



bilancio consuntivo 2011

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza

Indice

5	Componenti Organi Ente
9	Componenti Assemblea Delegati
15	Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione
37	Stato Patrimoniale Sintetico e Analitico
43	Conto Economico Sintetico e Analitico
53	Nota Integrativa
99	Allegati alla Nota Integrativa
105	Relazione di Certificazione della Società di Revisione



Organi Ente



Organi Ente

Consiglio di Amministrazione **Alessandro Visparelli**
Presidente

Matteo Robustelli
Vicepresidente

Ornella Bonadeo
Fernando Cocorullo
Osvaldo Galizia
Giovanni Gherzi
Gianfranco Ginolfi
Pasquale Mazzuca
Stefano Mineccia
Consiglieri

Collegio Sindacale **Luigi Menegatti**
Presidente

Valentina Di Bona
Giulio Corno
Componenti

Direttore Generale **Fabio Faretra**



Assemblea Delegati



Assemblea Delegati

Wilma **Adobati** Bergamo

Massimo **Albiani** Roma

Rocco **Alonzi** Frosinone

Cristoforo **Anzilotti** Savona

Crocifisso **Baldari** Brindisi

Bruno **Barghini** Viterbo

Alfredo **Basili** Roma

Pierluigi **Begliuomini** Aosta

Laura **Bellini** Parma

Tiziano **Belotti** Bergamo

Armando **Benvenuti** La Spezia

Paolo **Bergamini** Modena

Mario **Bertossi** Udine

Adalberto **Bertucci** Roma

Marco **Bertucci** Roma

Tiziano **Bertuccioli** Rimini

Giovanni **Besio** Sondrio

Renzo **Bet** Pordenone

Gianluigi **Boemo** Gorizia

Ilario **Bortolan** Biella

Monica **Briccoli** Firenze

Cristian **Buda** Trieste

Antonio **Bufano** Bari

Maurizio **Buonocore** Napoli

Pasquale **Buscaroli** Ravenna

Ferdinando **Butto** Varese

Paolo **Cacciagrano** Pescara

Antonio **Cairo** Cosenza

Carlo **Calanca** Bologna

Oreste **Caldarazzo** Avellino

Marina **Canavesio** Taranto

Alberico **Capaldo** Salerno

Giuseppe **Cappiello** Napoli

Giuseppe **Caprera** Vibo Valentia

Adalberto **Capurso** Roma

Gabriele **Carlini** Pesaro Urbino

Filippo **Carrozzo** Torino

Anna Rita **Chiappa** Ancona

Domenico **Chirico** Caserta

Gabriele **Cirilli** Latina

Antonino **Cirone** Palermo

Giuseppe **Coccia** Napoli

Maria Paola **Cogotti** Cagliari

Francesco **Colangelo** Foggia

Antonio **Coluccia** Lecce

Filippo **Continisio** Bari

Paola **Coppari** Rieti

Giovanni **Cordoni** Asti

Massimiliano **Costanzo** Roma

Carlo **Cottarelli** Cremona

Giovanni **Cumbo** Agrigento

Diomira Francesca **D'Amico** L'Aquila

Franco **D'Angelo** Como

Stefano **Dalla Mutta** Padova



Loris De Bernardo Bolzano	Antonio Lezzi Lecce
Nicola De Laurentis Chieti	Giuseppe Lo Iacono Salerno
Biagio De Salve Lecce	Rosario Logozzo Reggio Calabria
Doriano Destri Grosseto	Antonio Vincenzo Loizzo Matera
Mauro Di Corrado Taranto	Massimo Loreti Perugia
Potito Di Nunzio Milano	Marco Lovato Verona
Edmondo Duraccio Napoli	Vincenzo Lucà Catanzaro
Giosuè Esposito Napoli	Marco Manarin Verona
Paolo Faggioli Firenze	Francesco Giuseppe Mancuso Monza e Brianza
Sergio Faini Brescia	Luciana Manno Milano
Gaetano Fatato Messina	Laura Mantegazza Milano
Luca Fedeli Arezzo	Angelina Marchione Foggia
Carlo Flagella Teramo	Paola Marchioni Varese
Tiziana Fracassi Piacenza	Filadelfo Marino Ragusa
Pietro Maria Galeano Palermo	Antoinette Marmorè Macerata
Maria Rosa Gheido Alessandria	Mauro Marrucci Livorno
Antonietta Giacomin Treviso	Lucia Alessandra Martini Cagliari
Fabrizio Gigli Lucca	Renato Martinucci Genova
Patrizia Gobat Venezia	Eleonora Marzani Roma
Mauro Golino Brescia	Vanni Masetti Firenze
Servilio Granatelli Fermo	Livio Masi Palermo
Alessandro Grasseni Reggio Emilia	Nicoletta Meloncelli Ferrara
Alessandro Graziano Milano	Giancarlo Micheletti Rovigo
Massimo Guaita Mantova	Emanuele Monterosso Siracusa
Massimiliano Ianese Belluno	Luigi Montinaro Trapani
Teresa Lapegna Napoli	Umberto Nardinocchi Roma
Lorenzo Lelli Roma	Luigi Nerli Pistoia

Piero **Nesti** Prato
Marco **Operti** Torino
Alessandra **Paddeu** Nuoro
Massimiliano **Panicali** Roma
Leonardo **Pascazio** Bari
Alberto **Pasquini** Perugia
Massimiliano **Pastore** Roma
Gianluca **Pelorosso** Terni
Massimo **Pica** Padova
Vincenzo **Pironi** Ascoli Piceno
Giovanni **Pinto** Campobasso
Luca **Piscaglia** Forlì Cesena
Luigi **Pomodoro** Enna
Nicodemo **Potenza** Crotone
Roberto **Pozzi** Imperia
Sergio **Pozzi** Lecco
Lanfranco **Principi** Latina
Amalia **Proverbio** Roma
Paolo **Reja** Milano
Pellegrino **Ribecca** Pavia
Paolo **Ricci** Massa Carrara
Marzio **Rifiuti** Pisa
Mauro **Rivolta** Torino
Alfonso **Romio** Cosenza
Guido **Rossi** Vercelli
Stefano **Rotondo** Novara
Michelangelo Pio **Rotunno** Potenza

Roberto **Russo** Benevento
Ulderico **Salvaro** Vicenza
Nadia **Sanchini** Siena
Giorgio Giovanni Battista **Sanna** Oristano
Antonio Carlo **Scacco** Roma
Nazzario **Scano** Sassari
Luigi **Schenone** Genova
Guido **Sciacca** Catania
Stefano **Scialdone** Caserta
Stefania **Scoglio** Catania
Nicola **Sgariglia** Napoli
Giorgio **Solaro** Cuneo
Nicola **Spacciante** Bari
Grazia Maria Rita **Torregrossa** Caltanissetta
Valentina **Torresi** Roma
Luigi **Tortora** Lodi
Riccardo **Travers** Torino
Fabio **Triunfo** Napoli
Giorgio **Trotta** Isernia
Mario **Turchetti** Roma
Massimiliano **Umbaldo** Napoli
Maurizio **Vanzan** Vicenza
Nadia **Varetti** Verbania Cusio Ossola
Mauro **Zanella** Trento
Carlo **Zinno** Salerno
Nicola **Zitoli** Barletta Andria Trani
Silvia **Zuffi** Bologna



Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



Colleghi Delegati,

come previsto dall'art. 18, comma 7, lettera c) dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 17 maggio 2012, ha predisposto il conto consuntivo dell'anno 2011, che sottopone alla Vostra approvazione.

La struttura del bilancio

Il bilancio, secondo una procedura ormai consolidata, è redatto secondo i principi civilistici, ove applicabili compatibilmente con le finalità istituzionali, in aderenza alle linee guida e allo schema di bilancio-tipo predisposto dalla Ragioneria Generale dello Stato. Si compone di tre documenti: Situazione patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, che ha la funzione di illustrare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie per una rappresentazione completa e corretta.

La Situazione patrimoniale è l'inventario delle attività e delle passività che compongono il patrimonio dell'Ente alla chiusura dell'esercizio; la differenza tra il totale delle attività e quello delle passività costituisce il patrimonio netto.

Il secondo documento che forma il bilancio è il Conto economico, nel quale sono indicati i costi e i ricavi di competenza dell'esercizio. La loro differenza costituisce l'avanzo conseguito o il disavanzo subito. L'avanzo (o disavanzo) di esercizio rappresenta anche l'incremento (o decremento) del patrimonio netto determinato dalla gestione ed è quindi l'elemento che collega il Conto economico alla Situazione patrimoniale.

L'impostazione generale del bilancio è finalizzata al rispetto dei principi fondamentali di chiarezza, veridicità e correttezza nell'esposizione delle singole poste, tenendo nella dovuta considerazione le attività previdenziali e assistenziali dell'Ente, svolte in ambito privatistico.

La sintesi dei risultati

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 2011 presenta i seguenti risultati:

Ricavi	€	128.678.388
Costi	€	92.573.466
Avanzo d'esercizio	€	36.104.922

Di conseguenza il patrimonio netto si modifica come segue:

Riserva legale (art. 1, comma 4, lett. c, D.Lgs. 509/94)	€	77.004.984
Altre riserve	€	527.330.437
Avanzo d'esercizio	€	36.104.922
Totale	€	640.440.343

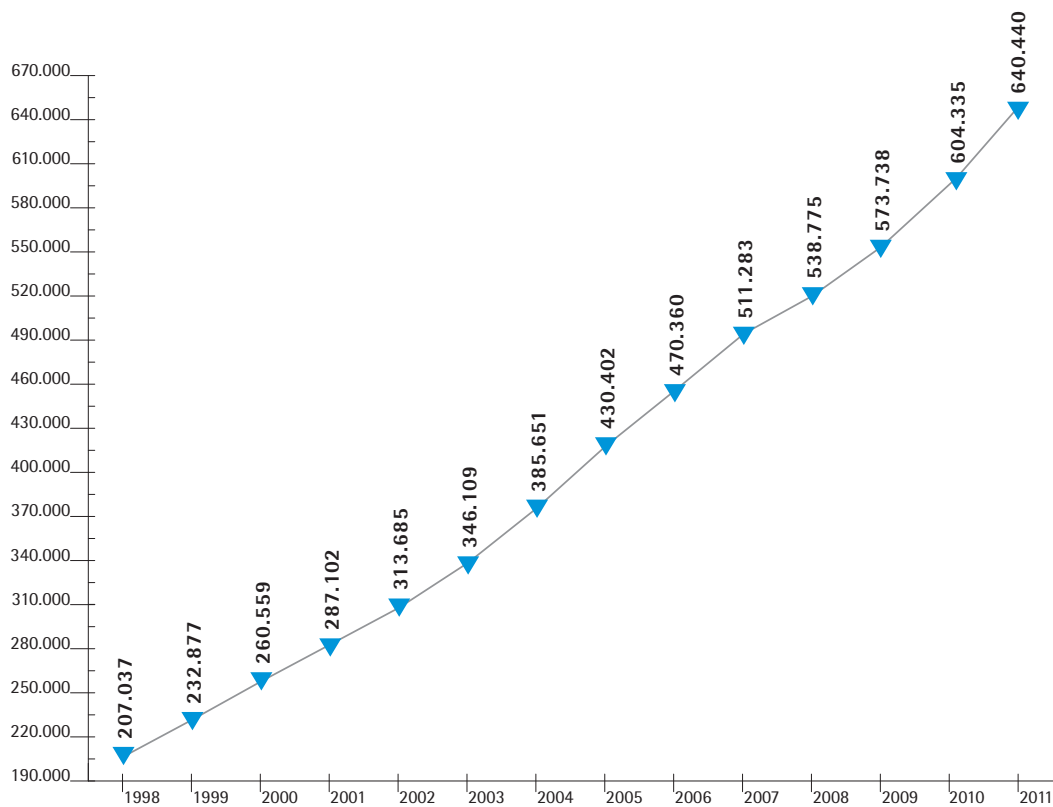
Il patrimonio netto, oltre ad esercitare un ruolo fondamentale nell'assicurare il mantenimento degli equilibri economico-finanziari, rappresenta la determinante principale della solvibilità dell'Ente, costituendo la garanzia della futura erogazione dei trattamenti di pensione a favore degli iscritti. Al 31/12/2011 presenta un aumento del 5,97% rispetto al valore dell'esercizio precedente e consente una copertura pari a 8,89 volte le pensioni in essere al 31/12/2011 (€72.055.010), al di sopra della riserva legale richiesta dal D.Lgs. n. 509/1994, pari a n. 5 annualità delle pensioni in essere al 31/12/1994 (€15.400.997); le nostre riserve attuali sono infatti pari a 41,58 annualità, riferite a tale ultima data. I medesimi indicatori alla fine del 2010 erano, rispettivamente, 9,10 e 39,24.

La tabella ed il grafico di seguito riportati evidenziano l'incremento del patrimonio netto nel periodo 1998/2011:

Anno	Patrimonio netto	Avanzo dell'esercizio	Incremento percentuale
1998 (anno base)	207.036.546		
1999	232.877.417	25.840.871	12,48%
2000	260.559.137	27.681.720	11,89%
2001	287.101.976	26.542.839	10,19%
2002	313.685.240	26.583.263	9,26%
2003	346.109.435	32.424.196	10,34%
2004	385.650.674	39.541.239	11,42%
2005	430.401.642	44.750.968	11,60%
2006	470.360.190	39.958.548	9,28%
2007	511.283.191	40.923.000	8,70%
2008	538.775.052	15.976.166	5,38%
2009	573.738.330	34.963.278	6,49%
2010	604.335.421	30.597.092	5,33%
2011	640.440.343	36.104.922	5,97%

Analisi dell'incremento del patrimonio netto Periodo 1998-2011

valori espressi in migliaia di euro



L'esercizio si chiude con un risultato economico in aumento rispetto al preconsuntivo 2011 (esposto in sede di preventivo 2012), che stimava un avanzo di €33.970.000 (vedi tabella).

