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO	-	1.553.000.000	1.561.497.121	1.722.101.646
H) TOTALE IMPIEGHI DI CASSA (E+F+G)	-	1.667.288.768	1.584.022.121	1.890.140.046
I) SURPLUS/FABBISOGNO DI CASSA DEL PERIODO (D-H)		- 260.438.669	- 221.128.650	- 226.380.000
L) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (A+I)		40.642.750	344.237.858	117.857.858

Il Preventivo finanziario è costituito dal piano delle fonti e degli impieghi e dal piano dei flussi di cassa, e viene predisposto in base alla gestione delle entrate e delle uscite finanziarie. Il Piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità complessiva delle attività oggetto di programmazione evidenziando le fonti di finanziamento necessarie per costi di natura corrente ed impieghi in investimenti. Il Piano dei flussi di cassa espone le entrate e le uscite monetarie previste nel corso dell'esercizio ed è strumento utile ai fini dell'equilibrio finanziario della gestione.

Nel Preventivo Finanziario dell'esercizio 2015 risultano fonti di finanziamento per totali € 1.890.140.046 suddivise in:

FONTI INTERNE per totali € 1.884.240.046 e costituite da:

Fonti della gestione corrente per totali € 964.351.931, di cui € 958.270.931 relativi all'avanzo del preventivo economico 2015, a cui si aggiungono le quote di ammortamento per € 6.081.000;

Fonti della gestione investimenti, derivanti sia dalla prevista dismissione di parti del patrimonio immobiliare e più precisamente del comparto residenziale di Roma per € 96.888.115 (tale dato non comprende le plusvalenze realizzabili per € 56.113.500 che trovano esposizione tra i proventi straordinari), che dall'alienazione di attività finanziarie in scadenza nel prossimo esercizio per € 823.000.000;

FONTI ESTERNE per € 5.900.000 riferite alle quote in scadenza nell'anno dei nuovi mutui agli iscritti per € 800.000, agli Ordini dei Medici e degli Odontoiatri per € 1.350.000 e per rimborso di quote di mutui e di prestiti al personale per € 3.750.000.

A tale risultato detratti:

- il *RIMBORSO DI FINANZIAMENTI*, costituito dalla quota di accantonamento dell'anno relativa al TFR del personale per € 2.200.000;
- gli *INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA* riguardanti:

le spese di acquisizione di immobilizzazioni tecniche e immateriali che si renderanno necessarie per esigenze gestionali per € 2.388.400;

le opere di miglioria sugli immobili da reddito per € 36.250.000 principalmente riferite ai lavori di ristrutturazione del Quadrilatero in Milano;

la concessione di mutui e prestiti per € 127.200.000 riferita ai nuovi mutui agli iscritti, agli Ordini dei Medici e al personale,

saranno disponibili € 1.722.101.646.

L'importo così determinato, costituente il Piano di investimento dell'esercizio 2015, verrà impiegato quanto ad € 400.000.000 per investimenti immobiliari, € 600.000.000 per nuovi investimenti finanziari ed € 722.101.646 quali risorse disponibili per effettuare scelte di investimento e reimpieghi in attività finanziarie e immobiliari nel pieno rispetto dell'Asset Allocation Strategica della Fondazione.