	2011 preconsuntivo	2011 consuntivo	differenze
Prestazioni previdenziali	75.955.000	76.416.508	461.508
Pensioni	71.930.000	72.055.010	125.010
Indennità di maternità	2.600.000	2.913.738	313.738
Altre prestazioni	1.425.000	1.447.760	22.760
Organi Amministrazione e Controllo	1.290.000	1.358.923	68.923
Beni e servizi	2.945.000	2.999.758	54.758
Compensi professionali/lavoro autonomo	925.000	990.527	65.527
Materiali sussidiari e di consumo	70.000	67.624	-2.376
Utenze varie	315.000	315.763	763
Servizi vari	765.000	697.532	-67.468
Spese pubblicazione periodico	-	-	-
Altri costi	870.000	928.312	58.312
Personale	5.265.000	5.335.034	70.034
Oneri tributari	2.625.000	2.594.661	-30.339
Oneri finanziari	65.000	76.517	11.517
Altri oneri	5.085.000	3.792.065	-1.292.935
Ammortamenti e svalutazioni	4.765.000	2.638.095	-2.126.905
Oneri straordinari	170.000	593.417	423.417
Rettifiche di valore	-	323.504	323.504
Rettifiche di ricavi	150.000	237.049	87.049
TOTALE COSTI	93.230.000	92.573.466	-656.534
AVANZO D'ESERCIZIO	33.970.000	36.104.922	2.134.922
Contributi	117.715.000	119.059.616	1.344.616
Contributi di competenza	115.630.000	116.656.753	1.026.753
Contributi anni precedenti	335.000	412.273	77.273
Sanzioni e interessi	1.750.000	1.990.590	240.590
Canoni locazione	4.690.000	4.496.657	-193.343
Interessi e prov. finanziari	3.785.000	3.883.918	98.918
Altri proventi	1.010.000	1.238.197	228.197
Altri ricavi	80.000	143.005	63.005
Proventi straordinari	200.000	384.590	184.590
Rettifiche di valore	280.000	-	-280.000
Rettifiche di costi	450.000	710.602	260.602
TOTALE RICAVI	127.200.000	128.678.388	1.478.388

Dall'analisi della tabella si evince che: i risultati della gestione tipica sono sostanzialmente corrispondenti ai dati di preconsuntivo, con un incremento dei contributi dovuto in buona parte all'entrata per quelli facoltativi aggiuntivi, cui si aggiungono i maggiori proventi da riscatti e integrativo, parzialmente compensati da maggiori oneri per prestazioni, soprattutto di maternità; i proventi patrimoniali sono nel complesso inferiori a causa della diminuzione degli affitti, con la correlata riduzione degli oneri tributari; lo scostamento più evidente riguarda gli accantonamenti, in relazione ai quali il positivo impatto delle domande di rateazione nel calcolo della massa dei crediti contributivi a rischio, ha consentito di non operare accantonamenti al relativo fondo.

Di tutto ciò è fornita esauriente illustrazione in nota integrativa.

La gestione previdenziale

La tabella illustra nel dettaglio i dati contabili riferibili alla gestione caratteristica:

Proventi		Oneri	
Contributi (<i>esclusa maternità</i>)	+ 115.305.021	Pensioni	+ 72.055.010
Accantonamento fondo svalutazione	- -	Accantonamento fondo oneri	+ 1.662.769
Contributi di maternità	+ 1.764.005	Indennità di maternità	+ 2.913.738
		Altre prestazioni	+ 1.447.760
Sanzioni/interessi al netto di restituzioni	+ 1.988.450	Interessi passivi	+ 57.191
Restituzioni, rimborsi, recuperi	- 230.782	Rimissione e recupero ratei	- 179.815
Rettifiche di crediti contributivi	+ 224.135		
Totale	119.050.829	Totale	77.956.653

Il risultato positivo per il 2011 è di €41.094.176, in diminuzione rispetto al corrispondente dato del 2010 (€ 48.993.816); la tendenza si conferma anche nella differenza tra ricavi per contributi (esclusi quelli di maternità, che finanziano la corresponsione delle relative indennità) e oneri pensionistici, che è di €43.083.748 a fronte di €46.492.595 dello scorso esercizio.

I motivi di tale andamento sono facilmente comprensibili, alla luce della considerazione che la spesa previdenziale è cresciuta dell'8,48%, a fronte di un incremento del 2,12% del gettito contributivo, mentre il numero dei trattamenti pensionistici è aumentato del 4,69% a fronte di una diminuzione dell'1,29% del numero degli iscritti.

L'analisi dei dati pensionistici complessivi evidenzia che dal 1996 il numero dei trattamenti è quasi raddoppiato, passando da 3.940 a 7.818, mentre la relativa spesa si è quasi quadruplicata, passando da €19,3 milioni del 1996 a €72,1 milioni del 2011, come mostra la successiva tabella.

Numero pensioni e importo erogato in migliaia di euro

Anno	Vecchiaia*		Anzianità*		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/indirette *	
	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo
1996	2.187	12.848	7	56	17	112	191	1.091	1.538	5.214
1997	2.268	13.869	14	103	67	338	178	999	1.613	5.527
1998	2.331	15.057	17	152	89	441	173	976	1.681	5.928
1999	2.408	15.869	18	161	110	539	173	979	1.741	6.347
2000	2.486	17.195	25	185	129	639	168	975	1.778	6.724
2001	2.545	18.547	37	338	163	842	161	957	1.847	7.199
2002	2.610	20.215	67	617	180	980	153	976	1.907	7.698
2003	2.674	21.535	87	916	210	1.159	154	946	1.960	8.142
2004	2.819	23.790	120	1.331	238	1.349	150	1.005	2.018	8.687
2005	3.056	26.175	159	1.828	258	1.499	154	1.030	2.061	9.086
2006	3.206	29.024	211	2.489	266	1.584	156	1.087	2.112	9.524
2007	3.337	31.720	352	3.667	286	1.774	150	1.078	2.157	10.055
2008	3.563	34.640	556	6.269	294	1.921	150	1.079	2.219	10.646
2009	3.772	38.728	779	9.079	291	1.914	154	1.173	2.265	11.372
2010	3.837	40.616	918	10.987	278	1.864	159	1.232	2.276	11.725
2011	3.985	43.188	1.103	13.604	282	1.935	152	1.208	2.426	12.120

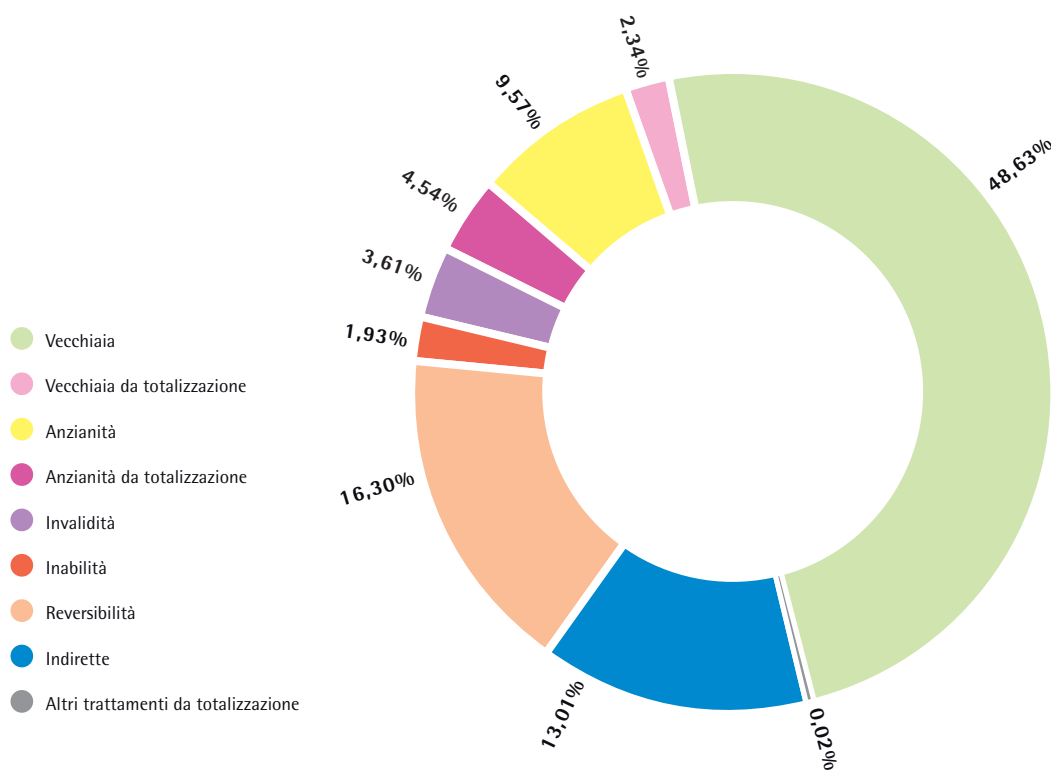
* Dal 2005 i totali includono anche le pensioni da totalizzazione

Rispetto all'esercizio precedente, nel 2011 le diverse tipologie di pensione evidenziano i seguenti andamenti: vecchiaia +3,86% in termini numerici e +6,33% in termini di importi; anzianità rispettivamente +20,15% e +23,82%; invalidità +1,44% e +3,80%; inabilità -4,40% e -1,95%; reversibilità/indirette +0,87% e +3,37%.

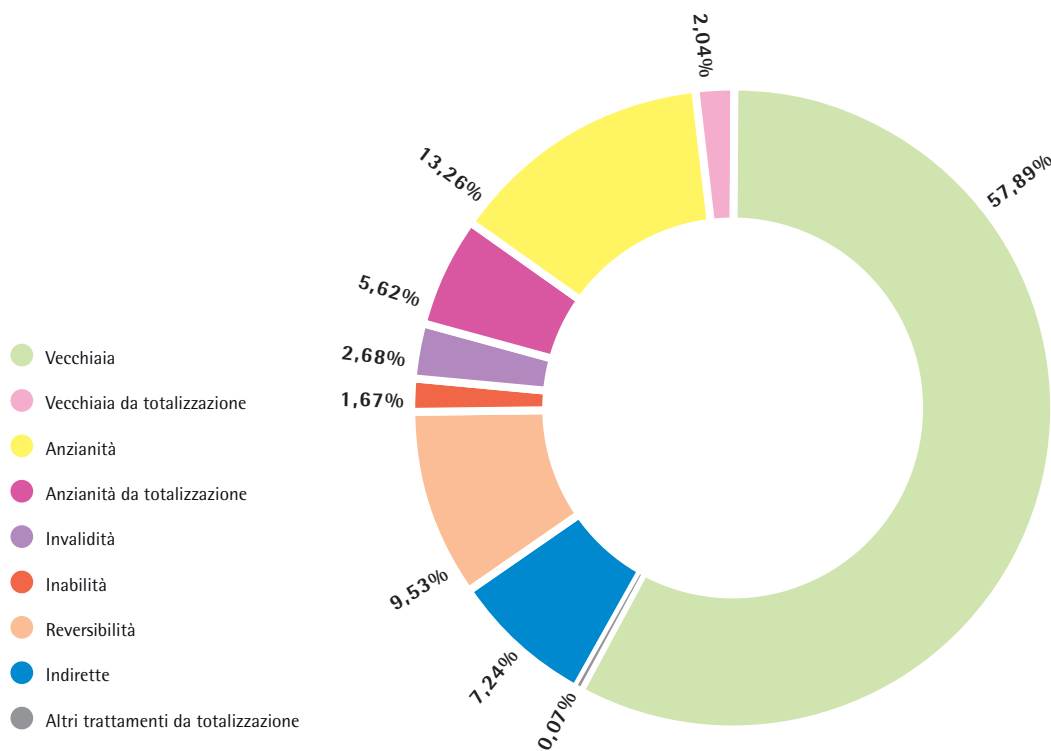
Si conferma il trend di crescita delle pensioni di anzianità a ritmi ben più sostenuti rispetto alle altre, fenomeno cui contribuisce in maniera evidente l'istituto della totalizzazione: rispetto al totale delle pensioni di anzianità, le totalizzate sono ormai quasi la metà (47,46% in termini numerici e 42,37% in termini di importo, con percentuali in deciso aumento rispetto alle corrispondenti dello scorso esercizio, rispettivamente 31,37% e 27,89%). Tali percentuali sono particolarmente rilevanti nel confronto con quelle analoghe relative alla vecchiaia (4,81% e 3,53%), sostanzialmente stabili rispetto al 2010 (3,28% e 2,93%).

Si riportano di seguito i grafici sulla composizione percentuale per tipologia in base al numero dei trattamenti e agli importi erogati nel 2011.

Composizione percentuale del numero delle pensioni al 31/12/2011



Composizione percentuale degli importi delle pensioni al 31/12/2011



L'importo pensionistico medio annuo, calcolato moltiplicando per 13 il rateo di dicembre, è di €9.120 (+ 2,4% rispetto al 2010), considerando le pensioni nella loro globalità; se si fa invece riferimento alle singole tipologie, gli importi medi sono i seguenti: €10.868 (+ 2,9%) per la vecchiaia, €12.806 (+ 2,4%) per l'anzianità, €6.573 (+ 2,9%) per l'invalidità, €7.779 (+ 2,3%) per l'inabilità e €5.234 (+ 3,1%) per i superstiti.

Di seguito si riportano tre tabelle con i dati pensionistici suddivisi per classi di età, classi di importo e su base regionale, segnalando che in relazione alle pensioni a superstiti il numero è riferito agli aventi diritto e non ai trattamenti.

Numero prestazioni per categoria, classe di età e sesso

Classi di età (anni)	Vecchiaia		Anzianità		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
0-14									22	14	22	14
15-29									34	40	34	40
30-39					2	4			7	6	9	10
40-49					13	16	2	6	8	47	23	69
50-54					14	22	1	3	11	58	26	83
55-59			39	23	54	28	9	7	17	99	119	157
60-64			333	191	54	30	10	9	27	184	424	414
65-69	752	304	337	116	14	8	23	12	25	256	1.151	696
70-79	1.566	424	45	19	15	7	31	9	47	688	1.704	1.147
80 e più	691	248			1		18	12	26	810	736	1.070
Totale	3.009	976	754	349	167	115	94	58	224	2.202	4.248	3.700

Numero prestazioni per categoria, classe d'importo e sesso

Classi importo mensile	Vecchiaia		Anzianità		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
0-250	37	2	17	5	1	2			76	360	131	369
251-437	301	46	40	11	25	26	23	4	92	1.241	481	1.328
438-516	262	49	35	8	68	56	12	3	31	347	408	463
517-1.000	1.678	631	356	205	73	29	58	50	25	239	2.190	1.154
1.001-1.032	67	30	25	17		1				1	92	49
1.033-1.500	492	179	199	85		1	1	1		13	692	279
1.501-2.000	123	33	51	14						1	174	48
2.001-3.000	42	6	30	4							72	10
3.000 e più	7		1								8	
Totale	3.009	976	754	349	167	115	94	58	224	2.202	4.248	3.700

Analisi prestazioni per categoria e regione

importo espresso in mln di euro

Regione	Vecchiaia		Anzianità		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo
Piemonte	362	4,04	100	1,40	11	0,09	13	0,10	142	0,75	628	6,38
Valle d'Aosta	25	0,28	12	0,17		0	1	0,01	12	0,06	50	0,52
Liguria	137	1,43	31	0,35	8	0,05	2	0,01	81	0,41	259	2,25
Lombardia	727	8,65	205	2,80	23	0,17	15	0,11	370	1,92	1.340	13,65
Trentino-Alto Adige	47	0,56	16	0,24	2	0,01	1	0,01	30	0,13	96	0,95
Friuli-Venezia Giulia	96	1,07	44	0,63	8	0,04		0	55	0,28	203	2,02
Veneto	378	4,58	112	1,68	10	0,07	10	0,07	220	1,16	730	7,56
Emilia-Romagna	369	4,09	88	1,25	12	0,09	10	0,07	188	0,93	667	6,43
Toscana	356	4,07	101	1,20	23	0,15	12	0,10	223	1,13	715	6,65
Lazio	344	3,38	94	1,08	38	0,25	19	0,15	221	1,04	716	5,90
Umbria	77	0,94	18	0,23	5	0,03	3	0,02	37	0,19	140	1,41
Marche	113	1,13	42	0,46	8	0,06	6	0,04	71	0,36	240	2,05
Abruzzo	95	0,98	26	0,30	8	0,05	5	0,04	67	0,35	201	1,72
Molise	19	0,20	6	0,08		0	1	0,01	8	0,04	34	0,33
Campania	215	1,95	53	0,59	47	0,29	21	0,17	216	0,99	552	3,99
Basilicata	35	0,31	9	0,09	3	0,02	2	0,02	26	0,10	75	0,54
Puglia	201	1,91	48	0,53	31	0,20	10	0,08	136	0,65	426	3,37
Calabria	75	0,71	18	0,19	15	0,09	4	0,03	58	0,29	170	1,31
Sicilia	203	1,93	63	0,67	22	0,13	12	0,10	179	0,85	479	3,68
Sardegna	106	1,06	15	0,16	8	0,06	5	0,04	83	0,38	217	1,70
Estero	5	0,04	2	0,03		0		0	3	0,01	10	0,08
Totale	3.985	43,31	1.103	14,13	282	1,85	152	1,18	2.426	12,02	7.948	72,49

Sul versante delle entrate, il totale dei contributi utili ai fini del calcolo della pensione è di € 115.305.021, di cui € 112.565.545 per contributi soggettivi ed integrativi di pura competenza 2011.

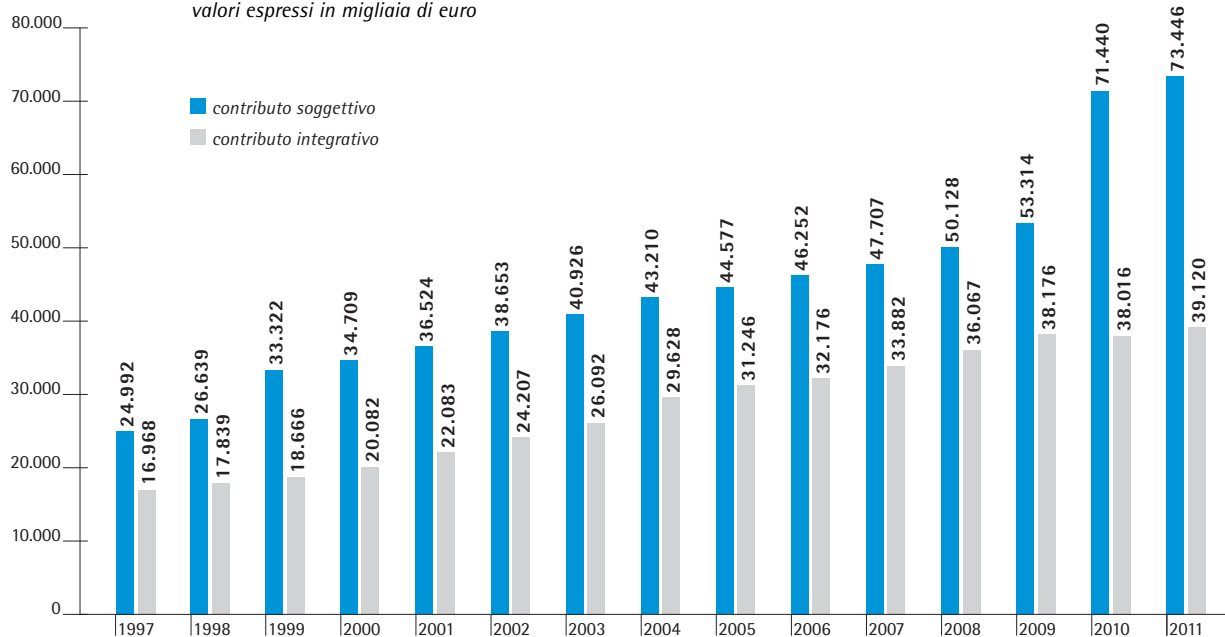
L'aumento del contributo soggettivo si attesta al 2,8%, in gran parte dovuto all'adeguamento ISTAT: è evidente che un incremento così modesto risente della contrazione del numero dei Consulenti cui il contributo stesso è stato richiesto, che scendono da 27.826 del 2010 a 27.105 dell'esercizio in esame; resta invece sostanzialmente stabile la percentuale di incidenza del credito (€ 11.895.744) sul ricavo totale, corrispondente al 16,20% a fronte del 16,36% dello scorso esercizio. Il contributo medio, risultante dal rapporto tra ricavo totale e numero dei Consulenti, è di € 2.710.

Anche il contributo integrativo è in crescita, in misura pari al 2,9% a fronte di tale incremento si è verificata una ulteriore riduzione del contributo medio - calcolato come rapporto tra ricavo totale e numero dei dichiaranti un volume d'affari diverso da zero (n. 20.329) - che scende da € 1.982 a € 1.924; rimane invece invariata l'incidenza del relativo credito, che si attesta al 9,48% (9,47% nel 2010).

Il grafico successivo riporta i ricavi di competenza per contributi soggettivi e integrativi a partire dall'anno 1997.

Contributo Soggettivo e Integrativo accertato

valori espressi in migliaia di euro



Nonostante l'attività svolta con l'obiettivo di recuperare i contributi non versati, cresce ancora il dato relativo ai crediti per contribuzione soggettiva e integrativa, pari rispettivamente a € 51.955.622 e € 18.119.754.

Nel corso dell'anno sono state riscontrate tutte le 1.737 istanze di rateazione pervenute e recapitate n. 5.022 diffide al pagamento ai Consulenti del Lavoro iscritti nel quadriennio 2008-2011, risultati non in regola con il contributo soggettivo. Oltre 2.000 dei destinatari della diffida sono debitori di un importo superiore a €2.500, per cui ha già ricevuto ulteriore impulso la richiesta di rateazione dei debiti contributivi, tanto che ad inizio aprile 2012 le istanze riscontrate erano già divenute 2.537 e al momento, come si vedrà in nota integrativa, la rateazione riguarda il 45% dei crediti per contributi soggettivi e il 52% di quelli per contributi integrativi.

Nei confronti di coloro che non provvederanno a regolarizzare la loro posizione o a presentare domanda di rateazione, si procederà all'immediato avvio della fase giudiziale per il recupero di quanto dovuto.

Resta alta quindi l'attenzione da parte dell'Ente per contrastare il fenomeno dell'evasione contributiva, che costituisce una delle priorità che l'attuale Consiglio di Amministrazione continua a perseguire attraverso iniziative tese a scoraggiare chi non versa, e confermando la massima fermezza nel mancato riconoscimento in capo agli omissori di qualsiasi prestazione previdenziale; a tutto ciò si aggiunge la costante verifica dell'esigibilità dei crediti, per scongiurare il pericolo che gli stessi possano cadere in prescrizione.

Al 31/12/2011 gli iscritti erano 26.742, di cui 14.461 maschi e 12.281 femmine; n. 2.420 iscritti sono anche titolari di una pensione erogata dall'Ente; tra gli iscritti sono stati considerati anche 198 Consulenti del Lavoro, sospesi dagli Ordini Provinciali e che pertanto non versano il contributo soggettivo fino alla eventuale revoca della sospensione, né maturano anzianità ai fini previden-

ziali. Occorre inoltre aggiungere che a fine anno n. 429 Consulenti del Lavoro erano iscritti solo all'Ordine ma non all'Enpacl, a seguito di opzione per altra Cassa di previdenza.

Nel 2011, venuto meno l'effetto della norma transitoria che ha regolato l'accesso entro aprile 2010 dei soggetti abilitati in possesso del diploma di istruzione secondaria superiore, il numero degli iscritti è diminuito dell'1,3% circa (in termini assoluti -350 iscritti); la distribuzione per sesso in termini percentuali resta stabile rispetto al 2010, con le donne che scendono leggermente dal 46,09% al 45,92%, ma che confermano la loro prevalenza nelle fasce più giovani d'età, come è possibile notare dalla tabella che segue, seguita da quella che illustra la ripartizione su base regionale del numero degli iscritti al 31/12 e dei ricavi per contributi soggettivi e integrativi di competenza (mln di euro):

Classi di età	Iscritti		Pensionati iscritti		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
20-29	508	600			508	600
30-39	3.553	4.072	2	4	3.555	4.076
40-49	3.942	4.080	14	17	3.956	4.097
50-59	2.853	2.245	78	59	2.931	2.304
60-64	1.371	557	216	103	1.587	660
65-69	312	86	683	241	995	327
70-79	107	27	707	158	814	185
80 e più	9	0	106	32	115	32
Totale	12.655	11.667	1.806	614	14.461	12.281

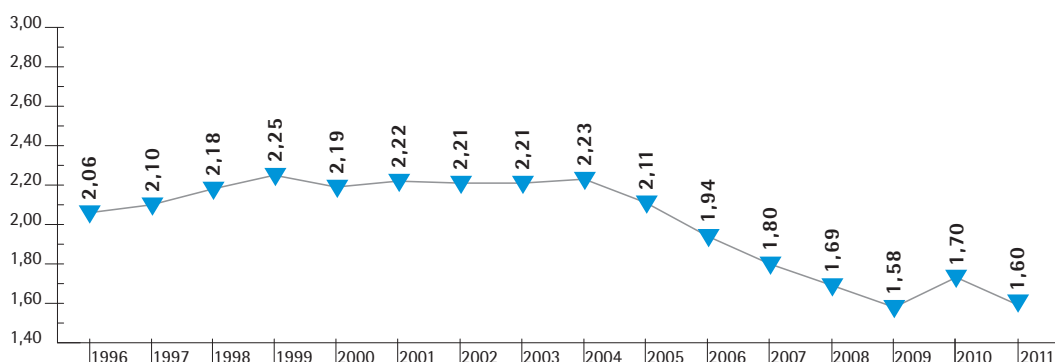
Regioni	Femmine	Maschi	Totale	Soggettivo	Integrativo	Totale
Piemonte	730	619	1.349	3,91	3,10	7,01
Val d'Aosta	44	42	86	0,27	0,24	0,51
Liguria	322	270	592	1,85	1,14	2,99
Lombardia	1.291	1.554	2.845	8,47	8,16	16,63
Trentino Alto Adige	55	74	129	0,73	0,81	1,54
Friuli Venezia Giulia	234	262	496	1,49	1,02	2,51
Veneto	818	1.099	1.917	5,64	5,11	10,75
Emilia Romagna	816	574	1.390	4,02	3,07	7,09
Toscana	896	996	1.892	5,55	3,39	8,94
Lazio	1.945	1.910	3.855	10,32	3,95	14,27
Umbria	214	207	421	1,21	0,75	1,96
Marche	348	350	698	2,09	1,03	3,12
Abruzzo	293	340	633	1,77	0,65	2,42
Molise	91	93	184	0,49	0,13	0,62
Campania	1.157	2.042	3.199	7,80	1,69	9,49
Basilicata	131	195	326	0,84	0,25	1,09
Puglia	1.081	1.523	2.604	6,43	1,51	7,94
Calabria	374	470	844	2,09	0,43	2,52
Sicilia	961	1.400	2.361	5,79	1,49	7,28
Sardegna	480	441	921	2,69	1,20	3,89
Totali	12.281	14.461	26.742	73,45	39,12	112,57

Tenuto conto del ricavo per contributi utili a fini pensionistici (€115.305.021) e della spesa complessiva per pensioni (€72.055.010), il relativo rapporto si attesta a fine 2011 a 1,60, in flessione rispetto all'esercizio precedente (1,70).

Di seguito sono riportati la rappresentazione grafica dell'evoluzione, per il periodo 1996/2011, del rapporto di cui al precedente capoverso e, con riferimento allo stesso periodo, la tabella che espone il numero degli iscritti e dei pensionati nonché l'evolversi del relativo rapporto, che nel 2011 fa segnare un peggioramento.

È evidente che i segnali negativi costituiti dalla diminuzione dei rapporti di cui sopra e dalla diversa dinamica di incremento dei costi per pensioni e dei ricavi per contributi, di cui si è detto in precedenza (spesa previdenziale 2011 +8,48%, gettito contributivo 2011 +2,12%) spingono ad operare nella direzione di una incisiva riforma del sistema contributivo-previdenziale, anche per rispettare il dettato normativo della riforma delle pensioni contenuta nel decreto "Salva Italia" di fine 2011, che richiede "... misure volte ad assicurare l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo bilanci tecnici riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni..."

Rapporto ricavi per contributi/spesa per pensioni



Anno	Numero iscritti	Numero pensionati	Rapporto
1996	17.022	3.940	4,32
1997	17.263	4.140	4,17
1998	17.639	4.291	4,11
1999	18.013	4.450	4,05
2000	18.548	4.586	4,04
2001	19.183	4.753	4,03
2002	19.727	4.917	4,01
2003	20.040	5.085	3,94
2004	20.687	5.345	3,87
2005	21.087	5.688	3,71
2006	21.684	5.951	3,64
2007	22.225	6.282	3,54
2008	22.897	6.782	3,38
2009	23.784	7.261	3,28
2010	27.092	7.468	3,63
2011	26.742	7.948	3,36

Il patrimonio

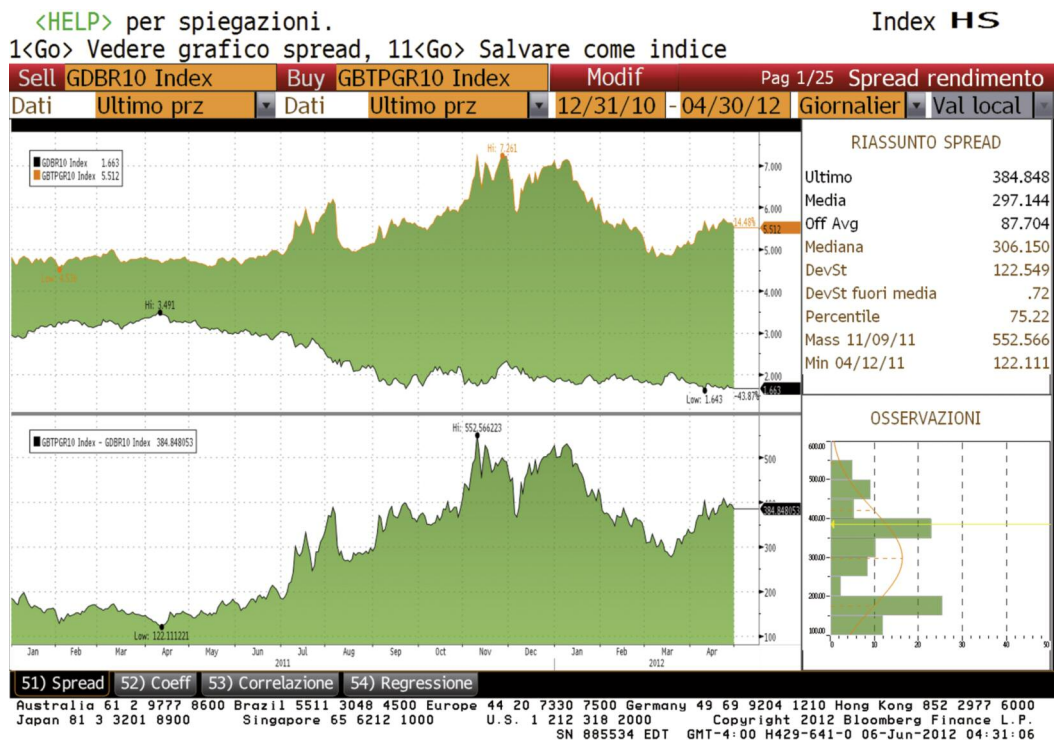
Gli investitori hanno assistito nel 2011, specialmente nella seconda parte dell'anno, a forti tensioni sui mercati finanziari di una portata analoga, se non più intensa, a quella riscontrata nel crack Lehman.

I problemi principali si sono verificati sulle entità del debito pubblico. Si è assistito, per la prima volta nella storia, al declassamento del debito statunitense, anche se va detto che l'effetto sui mercati finanziari è stato nullo, a riprova anche della crescente sfiducia da parte degli operatori sull'efficienza delle agenzie di rating.

In Europa gli effetti negativi sono stati molto più sostanziali soprattutto quando è esplosa la crisi sul debito greco, evento scatenante una serie di reazioni a catena su altri paesi della UE, in particolare Italia e Spagna, fino a generare una vera e propria ondata di panico causata dal crescente timore sulla capacità di tenuta dell'Unione Monetaria, qualora la Grecia in seguito alla mancata risoluzione delle crisi interne avesse dovuto dichiarare default e conseguentemente uscire dall'euro.

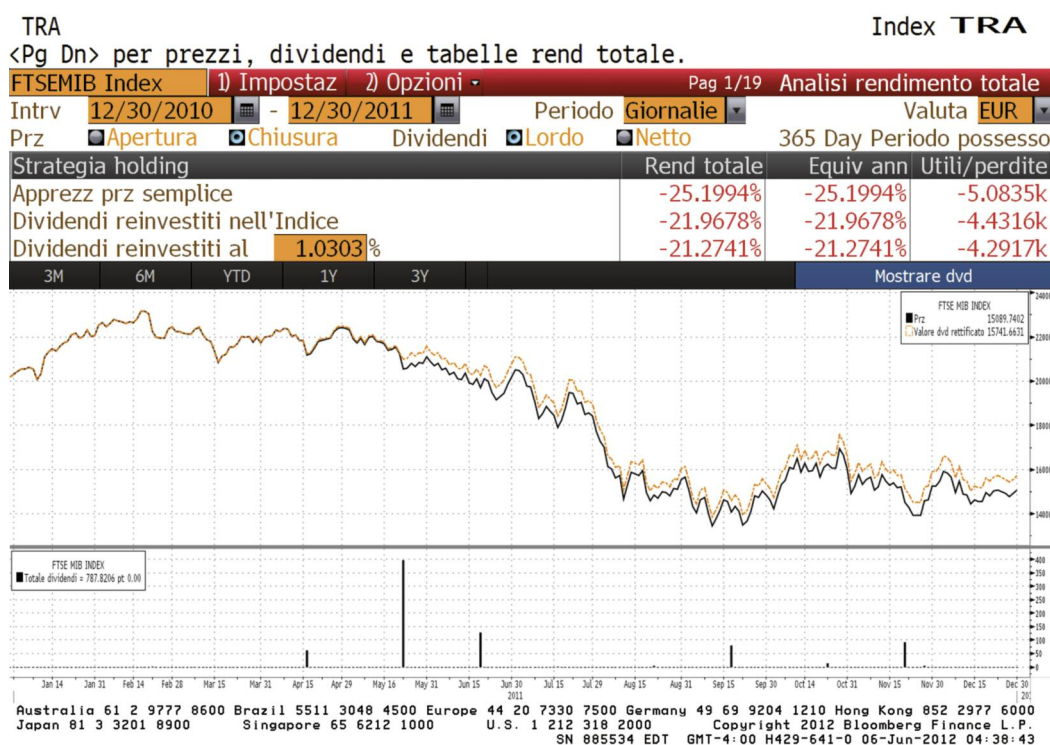
L'effetto è stato, come è noto, un improvviso e drammatico allargamento dello spread fra il rendimento dei titoli di stato dei paesi c.d. periferici (PIIGS) ed i titoli di stato tedeschi.

In Italia, come mostra il grafico sottostante, il valore massimo è stato raggiunto a novembre con un allargamento del differenziale di rendimento fino a 552 bps, molto vicino alla pericolosa soglia dell'8% di rendimento dei titoli decennali, livello giudicato dalla Banca d'Italia insostenibile per la tenuta del debito e foriero pertanto di una crisi finanziaria della stessa portata di quella ellenica. La parte superiore del grafico evidenzia l'andamento del differenziale fra BTP e Bund, la parte inferiore è invece la rappresentazione giornaliera del movimento dello spread.



Come ampiamente prevedibile la crisi europea ha avuto un riflesso negativo piuttosto evidente anche sulle Borse e sulle obbligazioni corporate finanziarie, mentre il Bund tedesco registrava nuovi livelli di minimo storico assoluto con il rendimento del decennale inferiore al 2%.

Il grafico dell'indice di Borsa italiano – FTSE Mib – mostra come nella parte centrale dell'anno si sia determinata quasi completamente la perdita annuale pari al 25% del valore da inizio 2011.



Anche uscendo dai confini europei la situazione generale non ha mostrato nel 2011 un quadro rassicurante.

Negli Usa la capacità di evitare la recessione, dopo il peggioramento del clima di fiducia registrato nella seconda parte dell'anno, è condizionata dall'incertezza su consumi ed investimenti.

In Giappone l'apprezzamento senza limiti dello yen ed il rallentamento della domanda mondiale hanno peggiorato in maniera preoccupante la bilancia commerciale, anche se emergono segnali positivi anche per effetto della fase di ricostruzione post-terremoto.

Nelle aree emergenti si registrano rallentamenti ed incertezze a causa degli effetti negativi delle politiche restrittive.

Tornando in Europa ed in Italia, le mosse adottate dalla c.d. troika, FMI – BCE – UE, volte ad evitare l'apertura di una crisi dell'euro, potrebbero aver allontanato le ipotesi di default disordinati, tuttavia non si può affermare con altrettanta certezza che, una volta esaurite le risorse finanziarie stanziaste a salvataggio dei pesi periferici, non si possa aprire di nuovo una crisi da cui sarebbe molto più arduo venir fuori a causa appunto del prosciugamento delle risorse.

L'argomento tuttavia che tormenta maggiormente gli investitori europei è la domanda che

viene rivolta da alcuni mesi a questa parte in tutte le occasioni di brainstorming sui mercati finanziari: "Quale tasso risk-free va inserito nei portafogli per determinare il corretto grado di esposizione al rischio?".

L'individuazione degli strumenti c.d. privi di rischio è infatti fondamentale per equilibrare la ripartizione delle classi di investimento di un patrimonio. Fino a poco tempo fa ogni investitore italiano utilizzava tipicamente il rendimento dei Bot allo scopo, ma a seguito delle incertezze sulla capacità di permanenza dell'Italia nell'euro questo parametro storico è venuto meno e gli investimenti nei titoli di Stato italiano hanno perso la caratteristica di essere "risk-free".

Considerando il panorama di forte incertezza appena illustrato, i gestori dei patrimoni devono muoversi all'interno di un terreno entro il quale prevedere tutte le ipotesi possibili, dalle più catastrofiche (possibilità di sfaldamento del progetto euro) alle più rosee (ripresa della locomotiva europea). In uno scenario a metà strada come quello attuale, in cui ad esempio nel primo trimestre del 2012 lo spread si va stabilizzando verso un livello intermedio fra quello storico (25-30 bps) e quello record (550 bps) con tassi decennali intorno a 5%, le mosse strategiche devono essere necessariamente improntate a:

- ▼ protezione del portafoglio contro la possibilità di ripresa delle tensioni sui mercati finanziari;
- ▼ un livello di liquidità che consenta correzioni negli impieghi in un arco temporale il più breve possibile e comunque adeguato alle necessità contingenti;
- ▼ interventi verso la massima leggibilità del portafoglio costruito con criteri di trasparenza, in totale assenza di conflitti di interesse, e con inserimento di prodotti finanziari che abbiano un elevato grado di visibilità;
- ▼ scelte di investimento che rispondano alle esigenze della categoria di beneficiari, ma anche perfettamente inserite nel quadro di vigilanza e nel contesto normativo di riferimento;
- ▼ scelte coerenti ad un processo di investimento determinato con precisione in tutti i gradi di intervento, coerenti al livello di tolleranza al rischio proprio dell'investitore ed ai propri obiettivi istituzionali, primo fra tutti la sostenibilità del patrimonio in funzione dell'orizzonte temporale determinato.

L'Ente ha pertanto iniziato il nuovo anno effettuando mosse strategiche verso le vie appena illustrate, rafforzando come prima iniziativa la struttura interna attraverso la creazione a febbraio del 2012 di una Direzione Finanza e Patrimonio che possa d'ora in avanti implementare in maniera professionale questo tipo di scelte.

Un'attenzione particolare verrà data, nella gestione del patrimonio mobiliare, al contenimento delle spese di gestione, attraverso un'attenta analisi dei costi.

Nel 2011 il patrimonio mobiliare è stato interessato dagli incrementi di seguito indicati:

Acquisto fondi	€	50.447.097
Acquisto titoli di Stato	€	10.800.886
Acquisto obbligazioni per mutui agli iscritti	€	7.165.000
Altre attività finanziarie per riclassificazione di titoli immobilizzati	€	39.888.289
Totale	€	108.301.272

I disinvestimenti hanno invece riguardato:

Smobilizzo fondi	€	1.822.819
Rimborso di altri titoli obbligazionari	€	2.740.183
Rimborso di obbligazioni per mutui agli iscritti	€	4.680.193
Svalutazione partecipazione in controllate/collegate	€	323.504
Rimborso di crediti immobilizzati	€	1.035
Smobilizzo altre attività finanziarie	€	5.488.520
Riclassificazione come attività finanziarie di titoli immobilizzati	€	47.774.868
Totale	€	62.831.122

È rimasto invece invariato rispetto all'esercizio precedente il valore di bilancio del patrimonio immobiliare (€123.658.670).

La tabella che segue illustra il patrimonio complessivo dell'Ente al 31/12/2011 suddiviso tra le diverse forme di impiego, raffrontato con il corrispondente dato dell'esercizio precedente; l'ultima colonna della tabella evidenzia le variazioni percentuali da un anno all'altro:

		31/12/2011	31/12/2010	Inc/decr %
Fabbricati	€	123.658.670	123.658.670	
Immobilizzazioni finanziarie	€	399.436.847	388.366.466	11,54
Attività finanziarie	€	40.161.789	5.762.020	
Liquidità	€	29.581.023	55.869.927	-47,05
Totale	€	592.838.329	573.657.083	3,34

La considerazione che il patrimonio mobiliare include €52.430.580 a titolo di partecipazione nella società Rosalca, interamente controllata (il cui oggetto sociale è costituito, ricordiamo, dall'acquisto, vendita, permuta, locazione, costruzione, ristrutturazione, trasformazione e manutenzione di immobili) porta ad una diversa suddivisione del patrimonio che tiene conto di questo aspetto: si può dire pertanto che i beni immobili dell'Ente ammontano a €176.089.250 con corrispondente riduzione delle immobilizzazioni finanziarie a €347.006.267.

Tutte le movimentazioni del patrimonio indicate nei prospetti precedenti sono analiticamente commentate in nota integrativa.

Il patrimonio mobiliare ha generato ricavi complessivi di €3.132.299 (al netto delle rettifiche di valore, degli oneri finanziari e di quelli straordinari), cui corrispondono oneri tributari pari a €496.349; nel 2010 i risultati erano stati nettamente inferiori (ricavi di €-8.086.107 e imposte di €1.007.592) a causa delle notevoli svalutazioni e accantonamenti operati.

Per quanto riguarda i fabbricati di diretta proprietà, la successiva tabella riporta il valore di bilancio (al netto del fondo ammortamento della sede) e quello delle perizie di stima effettuate dal tecnico di fiducia dell'Ente, valore rimasto invariato in quanto le perizie risalgono al periodo compreso tra il 2002 e il 2009; dal raffronto emerge una plusvalenza implicita (non registrata ovviamente in bilancio) di €14.956.340.

I ricavi relativi agli affitti sono pari a €4.424.998, con una contrazione rispetto al precedente esercizio (€4.713.472), dovuta alla riduzione del canone per l'immobile di Milano e per quello di Via Sante Vandì 115/124, a Roma; alla riduzione dei proventi corrisponde la riduzione degli oneri tributari che scendono da €1.665.928 del 2010 a €1.586.934 nel 2011, cui devono essere aggiunti gli oneri per la Sede (€163.189), rimasti invariati rispetto all'esercizio precedente.

Descrizione immobile	Anno di acquisto	Valori di bilancio	Valori perizie	Data della perizia
Roma				
Via Edoardo Jenner, 147	1980	6.450.856	6.993.000	08/03/2004
P.zza A.C. Sabino, 67 <i>(palazzina e porzione destinata a parcheggio)</i>	1981-1990	6.447.136	10.600.000	02/12/2009
Via Cristoforo Colombo, 456 <i>(I - IV e V piano)</i>	1988-1989	15.063.173	15.440.000	26/04/2004
Via S.R. Apostoli, 36/Via Antonino Pio	1987	24.515.169	24.937.000	29/11/2004
Via Sante Vandì, 71	1993	2.235.373	2.354.000	26/04/2004
Via Sante Vandì, 115/124	1994	12.595.894	13.464.000	29/11/2004
V.le del Caravaggio, 78 <i>(sede)</i> <i>(al netto dell'ammortamento di €11.841.010)</i>	1996-1998	13.261.436		
V.le del Caravaggio, 78 <i>(parte locata)</i>	1996-1998	7.658.673		
totale		20.920.109	28.700.000	29/11/2002
Via Marcellina, 7/11/15	2004	16.808.116	17.200.000	04/09/2007
Milano				
V.le Richard, 1	1998	6.781.834	7.086.000	30/06/2004
Totale immobili		111.817.660	126.774.000	

Come detto in precedenza, al patrimonio di diretta proprietà possiamo aggiungere anche il valore della controllata Rosalca s.r.l., che opera in via esclusiva nel settore immobiliare.

Il valore al 31/12/2011 degli immobili della società, determinato dal costo originario e dalle rivalutazioni operate in esercizi precedenti, è di €55.277.594, al netto degli ammortamenti; il bilancio riporta ricavi per affitti pari ad €2.846.676 (€3.296.936 nel 2010) e si chiude con un disavanzo di €284.766 (contro un utile di €274.680 conseguito nell'esercizio precedente). I motivi della diminuzione dei ricavi per affitti e del risultato economico negativo sono illustrati nella Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio.

Per lo svolgimento della propria attività la società utilizza un locale di proprietà dell'Ente contro un corrispettivo di €52.278 per il 2011; risultano appostati in bilancio crediti a breve (€670.461) per canoni, oneri e depositi cauzionali incassati a dicembre per conto dell'Ente e per la costituzione del fondo spese, nonché debiti (€94.378) a titolo di saldo del compenso dovuto per il servizio di amministrazione e gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente e per l'assistenza alla realizzazione di lavori straordinari (complessivamente €61.370), nonché a rimborsi di spese anticipate per conto dell'Ente.

Nella tabella che segue viene illustrata l'asset allocation tattica del patrimonio a fine 2011 in comparazione con la ripartizioni del rischio in classi di merito (asset allocation strategica) determinata dall'Assemblea dei Delegati in sede di approvazione del bilancio preventivo 2011. Sono illu-

strati anche i delta di divergenza (sovra e sottoesposizione dal peso neutrale) previsti e l'effettivo scostamento a fine anno:

classe	Asset allocation strategica		Asset allocation tattica		scostamenti dal peso neutrale
	peso neutrale	peso minimo	peso massimo	dicembre 2011	
Immobili	40%	38%	43%	38%	-2%
Liquidità	4%	1%	8%	2%	-2%
Obbligazioni	38%	35%	42%	40%	2%
Azioni	12%	8%	15%	12%	0%
Altri Investimenti	6%	2%	9%	8%	2%
Totale	100%			100%	

I costi di amministrazione

Per completare l'esame dell'andamento della gestione, occorre esaminare i costi di amministrazione, tra i quali sono conteggiati gli ammortamenti dei beni strumentali, oltre agli oneri e proventi diversi e/o straordinari e le rettifiche per recuperi (vedi prospetto che segue).

Costi di amministrazione	2011	2010	Differenze
Organi Amministrazione e controllo	1.358.923	854.957	503.966
Compensi professionali	990.527	1.142.667	-152.140
Personale	5.335.034	5.486.041	-151.007
Beni di consumo e servizi	2.009.231	3.080.467	-1.071.236
Ammortamenti	806.700	797.285	9.415
Oneri straord. e diversi (<i>Irap, altre imposte, ecc.</i>) al netto di recuperi e proventi straord. e diversi	-200.426	825.963	-1.026.389
Totale	10.299.989	12.187.380	-1.887.391

Dalla tabella riepilogativa emerge una corposa riduzione dei costi in questione, pari al 15% circa, nonostante il fisiologico aumento dei costi per gli Organi di Amministrazione negli anni in cui avviene il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; per il 2011 occorre oltretutto considerare che per le note vicende legate al bilancio 2010 è stato necessario organizzare anche una quinta Assemblea dei Delegati e che il numero degli stessi è aumentato del 20% rispetto alla precedente composizione dell'Assemblea.

Il motivo principale della riduzione dei compensi professionali è costituito dalle minori spese per perizie sugli immobili, il cui dato è in correlazione con la diminuita entità dei costi per interventi di manutenzione.

Questi ultimi a loro volta incidono sulla riduzione delle spese per beni e servizi, insieme alla drastica contrazione delle spese bancarie, motivata sia dalla chiusura delle gestioni patrimoniali che dalla presenza, nello scorso esercizio, di una commissione una tantum sull'acquisto di fondi.

Sulla riduzione dei costi del personale hanno inciso gli esodi di due dipendenti a fine 2010 e quello di una dipendente nel 2011, oltre alla riduzione della spesa per i relativi incentivi; gli effetti in termini di contrazione degli oneri sono stati parzialmente attenuati dall'assunzione di due dipendenti attraverso contratti di somministrazione lavoro, scaduti nel 2012 e successivamente prorogati per un altro anno. Per completezza di informazione, si fa presente che è stato prorogato

per un anno anche il contratto a tempo determinato di un dipendente, scaduto a febbraio del 2012.

Per gli oneri diversi e straordinari, che corretti da recuperi e rettifiche assumono segno negativo, occorre dire che nello scorso esercizio avevano scontato la riclassificazione come costo di un importo in precedenza registrato come immobilizzazione in corso e che nel 2011 sono aumentate le rettifiche di costi, in particolare il rimborso di spese legali.

Il confronto con il bilancio tecnico

Nella tabella che segue sono posti a confronto i valori previsti per l'anno 2011 dall'ultimo bilancio tecnico (elaborato con i dati al 31/12/2009, secondo le disposizioni contenute nel D.M. del 29/11/2007), con le corrispondenti voci del consuntivo 2011 (dati in migliaia di euro):

Anno 2011	Bilancio tecnico	Consuntivo	Differenza %
Iscritti	27.988	26.742	-4,45
Pensionati	9.284	7.948	-14,39
Contributo soggettivo	73.669	73.805	- 0,18
Contributo integrativo	44.434	39.173	-11,84
Entrate per contributi	118.103	112.978	-4,34
Uscite per pensioni	82.649	72.055	-12,82
Saldo previdenziale (*)	35.368	40.725	+15,15
Saldo totale	44.027	36.105	-17,99
Patrimonio netto	660.764	640.440	-3,08

(*) Comprende le rendite contributive e le restituzioni dei contributi (art. 58 Regolamento).

Con riferimento ai fatti più importanti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si segnala che, in base all'art. 26 del Regolamento di attuazione dello Statuto, sono stati variati in aumento del 2,7%, in base alla variazione dell'indice ISTAT, gli importi delle pensioni erogate.

Analoga variazione, sempre in base al citato art. 26, è intervenuta in riferimento al contributo soggettivo, la cui entità è correlata all'anzianità di iscrizione all'Ente, come da seguente tabella:

Anzianità di iscrizione	
Fino a 5 anni	€ 1.365
Da 6 a 10 anni	€ 2.720
Da 11 a 15 anni	€ 3.450
Da 16 a 20 anni	€ 3.865
Da 21 in poi	€ 4.490

Prima di concludere, si fa presente che dal 16/03/2012 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Vice Direttore Fabio Faretra nuovo Direttore Generale a seguito della risoluzione anticipata del rapporto di lavoro con l'Avv. Salvatore Magno, cui va il ringraziamento per la professionalità e la competenza dimostrata e l'augurio di nuovi successi per il futuro.

Il Consiglio di Amministrazione



Stato Patrimoniale
sintetico e analitico

Stato Patrimoniale

al 31 dicembre 2011



Attività

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Immobilizzazioni immateriali	326.226	110.826
Immobilizzazioni materiali	124.408.574	124.403.243
Immobilizzazioni finanziarie	399.436.847	388.366.466
Crediti	80.354.627	70.224.828
Attività finanziarie	40.161.789	5.762.020
Disponibilità liquide	29.581.023	55.869.927
Ratei e risconti attivi	948.553	1.176.197
Totale Attività	675.217.639	645.913.507
Arrotondamento	-	-
Totale generale	675.217.639	645.913.507

Passività

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Fondi per rischi ed oneri	15.559.281	23.214.503
Fondo trattamento fine rapporto	1.340.152	1.336.787
Debiti	4.979.142	5.048.531
Fondi di ammortamento	12.554.391	11.773.185
Ratei e risconti passivi	344.330	205.080
Totale Passività	34.777.296	41.578.086
Patrimonio netto	640.440.343	604.335.421
Arrotondamento	-	-
Totale generale	675.217.639	645.913.507

Attività

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Immobilizzazioni Immateriali	326.226	110.826
Software di proprietà ed altri diritti	120.426	110.826
Immobilizzazioni in corso ed acconti	205.800	-
Immobilizzazioni Materiali	124.408.574	124.403.243
Fabbricati	123.658.670	123.658.670
Impianti e macchinari specifici	346.460	332.512
Impianti e macchinari generici	178.058	175.583
Automezzi	-	-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.692	4.692
Mobili e macchine d'ufficio ordinarie	220.694	231.786
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
Immobilizzazioni Finanziarie	399.436.847	388.366.466
Partecipazioni in imprese controllate	52.430.580	52.715.346
Partecipazioni in imprese collegate	294.799	333.537
Partecipazioni in altre imprese	-	-
Crediti vs imprese controllate	-	-
Crediti vs personale dipendente (<i>mutui</i>)	545	1.580
Crediti vs personale dipendente (<i>prestiti</i>)	-	-
Crediti vs altri	113.191	113.191
Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati	36.055.502	25.254.616
Altri titoli	310.542.230	309.948.196
Gestioni patrimoniali	-	-
Crediti	80.354.627	70.224.828
Crediti vs imprese controllate	670.461	287.056
Crediti vs personale dipendente	37	1.400
Crediti vs iscritti	70.510.663	59.277.094
Crediti vs concessionari	497.562	497.562
Crediti vs enti per ricongiunzione/totalizzazione	6.038.874	8.228.262
Crediti vs inquilinato	1.282.959	751.846
Crediti vs lo Stato	1.099.119	553.090
Crediti vs altri	254.952	628.518
Attività	40.161.789	5.762.020
Investimenti di liquidità	-	-
Altre	40.161.789	5.762.020
Disponibilità Liquide	29.581.023	55.869.927
Depositi bancari	29.575.823	55.869.927
Denaro, assegni e valori in cassa	5.200	-
Ratei e Risconti attivi	948.553	1.176.197
Ratei attivi	528.381	299.429
Risconti attivi	420.172	876.768
Arrotondamento	-	-
Totale Attività	675.217.639	645.913.507

Passività

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Fondi rischi ed oneri	15.559.281	23.214.503
Fondo Svalutazione crediti	13.414.697	13.414.697
Fondo Oscillazione titoli	-	7.651.675
Fondo Oneri e rischi diversi	2.144.584	2.148.131
Fondo trattamento fine rapporto	1.340.152	1.336.787
Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.	-	-
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	1.340.152	1.336.787
Debiti	4.979.142	5.048.531
Debiti vs banche	-	-
Acconti	258.228	258.228
Debiti vs fornitori	925.724	1.477.955
Debiti vs imprese controllate	94.738	11.407
Debiti vs imprese collegate	-	-
Debiti vs lo Stato	-	-
Debiti tributari	2.371.164	2.480.980
Debiti vs enti previdenziali	289.314	274.049
Debiti vs personale dipendente	401.636	420.304
Debiti vs iscritti	6.782	25.512
Debiti per depositi cauzionali	385.295	60.390
Altri debiti	246.261	39.706
Fondi di ammortamento	12.554.391	11.773.185
Immobilizzazioni immateriali	112.426	110.826
Immobilizzazioni materiali (fabbricati)	11.841.010	11.087.936
Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari specifici)	213.656	183.823
Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari generici)	164.505	157.421
Immobilizzazioni materiali (automezzi)	-	-
Immobilizzazioni materiali (macchine d'ufficio elettroniche)	4.509	4.337
Immobilizzazioni materiali (mobili e macchine d'ufficio ordinarie)	218.285	228.842
Altri	-	-
Ratei e risconti passivi	344.330	205.080
Ratei passivi	344.330	205.080
Risconti passivi	-	-
Totale Passività	34.777.296	41.578.086
Patrimonio netto	640.440.343	604.335.421
Riserva legale (D.Lgs.509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statutarie	-	-
Altre riserve	527.330.437	496.733.345
Avanzi (disavanzi) dell'esercizio portati a nuovo	-	-
Avanzo dell'esercizio	36.104.922	30.597.092
Arrotondamento	-	-
Totale a pareggio	675.217.639	645.913.507



Conto Economico
sintetico e analitico

Conto economico

al 31 dicembre 2011



Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Prestazioni previdenziali e assistenziali	76.416.508	70.778.403
Organi di amministrazione e controllo	1.358.923	854.957
Compensi professionali e lavoro autonomo	990.527	1.142.667
Personale	5.335.034	5.486.041
Materiali sussidiari e di consumo	67.624	79.311
Utenze varie	315.763	387.421
Servizi vari	697.532	1.413.618
Spese pubblicazione periodico	-	-
Oneri tributari	2.594.661	3.188.929
Oneri finanziari	76.517	3.927.638
Altri costi	928.312	1.200.117
Ammortamenti e svalutazioni	2.638.095	6.825.347
Oneri straordinari	593.417	3.139.540
Rettifiche di valore	323.504	15.560.000
Rettifiche di ricavi	237.049	219.054
Rettifica per arrotondamento	-	-
Totale Costi	92.573.466	114.203.043
Avanzo d'esercizio	36.104.922	30.597.092
Totale a pareggio	128.678.388	144.800.135

Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Contributi	119.059.616	117.948.936
Canoni di locazione	4.496.657	4.841.576
Interessi e proventi finanziari diversi	3.883.918	14.070.426
Altri ricavi	143.005	245.378
Proventi straordinari	384.590	7.095.738
Rettifiche di valore	-	313.418
Rettifiche di costi	710.602	284.663
Rettifica per arrotondamento	-	-
Totale Ricavi	128.678.388	144.800.135

Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Prestazioni previdenziali e assistenziali	76.416.508	70.778.403
Pensioni di vecchiaia	41.713.188	39.427.485
Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M. 57/03	1.473.796	1.188.686
Pensioni di anzianità	9.555.556	7.923.132
Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06	4.048.510	3.063.597
Pensioni di invalidità	1.934.582	1.864.125
Pensioni di inabilità	1.202.156	1.223.132
Pensioni di inabilità totalizzate D.Lgs. 42/06	6.499	8.409
Pensioni di reversibilità	6.864.462	6.525.369
Pensioni di reversibilità totalizzate D.Lgs. 42/06	23.646	21.085
Pensioni indirette	5.213.999	5.169.531
Pensioni indirette totalizzate D.M. 57/03	18.616	8.958
Rendita contributiva	166.263	25.512
Indennità di maternità	2.913.738	2.137.662
Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi	1.200.310	1.438.244
Restituzione contributi	31.357	696.358
Trasferimento contributi per ricongiunzione	49.830	57.118
Organi di amministrazione e di controllo	1.358.923	854.957
Compensi Presidenza e Vicepresidenza	145.286	148.167
Compensi Consiglio di Amministrazione	137.356	138.289
Compensi Collegio Sindacale	32.471	33.204
Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione	352.782	308.654
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	48.680	26.298
Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati	550.800	170.932
Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee	91.548	29.413
Compensi professionali e lavoro autonomo	990.527	1.142.667
Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche	524.785	654.194
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio imm.re	35.911	181.744
Accertamenti sanitari (<i>di natura istituzionale</i>)	58.707	29.359
Compensi e spese legali	348.755	262.211
Compensi e spese per revisione contabile	17.362	12.194
Oneri previdenziali gestione separata INPS	5.007	2.965

Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Personale	5.335.034	5.486.041
Retribuzioni	3.621.515	3.735.702
Indennità missioni	10.245	9.091
Rimborso spese missioni	13.705	10.402
Servizio sostitutivo mensa	47.218	47.284
Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente	993.792	1.009.442
Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti	183.301	180.735
Oneri per attività formativa	-	3.373
Vestiaro e divise	2.246	2.289
Quota accantonamento T.F.R.	295.696	267.459
Incentivo all'esodo	84.415	200.000
Contratti di somministrazione lavoro	65.671	-
Accertamenti sanitari (<i>personale dipendente</i>)	17.230	20.264
Materiali sussidiari e di consumo	67.624	79.311
Materiali di consumo, stampati e cancelleria	67.624	79.311
UtENZE VARIE	315.763	387.421
Acqua sede	7.368	6.663
Energia elettrica sede	105.773	93.118
Gas per riscaldamento sede	31.360	29.962
Spese postali	87.289	187.151
Spese telefoniche e telegrafiche	83.973	70.527
Servizi vari	697.532	1.413.618
Premi per assicurazioni	76.700	76.370
Pubblicità	-	-
Oneri di rappresentanza	6.066	12.966
Noleggio materiale tecnico	36.609	33.769
Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari	93.686	50.221
Canoni collegamento banche dati	58.252	57.164
Licenze d'uso	83.705	70.453
Manutenzione software	79.051	89.388
Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi	24.648	27.894
Realizzo entrate	222.683	254.927
Spese e commissioni bancarie	10.421	726.367
Meccanizzazione archivio	5.711	13.859
Servizi di comunicazione telematica	-	240

Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Spese pubblicazione periodico	-	-
Spese pubblicazione periodico	-	-
Oneri tributari	2.594.661	3.188.929
IRES	1.230.328	1.346.871
IRAP	166.330	180.420
ICI	521.930	521.931
Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi	494.304	967.907
Altre imposte e tasse	181.769	171.800
Oneri finanziari	76.517	3.927.638
Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi	41.302	49.007
Interessi passivi restituzione contributi	15.889	268.884
Altri interessi passivi	-	35.374
Scarto di negoziazione su titoli	19.326	19.326
Costi da gestioni patrimoniali	-	3.555.047
Altri costi	928.312	1.200.117
Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria	75.570	70.567
Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali	89.433	162.100
Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto	3.898	3.636
Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio	6.486	6.008
Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti	157.927	575.359
Immobili da reddito: oneri e servizi	103.008	102.676
Vigilanza, custodia e pulizia sede	244.747	240.557
Libri, riviste e altre pubblicazioni	6.517	9.255
Spese speciali funzioni consigli provinciali	210.226	1.301
Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale	30.500	28.658

Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Ammortamenti e svalutazioni	2.638.095	6.825.347
Software (33,33%)	1.600	-
Immobili (3%)	753.073	753.073
Automezzi (20%)	-	-
Macchine Ufficio Elettroniche (18%)	173	193
Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%)	43.513	36.004
Mobili e Macchine Ufficio (12%)	537	751
Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%)	7.804	7.264
Accantonam. fondo svalutazione crediti	-	1.330.038
Accantonam. fondo per oneri presunti per prestazioni previdenziali	1.662.769	820.000
Accantonamento per vertenze in corso	168.626	206.024
Altri accantonamenti	-	3.672.000
Oneri straordinari	593.417	3.139.540
Minusvalenze	396.622	2.131.238
Sopravvenienze passive	32.940	47.563
Insussistenze di attivo	163.855	960.739
Rettifiche di valore	323.504	15.560.000
Svalutazione del patrimonio mobiliare	323.504	15.560.000
Svalutazione del patrimonio immobiliare	-	-
Rettifiche di ricavi	237.049	219.054
Restituzione contributi non dovuti	220.470	157.170
Restituzioni e rimborsi a Concessionari	13.243	56.189
Rimissione ratei pensionistici non riscossi	1.196	3.676
Altre rettifiche	2.140	2.019
Rettifica per arrotondamento	-	-
Totale costi	92.573.466	114.203.043
Avanzo d'esercizio	36.104.922	30.597.092
Totale a pareggio	128.678.388	144.800.135



Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Contributi	119.059.616	117.948.936
Contributi soggettivi	73.445.958	71.440.011
Contributi integrativi	39.119.587	38.015.753
Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/01	1.764.005	2.986.555
Contributi di ricongiunzione:trasferimenti da altri enti	1.115.795	1.666.667
Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti	236.588	220.986
Contributi di riscatto	296.975	781.832
Contributi volontari	259.953	303.817
Contributi facoltativi aggiuntivi	417.892	-
Contributi soggettivi anni precedenti	358.749	406.381
Contributi integrativi anni precedenti	53.524	80.657
Sanzioni su contribuzione soggettiva	470.742	341.777
Interessi su contribuzione soggettiva	-	-
Interessi su contribuzione integrativa	-	-
Sanzioni su contribuzione integrativa	248.582	1.140.238
Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi	1.265.410	551.901
Interessi su riscatti e contributi optanti	5.856	12.361
Canoni di locazione	4.496.657	4.841.576
Locazioni di immobili	4.424.998	4.749.376
Recuperi e rimborsi da locatari	71.659	92.200
Interessi e proventi finanziari diversi	3.883.918	14.070.426
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	-	135.803
Altri proventi da partecipazioni	941.446	585.592
Interessi su mutui e prestiti al personale	94	164
Ricavi da gestioni patrimoniali	-	10.276.543
Interessi attivi su titoli di Stato	1.026.114	274.650
Interessi attivi su altri titoli	1.156.994	1.893.997
Scarto positivo per negoziazione titoli	24.427	127.277
Interessi attivi su depositi bancari e postali	495.461	537.451
Interessi di mora diversi	-	-
Interessi su altri prestiti e finanziamenti	-	479
Altri proventi	239.382	238.470
Altri ricavi	143.005	245.378
Altri ricavi	143.005	245.378

Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Proventi straordinari	384.590	7.095.738
Sopravvenienze attive	371.865	4.575.189
Insussistenze di passivo	12.725	52.889
Plusvalenze	-	2.467.660
Rettifiche di valore	-	313.418
Rivalutazione del patrimonio mobiliare	-	313.418
Rivalutazione del patrimonio immobiliare	-	-
Rettifiche di costi	710.602	284.663
Riaccredito pensioni	176.248	144.453
Rimborso somme L.140/85	4.763	4.753
Recuperi e rimborsi da Concessionari	2.931	924
Rimborso spese legali	482.782	114.975
Altre rettifiche	43.878	19.558
Rettifica per arrotondamento	-	-
Totale ricavi	128.678.388	144.800.135



Nota Integrativa

*criteri di valutazione
note esplicative sullo Stato Patrimoniale
note esplicative sul Conto Economico*

Nota Integrativa

Criteri di valutazione



Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti. Lo schema di bilancio è quello predisposto d'accordo fra gli Enti previdenziali privatizzati e il Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato – ed è costituito da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, che ha la funzione di commentare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie ai fini di una rappresentazione completa e corretta.

In assenza di una specifica normativa di bilancio per gli Enti Previdenziali privatizzati, nel redigere il bilancio si è fatto riferimento, come nei precedenti esercizi, ai principi contabili e ai criteri di valutazione previsti dal Codice Civile per le imprese, con l'adozione, tenuto conto della natura e delle finalità dell'Ente, del sistema denominato "a ripartizione" che implica il finanziamento delle prestazioni erogate tramite i contributi incassati. Conseguentemente, tra le passività non sono stati stanziati fondi a fronte del futuro onere per pensioni da erogare agli attuali pensionati ed ai futuri aventi diritto. Tale sistema è coerente con la normativa in vigore per tali Enti, in virtù della quale l'equilibrio viene assicurato dalla riserva legale costituita in conformità a quanto previsto dall'art. 1, comma 4, del D.L.vo n. 509/94 e successive integrazioni e/o modificazioni.

Nel seguito si precisano i criteri di valutazione utilizzati per le principali voci di bilancio.

Attività

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto e si riferiscono ai software di proprietà dell'Ente. Nel passivo è iscritto uno specifico fondo, costituito dalle quote di ammortamento di competenza calcolate in base all'aliquota ritenuta congrua rispetto all'utilizzo effettivo dei beni.

Immobilizzazioni materiali

I fabbricati sono iscritti al costo comprensivo degli oneri accessori. Per alcuni il costo è rappresentato dal valore loro attribuito dal primo bilancio dell'Ente dopo la privatizzazione, pari all'originario costo storico rivalutato – in alcuni casi – nel 1994 sulla base di una perizia valutativa stragiudiziale (tale valore ha trovato conferma in un successivo riscontro con i valori di mercato nel maggio 1998); per altri il costo storico risulta incrementato a seguito di lavori migliorativi che, in quanto tali, sono stati capitalizzati. Altri ancora sono stati interessati sia dalle capitalizzazioni che dalla rivalutazione del 1994.

Nel maggio del 2002 è stata effettuata, da parte di un professionista allo scopo incaricato, una valutazione che, sulla scorta di indagini ed accertamenti di carattere tecnico-economico ed in base agli andamenti del mercato immobiliare, ha ritenuto congruo il valore attribuito al 31/12/2001 ai fabbricati di proprietà dell'Ente.

A partire dalla fine del 2002, a seguito dell'incarico appositamente conferito con delibera consiliare, lo stesso professionista ha aggiornato le perizie di stima dei singoli edifici, completandole nel 2009, indicando valori superiori a quelli riportati in bilancio.

Il fabbricato strumentale è stato ammortizzato a partire dal 1997, utilizzando l'aliquota del 3%. Gli immobili non strumentali per l'esercizio dell'attività previdenziale non sono stati ammortizzati in quanto la loro vita utile è da ritenersi virtualmente illimitata, grazie alle opere di conservazione e di adeguamento alla normativa effettuate correntemente dall'Ente.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono valutate al costo.

Le immobilizzazioni tecniche sono valutate al costo di acquisto e rettifiche nel passivo mediante l'iscrizione di appositi fondi, nei quali affluiscono le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo aliquote che riflettono la vita tecnico-economica dei beni.

Immobilizzazioni finanziarie

A partire dall'esercizio 2008 le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate in base al metodo del patrimonio netto, come consentito dall'art. 2426 del Codice civile.

Le altre partecipazioni, i titoli azionari e obbligazionari e i fondi - ritenuti strategici e detenuti a scopo di investimento per un periodo di tempo medio lungo - sono iscritti al costo rettificato in relazione a perdite di valore ritenute durevoli; sono inoltre contabilizzati tra i ratei ed in contropartita a conto economico gli scarti di negoziazione maturati alla chiusura dell'esercizio.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo.

I titoli in gestione patrimoniale (al momento non presenti), inclusi in un'apposita voce delle Immobilizzazioni finanziarie, sono valutati al costo medio ponderato, maggiorato dei ratei per interessi maturati.

A partire dall'esercizio 2008 è stato inserito nel passivo un fondo per fronteggiare le minusvalenze implicite derivanti dalle differenze tra valore di mercato al 31/12 rispetto al valore di bilancio a tale data.

Crediti

Sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante l'appostazione nel passivo di un apposito fondo di rettifica.

Ratei e risconti

Sono stati iscritti nel rispetto del criterio della competenza temporale.

Passività

Fondi per rischi ed oneri

Rilevano costi presunti di competenza economica dell'esercizio in chiusura, di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminati.

Fondo trattamento fine rapporto

È stato accantonato in misura tale da esporre il debito maturato verso i dipendenti sulla base di quanto prescritto dalle norme di legge e dai contratti di lavoro.

Debiti

Sono esposti al valore nominale, rispettando il principio della competenza economica.

Ratei e risconti

Sono stati iscritti nel rispetto del criterio della competenza temporale.

Patrimonio netto

Comprende: la riserva legale, costituita mediante il trasferimento di fondi patrimoniali esistenti al 31/12/1996, nei limiti di quanto prescritto dal D.Lvo n. 509/1994 e successive modificazioni; le altre riserve, che accolgono la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2010, al netto della riserva legale, nonché le riserve da rivalutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate; l'utile dell'esercizio 2011.

Costi e ricavi

Le prestazioni previdenziali e assistenziali, in coerenza con il sistema "a ripartizione", vengono imputate a conto economico nell'esercizio in cui matura, a favore degli iscritti, il diritto al loro pagamento.

I contributi vengono rilevati quali ricavi quando certi e liquidi. In particolare: i contributi fissi soggettivi e di maternità vengono imputati a ricavo nell'esercizio a cui si riferiscono; i contributi integrativi vengono imputati a ricavo sulla base delle autodichiarazioni pervenute: ciò a seguito delle modifiche regolamentari entrate in vigore l'1/10/2003, che hanno diversificato le scadenze per la comunicazione dell'ammontare del volume d'affari ai fini IVA e per il versamento del relativo contributo; fino al 2003 l'imputazione avveniva nei limiti in cui le dichiarazioni erano seguite dal relativo versamento entro i tempi di redazione del bilancio.

Gli altri costi e ricavi sono stati rilevati applicando il principio della competenza economica.

Con riferimento alle imposte sul reddito, si segnala che l'Ente è soggetto ad IRES limitatamente ai redditi sui fabbricati e di capitale e, parzialmente, ad IRAP. Le relative imposte sono contabilizzate per competenza.

Nota Integrativa

Note esplicative sullo Stato Patrimoniale



Immobilizzazioni immateriali e materiali

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Immobilizzazioni immateriali	326.226	110.826
Software di proprietà ed altri diritti	120.426	110.826
Immobilizzazioni in corso ed acconti	205.800	-
Immobilizzazioni materiali	124.408.574	124.403.243
Fabbricati	123.658.670	123.658.670
Impianti e macchinari specifici	346.460	332.512
Impianti e macchinari generici	178.058	175.583
Automezzi	-	-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.692	4.692
Mobili e macchine d'ufficio ordinarie	220.694	231.786
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-

La consistenza delle immobilizzazioni immateriali si è incrementata a seguito dell'acquisto di un apposito software per la gestione nell'Ente del sistema salute e sicurezza sul lavoro.

Il saldo delle immobilizzazioni in corso è dovuto agli acconti pagati nel 2011 per l'acquisto del nuovo sistema informativo previdenziale che nel corso del 2012 sostituirà l'attuale software ormai obsoleto. L'importo complessivo della fornitura è pari a €245.000 più IVA, di cui il 70% versati nell'esercizio in esame come da contratto stipulato con la società fornitrice. È lecito attendersi da questo investimento un ritorno in termini di efficacia nell'azione degli uffici e di riduzione dei tempi di lavorazione, attraverso processi standardizzati che garantiscono maggiore visibilità della storia delle singole pratiche.

Il valore di bilancio dei fabbricati risulta pari al costo di acquisizione, incrementato, per taluni di essi, a seguito della rivalutazione operata con delibera consiliare del 24/11/1994 per complessivi €16.711.827, nonchè delle manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato.

Gli immobili rivalutati, tutti non strumentali, furono i seguenti: Via E. Jenner 147, P.zza A.C. Sabino 67, Via Santuario Regina degli Apostoli 36, Via C. Colombo 456.

Gli interventi migliorativi hanno invece riguardato gli edifici di Via Santuario Regina degli Apostoli 36, Via Sante Vandi 115 e 124 (albergo e residence), Viale del Caravaggio 78 (sede dell'Ente), Via C. Colombo 456 e P.zza A. C. Sabino 67.

Non ci sono variazioni rispetto all'esercizio precedente in quanto gli interventi effettuati sugli immobili sono stati considerati di manutenzione ordinaria non incrementativa del valore e il relativo costo è stato contabilizzato a conto economico nella voce "immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti".

In allegato al bilancio è riportata una tabella riassuntiva del patrimonio immobiliare al 31/12/2011.

Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti dall'acquisto di n. 14 Mac Book, n.7 Ipad, n. 3 p.c., n. 2 scanner e n. 2 hard disk, per complessivi €34.783.

I decrementi sono collegati per €17.639 alla cessione ai componenti del precedente Consiglio di Amministrazione e del precedente Collegio Sindacale di n.12 pc notebook, con registrazione in decremento del corrispondente fondo di ammortamento di €13.681 e tra i costi dell'esercizio, nella voce "minusvalenze", della parte di valore non ancora ammortizzata (€3.958).

Al materiale informatico devono essere aggiunti €11.814 costituiti invece dal valore di mobili deteriorati, interamente ammortizzati e registrati a scomputo del relativo fondo di ammortamento.

Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Fondi ammortamento	12.554.391	11.773.185
Immobilizzazioni immateriali	112.426	110.826
Fabbricati	11.841.010	11.087.936
Impianti e macchinari specifici	213.656	183.823
Impianti e macchinari generici	164.505	157.421
Automezzi	-	-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.509	4.377
Mobili, macchine ufficio ordinarie	218.285	228.842
Altri	-	-

I fondi di ammortamento relativi alle immobilizzazioni sono esposti tra le passività nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida della Ragioneria Generale dello Stato, diversamente da quanto stabilito dalla IV direttiva CEE.

La percentuale di ammortamento applicata per il software è in quote costanti ripartite in tre anni, in considerazione della elevata obsolescenza tecnologica a cui esso è sottoposto.

La consistenza del fondo ammortamento fabbricati rappresenta l'ammortamento della porzione dell'immobile adibita a Sede dell'Ente, quale bene di carattere strumentale, applicando la percentuale del 3% con riferimento al valore della stessa esposto tra le attività.

La consistenza dei fondi relativi alle altre immobilizzazioni materiali è variata per effetto dei decrementi (che costituiscono la contropartita di imputazione al fondo della quota ammortizzata per i beni ceduti o deteriorati, di cui si è detto in precedenza) e delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Tali quote sono calcolate con i coefficienti approvati dal Consiglio di Amministrazione con la delibera n. 172 del 21/12/1990, in quanto ritenuti idonei a rappresentare l'effettivo grado d'uso dei cespiti: 20% impianti e macchinari specifici, 15% impianti e macchinari generici, 20% automezzi, 18% macchine d'ufficio elettroniche, 12% mobili e macchine d'ufficio ordinarie. Le percentuali vengono ridotte alla metà per gli acquisti in corso d'anno.

Immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Immobilizzazioni finanziarie	399.436.847	388.366.466
Partecipazioni in imprese controllate	52.430.580	52.715.346
Partecipazioni in imprese collegate	294.799	333.537
Partecipazioni in altre imprese	-	-
Crediti verso imprese controllate	-	-
Crediti verso personale dipendente (<i>mutui</i>)	545	1.580
Crediti verso personale dipendente (<i>prestiti</i>)	-	-
Crediti verso altri	113.191	113.191
Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati	36.055.502	25.254.616
Altri titoli	310.542.230	309.948.196
Gestioni patrimoniali	-	-

Dall'esercizio 2008 le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate in base al metodo del patrimonio netto, ovvero assumendo un valore pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle partecipate, rettificato da eventuali dividendi distribuiti. Valutare con tale metodo significa riconoscere, contestualmente alla loro formazione, i risultati delle partecipate (aumenti e diminuzioni intervenuti nelle consistenze patrimoniali sottostanti l'investimento) e rilevarli secondo il principio della competenza economica. I principi contabili consigliano l'adozione del metodo in questione quando, come nel caso dell'Ente, si è in grado di influire in misura determinante o significativa sul processo decisionale delle controllate e/o collegate.

In relazione alla controllata ROSALCA s.r.l., con sede legale in viale del Caravaggio n. 88, in un locale di proprietà dell'Ente, la perdita di esercizio da bilancio 2011 (€284.766) è stato imputato a conto economico, come suggerito dai principi contabili, attraverso l'inserimento tra le "Rettifiche di valore - Svalutazione del patrimonio mobiliare" decrementando, in contropartita, la partecipazione nello stato patrimoniale.

L'adozione del criterio del patrimonio netto determina in €52.430.580 il valore della controllata, coincidente con il patrimonio netto della stessa a fine esercizio.

Occorre da ultimo segnalare che all'inizio del 2010 l'Ente ha sottoscritto una fideiussione nei confronti della Banca Popolare di Sondrio a garanzia del mutuo chirografario di €10.000.000 con-

cesso alla controllata per l'acquisizione, da parte della stessa, della società GSI srl e dell'immobile ivi compreso. Al 31/12/2011 il mutuo residuo ammonta a €6.200.000.

Anche il valore di Teleconsul Editore S.p.A., con sede sociale in Roma, via Vinicio Cortese n.147/F, è stato decrementato a seguito dell'adozione del criterio di valutazione in base al metodo del patrimonio netto, con corrispondente imputazione a conto economico della frazione di pertinenza dell'Ente (€38.738) della perdita di esercizio evidenziata dal bilancio (€86.084). Si rammenta che il capitale sociale è pari ad €312.000, suddiviso in 1.200 azioni da €260 nominali ciascuna, di cui l'Ente detiene il 45%, corrispondente a n. 540 azioni.

I crediti verso personale dipendente si riferiscono al capitale residuo dei mutui ipotecari concessi. Il decremento di €1.035 è dovuto al rimborso delle rate di competenza 2011.

I crediti verso altri (€113.191) si riferiscono al deposito costituito per il compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpacl/Basileus.

Il saldo del conto Titoli di Stato e assimilati è aumentato a seguito degli acquisti di: nominali €5.000.000 di BTP 15/09/2019 indicizzati al tasso di inflazione europea, per un controvalore capitale di €4.370.193 comprensivo del coefficiente d'inflazione maturato alla data di acquisto; nominali €8.000.000 di BTP 15/09/2026 anche in questo caso indicizzati al tasso di inflazione europea, per un controvalore capitale di €6.430.693 comprensivo del coefficiente d'inflazione maturato alla data di acquisto. Il saldo del conto è pertanto pari a €36.055.502, tenuto conto anche del costo dei titoli già in portafoglio: nominali €5.000.000 di BTP 4,5% 01/02/2020, nominali €10.000.000 di BTP 5% 01/09/2040 e nominali €10.000.000 di BTP 15/09/2023 indicizzati al tasso di inflazione europea.

Per quanto riguarda gli altri titoli, la consistenza del comparto obbligazionario è variata a seguito del rimborso di €375.333 riguardante i Certificati legati al Fondo Immobili Pubblici, con scadenza 07/10/2019 (dopo il rimborso il controvalore capitale registrato a bilancio è pari a €9.212.371), ma soprattutto a seguito delle operazioni che hanno riguardato le obbligazioni Coriolanus, Anthracite, Saphir e Lehman Brothers.

In relazione all'obbligazione Coriolanus (sottoscritta nel 2007 con scadenza iniziale al 2017, per un ammontare nominale di €15.000.000, ridotto a €6.080.000 in sede di bilancio 2010), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il rientro della liquidità presente nel veicolo a fine esercizio, vale a dire €10.000.000 (comprensiva di €7.900.000 versati a inizio anno con l'obiettivo di consentire allo strumento finanziario di maturare ulteriore redditività); alla fine dell'iter di ristrutturazione, l'investimento ha un valore di bilancio pari a €3.980.000; nella nota, che ora ha scadenza al 2032, sono presenti i seguenti strumenti finanziari: un'obbligazione zero coupon Deutsche Bank scadenza gennaio 2032 del valore nominale di €15.000.000, acquistata al costo di €3.975.000; un credit default swap con cui è stata venduta alla Deutsche Bank una protezione sul rischio di credito della Repubblica Italiana.

In seguito al completamento della ristrutturazione delle obbligazioni Anthracite, l'Ente deteneva al 31/12/2011 nominali €28.000.000 di obbligazioni emesse dalla società veicolo Ter Finance Company B.V. Series 20 con scadenza 2031, data cui è stata spostata la garanzia del capitale (originariamente al 2019); gli attivi detenuti dalla società veicolo erano costituiti da

nominali € 28.000.000 di BTP Strip 2031 (acquistati al costo di € 9,5 mln), quote di tipo side pockets di fondi Tarchon (valore pari a € 1,8 mln) e disponibilità liquide (pari a € 9,8 mln); nel corso del 2011 si era verificato il rientro di parte della liquidità (€ 41.266) e il trasferimento direttamente in capo all'Ente delle quote del fondo Terrapin, al valore di € 223.584. All'inizio del 2012 il Consiglio di Amministrazione, su suggerimento della Direzione Finanza, ha deliberato lo scioglimento della nota per riappropriarsi degli strumenti finanziari appena elencati: ciò ha comportato la riclassificazione tra le attività finanziarie della liquidità, tornata nella disponibilità dell'Ente seppur con una perdita di € 113.334, registrata tra le minusvalenze e dovuta ad alcuni pagamenti residui effettuati per la risoluzione dei contratti con le diverse società del gruppo Lehman Brothers; sono invece rimasti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie gli altri strumenti contenuti nella nota, vale a dire i nominali € 28.000.000 di BTP zero coupon 31/05/2031 per un controvalore capitale di € 9.478.000 (corrispondente al costo sostenuto da Ter Finance nel 2011 per la loro sottoscrizione) e le quote dei fondi Tarchon, per un controvalore capitale di € 1.782.227, corrispondente al valore dei fondi all'atto dello scioglimento della nota Anthracite.

In riferimento alle note Saphir e alle obbligazioni Lehman Brothers il Consiglio di Amministrazione, proseguendo nell'operazione tendente a dare la massima trasparenza al patrimonio mobiliare, ne ha deciso la cessione nel 2012: è stato necessario procedere, pertanto, alla loro riclassificazione come attività finanziarie, in funzione del valore di realizzo. Nel caso delle Saphir, iscritte tra le immobilizzazioni al costo complessivo di € 24.955.000, a fronte di un valore nominale di € 25.000.000, la cessione è avvenuta all'83% del valore nominale, determinando una perdita di € 4.205.000; quasi tutta la perdita è stata neutralizzata attraverso l'utilizzo del fondo oscillazione titoli (€ 4.158.965) mentre la parte residua (€ 46.035) è stata registrata tra le minusvalenze dell'esercizio; occorre specificare che l'operazione si è concretizzata attraverso il rilascio del collaterale, costituito da titoli obbligazionari General Electric Capital Euro Funding.

La cessione delle obbligazioni Lehman ha comportato invece l'incasso di € 1.650.000 ed una perdita di € 3.334.950 rispetto al valore iscritto tra le immobilizzazioni (€ 4.984.950), perdita integralmente coperta con l'utilizzo del fondo.

Il comparto delle obbligazioni fondiarie, destinate al finanziamento dei mutui ipotecari agli iscritti, si è incrementato per effetto dell'acquisto di n. 7.165 Obbligazioni della Banca Popolare di Sondrio del valore unitario di € 1.000, di cui n. 1.585 con scadenza al 30/12/2021, n. 2.905 scadenti il 30/12/2026 e n. 2.675 scadenti il 30/06/2031. Il prestito obbligazionario prevede il rimborso delle obbligazioni con periodicità semestrale secondo un piano di ammortamento prestabilito e la corresponsione in cedole semestrali al 30/06 e al 30/12 di interessi a tasso variabile, pari alla media aritmetica semplice mensile delle quotazioni dell'Euribor a sei mesi riferite ai mesi di aprile e maggio per le cedole in scadenza il 30/12 e ai mesi di ottobre e novembre per le cedole in scadenza il 30/06; il tasso variabile è diminuito di uno spread annuo che varia in funzione della durata delle obbligazioni: 0,80 punti per le obbligazioni al 30/12/2021, 0,65 per quelle al 30/12/2026 e 0,50 per quelle al 30/06/2031.

Nel corso del 2011, con riferimento alle obbligazioni per la concessione di mutui acquistate in esercizi precedenti, sono state rimborsate Obbligazioni per € 4.680.193.

Il comparto dei fondi è stato invece interessato da nuovi conferimenti alla SICAV creata dall'Ente nel 2010: in particolare ha preso avvio anche il quarto comparto, l'obbligazionario corporate, attraverso l'apporto di € 25.000.000, di cui € 10.000.000 versati dall'Ente, € 10.000.000 pro-

venienti dallo smobilizzo di quote del comparto obbligazionario governativo di medio/lungo termine e €5.000.000 provenienti dallo smobilizzo di quote del comparto obbligazionario governativo di breve termine; il comparto azionario è stato invece interessato dal versamento di €10.000.000; l'investimento complessivo al 31/12 è pari a €119.934.247 così suddivisi fra i quattro comparti: azionario globale € 49.945.071, obbligazionario corporate globale € 25.000.000, obbligazionario governativo di medio/lungo termine €29.067.508 e obbligazionario governativo di breve termine €15.921.668.

Il Consiglio di Amministrazione precedentemente in carica aveva già deliberato altri due investimenti in fondi: €10.000.000 nel fondo azionario flessibile PRIMA Geo globale, interamente versati nel corso dell'esercizio; €8.000.000 nel Fondo Investimenti per l'abitare, finalizzato all'housing sociale con cui si intende l'insieme di alloggi e servizi per la locazione a canoni calmierati e la vendita a prezzi più contenuti a nuclei familiari a basso reddito: a tale fondo risultano versati al 31/12 €113.859.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati altri versamenti al fondo chiuso mobiliare specializzato nel settore delle infrastrutture e riservato ad investitori qualificati, gestito da F2I SGR. L'Ente si è obbligato ad effettuare versamenti per un impegno complessivo di €60.000.000, in una o più soluzioni in ragione di quanto richiesto dalla SGR; al 31/12/2011 i versamenti effettuati ammontano a €36.610.432 (di cui €20.109.654 relativi al 2011), dai quali occorre defalcare il rimborso parziale pro-quota di €2.580.200 (di cui €1.822.819 nel 2011) che determina in €34.030.232 l'entità attuale dell'investimento.

Nella successiva tabella è riassunta la situazione degli investimenti nei fondi i cui richiami al 31/12/2011 non hanno coperto integralmente l'ammontare sottoscritto dall'Ente:

	capitale sottoscritto	richiami al 31/12/2011	Impegno residuo	Rimborso parziale
F2i	60.000.000	36.610.432	23.389.568	2.580.200
Fondamenta	25.000.000	8.590.909	16.409.091	-
Investimenti per l'abitare	8.000.000	113.859	7.886.141	-

Occorre da ultimo segnalare che ad aprile del 2012 il Consiglio di Amministrazione, a seguito di un'accurata analisi delle performance e dello stile di gestione, ha deliberato il riscatto totale delle quote sottoscritte dall'Ente nei fondi Aureo Finanza Etica e Gestnord Open fund Var 2; detti fondi sono stati pertanto riclassificati come attività finanziarie ed iscritti al valore di mercato al 31/12/2011 con conseguente svalutazione complessiva di €233.295, iscritta tra i costi per minusvalenze.

Il confronto tra il valore di bilancio dei fondi e quello di mercato al 31/12/2011 evidenzia, nel complesso, una minusvalenza implicita di circa €13,5 mln; tuttavia, trattandosi di immobilizzazioni finanziarie, si ritiene che le fluttuazioni di mercato, legate a riduzioni del valore determinate da situazioni temporanee e straordinarie, non siano sufficienti per procedere ad una svalutazione per perdita durevole di valore; pertanto la differenza in questione non viene considerata, nell'ottica della politica di investimento nel medio e lungo periodo, una perdita durevole che necessiti di essere recepita tra i costi.

Al 31/12/11 gli Altri Titoli di proprietà dell'Ente risultano pertanto costituiti da:

Obbligazioni fondiarie

Descrizione	Valore di carico	Valore nominale
Obbl. BPS 02-06/12	117.625	117.625
Obbl. BPS 03-12/13	527.240	527.240
Obbl. BPS 04-12/14	923.426	923.426
Obbl. BPS 05-12/15	1.091.604	1.091.604
Obbl. BPS 07-12/17	1.765.281	1.765.281
Obbl. BPS 09-12/19	1.019.008	1.019.008
Obbl. BPS 04-12/19	1.913.955	1.913.955
Obbl. BPS 05-12/20	1.852.519	1.852.519
Obbl. BPS 10-12/20	2.496.366	2.496.366
Obbl. BPS 11-12/21	1.585.000	1.585.000
Obbl. BPS 07-12/22	2.669.858	2.669.858
Obbl. BPS 04-06/24	767.335	767.335
Obbl. BPS 09-12/24	1.889.415	1.889.415
Obbl. BPS 05-06/25	1.622.544	1.622.544
Obbl. BPS 10-12/25	2.250.401	2.250.401
Obbl. BPS 11-12/26	2.905.000	2.905.000
Obbl. BPS 07-06/27	3.607.322	3.607.322
Obbl. BPS 09-06/29	3.441.245	3.441.245
Obbl. BPS 10-06/30	3.556.013	3.556.013
Obbl. BPS 11-06/31	2.675.000	2.675.000
Totale	38.676.157	

Altre obbligazioni/polizze assicurative

Descrizione	Valore di carico	Valore nominale
Coriolanus lkd 20/12/20	3.980.000	15.000.000
Ter Finance Company B.V. Series 20 2031	11.260.227	28.000.000
Obbl. Unicredit SpA 2008-2015	15.000.000	15.000.000
SG Effek.07ot19 FIP	9.212.371	9.212.371
Man AP 31dc2018 IDX	17.000.000	17.000.000
Cattolica Assni polizza vita 09-24/7/2014	2.000.000	2.000.000
Allianz SpA polizza vita 09-1/1/2015	2.000.000	2.000.000
Totale	60.452.598	

Fondi/Sicav

Descrizione	Valore di carico	Numero quote
KAIROS Multi-strategy II	10.070.644	13,717
Japan Stock Fund - JULIUS BAER	5.000.000	48.412,649
Europe Selection Fund - JULIUS BAER	5.000.000	48.496,060
F2i-Fondo italiano per le infrastrutture	34.030.232	60,000
Optimum Evolution Real Estate	10.000.000	
Fondo Investimenti Rinnovabili-Fondamenta	8.590.909	343,640
Clean Energy One	8.450.000	169,000
JULIUS BAER - Azionario Globale B	49.945.071	494.013,360
JULIUS BAER - Obbl. Gov. M/L Termine B	29.067.508	285.422,998
JULIUS BAER - Corporate Globale B	25.000.000	247.210,070
JULIUS BAER - Obbl. Gov. Br Termine B	15.921.668	158.813,454
PRIMA Geo Globale Classe A	10.000.000	391.266,922
Investimenti per l'abitare	113.859	
Terrapin Offshore Fund of Fund SLV	223.584	241.219,858
Totale	211.413.475	

Crediti

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Crediti	80.354.627	70.224.828
Verso imprese controllate	670.461	287.056
Verso personale dipendente	37	1.400
Verso iscritti	70.510.663	59.277.094
Verso concessionari	497.562	497.562
Verso enti per ricongiunzione/totalizzazione	6.038.874	8.228.262
Verso inquilinato	1.282.959	751.846
Verso Stato	1.099.119	553.090
Verso altri	254.952	628.518

I crediti verso imprese controllate riguardano per €325.461 canoni e oneri e per €315.000 depositi cauzionali incassati a dicembre dalla Rosalca s.r.l. per conto dell'Ente, riscossi all'inizio del 2012, nonché il fondo spese di €30.000 costituito a favore della stessa società per il pagamento delle spese di ordinaria amministrazione e di quanto previsto dal contratto per il servizio di gestione del patrimonio immobiliare.

I crediti verso personale dipendente riguardano gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre.

I crediti verso iscritti erano pari a fine 2010 a €59.277.094. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

Tipologia credito	31/12/10	Rettifiche	Riscossioni	31/12/11
Soggettivo/maternità 97-09	31.854.151	-94.535	-1.204.193	30.555.423
Soggettivo/maternità 10	11.686.739	-45.521	-2.136.763	9.504.455
Integrativo 04-10	15.053.910	371.866	-1.015.451	14.410.325
Riscatti 04-10	272.880	-6.511	-233.564	32.805
Ricongiunzione 97-10	409.414		-200.717	208.697
Totale 1997/2010	59.277.094	225.299	-4.790.688	54.711.705

Le rettifiche sui crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferiscono a insussistenze di attivo per variazione di crediti, derivante dalla rettifica del saldo iniziale della posizione contributiva di alcuni Consulenti, effettuata in base a verifiche successive alla chiusura del conto consuntivo 2010. La rettifica di €371.866 sui crediti dell'integrativo riguarda sopravvenienze attive a seguito di verifica delle dichiarazioni del volume di affari, attraverso il confronto con i dati forniti dall'Agenzia delle Entrate.

Nella tabella è evidenziato anche l'importo di €6.511 risultante dalla rettifica in diminuzione dei crediti per riscatti a seguito di ricalcolo dell'onere per due pratiche.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2011, pari a €74.475.948 di effettiva competenza 2011 e €358.749 relativi ad anni precedenti, sono stati riscossi per €62.938.953; ciò determina un credito di €11.895.744, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2010 (€40.059.878) per un credito complessivo per contributi posti in riscossione nel periodo 1997/2011, pari a €51.955.622. Il totale dei debitori di contributi soggettivi è pari a n. 7.867 (7.238 a fine 2010), 1.581 dei quali già cancellati, con credito pari a €6.539.556.

La consistenza dei crediti per contribuzione integrativa, a seguito della modifica statutaria che ha diversificato le scadenze per la comunicazione dell'ammontare del volume d'affari ai fini IVA e per il versamento del relativo contributo, è costituita dalla differenza tra il dato relativo ai mancati o insufficienti versamenti rispetto a quanto risultante dalle dichiarazioni presentate dagli interessati (€3.709.429) cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 2004/2010 (€14.410.325). Il totale dei debitori di contributi integrativi è pari a n. 5.883 (5.395 a fine 2010), 689 dei quali già cancellati, con credito pari a €1.246.267.

I successivi prospetti riassumono l'entità dei crediti per soggettivo ed integrativo a fine 2011, suddivisi per anno.

	Soggettivo				
	totale annuo	% su tot	cdl morosi	rateazione: n. cdl	rateazione: importo
1997	869.947	1,67	633	112	143.689
1998	1.002.338	1,93	701	161	215.052
1999	1.442.421	2,78	813	214	366.245
2000	1.587.179	3,06	867	250	447.136
2001	1.527.394	2,94	819	238	443.965
2002	1.672.151	3,22	903	265	474.239
2003	1.996.894	3,84	1.087	352	679.755
2004	2.007.753	3,86	990	394	777.042
2005	2.284.554	4,40	1.122	456	930.805
2006	2.671.393	5,14	1.300	582	1.182.191
2007	3.146.631	6,06	1.528	746	1.497.354
2008	4.459.342	8,58	2.298	1.175	2.335.487
2009	5.887.426	11,33	2.896	1.462	3.083.764
2010	9.504.455	18,29	4.137	1.864	5.077.575
2011	11.895.744	22,90	5.542	1.952	5.471.314
Totale	51.955.622	100,00			23.125.613

	Integrativo				
	totale annuo	% su tot	cdl morosi	rateazione: n. cdl	rateazione: importo
2004	1.248.610	6,89	1.491	563	580.022
2005	1.340.799	7,40	1.368	596	667.520
2006	1.651.188	9,11	1.662	769	845.551
2007	1.978.735	10,92	1.846	874	1.074.051
2008	2.336.774	12,90	2.072	1.013	1.294.539
2009	2.541.877	14,03	1.639	932	1.532.702
2010	3.312.342	18,28	2.374	1.193	1.811.753
2011	3.709.429	20,47	2.687	1.135	1.682.487
Totale	18.119.754	100,00			9.488.625

Il dato positivo che emerge dalle tabelle è costituito dall'incidenza sul totale dei crediti degli importi richiesti a seguito di rateazione dei debiti contributivi: il buon esito dell'operazione comporterebbe l'introito da parte dell'Ente del 45% dei contributi soggettivi omessi e del 52% dei contributi integrativi.

Gli altri elementi che contribuiscono alla formazione del saldo dei crediti verso gli iscritti (vedi tabella successiva) sono:

- ▼ i crediti per ricongiunzione, pari ad €355.392 (di cui €146.695 relativi al 2011 per incassi di €89.893 a fronte di un ricavo complessivo di €236.588);
- ▼ i crediti per contributi di riscatto, pari a €74.863 (di cui €42.058 relativi al 2011, per incassi di €254.917 a fronte di un ricavo complessivo di €296.975);
- ▼ i crediti per contributi facoltativi aggiuntivi, pari a €5.032, relativi ad alcuni accrediti pervenuti all'inizio del 2012, ma effettuati dai consulenti interessati a fine anno.

Alla fine del mese di marzo le riscossioni di crediti verso iscritti ammontano a €3 mln, di cui €2,4 mln relativi al contributo soggettivo ed €0,6 mln relativi all'integrativo.

Soggettivo	Integrativo	Ricongiunzione	Riscatti	Facoltativi	Totale
51.955.622	18.119.754	355.392	74.863	5.032	70.510.663

I crediti verso Concessionari sono rappresentati da somme iscritte a ruolo per la maggior parte in anni precedenti al 1994 e non versate da alcune Società concessionarie dichiarate decadute o fallite. Di queste situazioni si è tenuto conto nella valutazione del presunto valore di realizzo dei crediti e, quindi, nella determinazione della consistenza del fondo svalutazione crediti.

I crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione, vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS, sono pari ad €5.883.262, di cui €510.981 per ricongiunzioni perfezionate nel 2011 ed €5.372.281 per crediti residui al 31/12/2010, determinati da riscossioni per €2.727.757 e rettifiche in diminuzione per €1.163.

A tali crediti occorre aggiungere quelli derivanti dalle quote di pensione totalizzate anticipate dall'Ente, che ammontano a €155.612.

Per quanto riguarda i crediti verso gli inquilini, le relative movimentazioni sono contenute nel seguente prospetto:

Tipologia credito	31/12/10	Riscossioni	Rettifiche	31/12/11
Canoni sino al 2009	176.356	-2.400		173.956
Canoni anno 2010	562.633	-189.679		372.954
Oneri sino al 2009	1.022			1.022
Oneri anno 2010	698			698
Imposta di registro	11.137	-397		10.740
Totale sino al 2010	751.846	-192.476		559.370
Canoni 2011				679.762
Oneri 2011				3.213
Imposta di registro				40.614
Totale 2011				723.589
Totale al 31/12/2011				1.282.959

L'importo complessivo di €1.282.959, evidenziato in tabella, è costituito per €559.370 da crediti riferiti agli esercizi 2010 e precedenti e per la rimanente somma da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2011.

Occorre infine dire che sul totale dei crediti incidono per oltre l'80% (€1.077.281) le morosità per i contratti di locazione degli immobili di Via Sante Vandi 115/124 (albergo e residence) - per le quali è in corso un contenzioso estremamente complesso - e di Via Santuario Regina Apostoli, per le quali sono stati definiti accordi stragiudiziali che porteranno al recupero delle somme dovute all'Ente.

I crediti verso lo Stato, pari a €1.099.119, si riferiscono: per €734.015 al rimborso che sarà chiesto, ai sensi dell'art. 78 del D.Lgs n. 151/2001, per le indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2011; per €360.341 alla parte del rimborso non ancora effettuato dallo Stato per le maternità erogate dall'Ente nel 2010; per €4.673 alle somme anticipate dall'Ente nel 2011 per maggiorazione del trattamento pensionistico agli ex combattenti, ai sensi della Legge 15/04/1985, n. 140 e successive modificazioni, il cui onere è a totale carico dello Stato.

Tutti i crediti verso altri al 31/12/2010 sono stati riscossi, ad esclusione del deposito cauzionale versato in relazione al contratto di fornitura di energia elettrica (€5.940). Nel 2011 si sono create ulteriori posizioni creditorie riguardanti: il credito (€130.633) per versamento di acconti IRES e IRAP eccedenti quanto dovuto a titolo d'imposta 2011, che sarà recuperato al momento del pagamento del primo acconto 2012; gli importi, recuperati a marzo 2012, versati a titolo di interessi per cedola in corso al momento dell'acquisto dei BTP compresi nelle immobilizzazioni finanziarie (€82.772); la retrocessione di commissioni su fondi relativa al quarto trimestre 2011 (€33.308).

La rimanente somma di €2.299 è relativa al recupero di somme di lieve entità.

Attività finanziarie

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Attività finanziarie	40.161.789	5.762.020
Investimenti di liquidità	-	-
Altre	40.161.789	5.762.020

Nel bilancio 2010 erano state riclassificate tra le attività le partecipazioni azionarie detenute dall'Ente in BPS (n. 414.000 azioni), Generali (n. 104.676) ed Enel (n. 532.000), in quanto ritenute non più strategiche dal Consiglio di Amministrazione, che per tale motivo ne aveva deciso la dismissione.

Con riferimento a Generali ed Enel, all'inizio del 2011 sono stati ceduti i diritti di opzione per l'acquisto dei pacchetti; alla scadenza, il relativo diritto è stato esercitato dalla controparte e pertanto le azioni non sono più in portafoglio. La cessione da un lato ha determinato una minusvalenza di €157.760, coperta attraverso l'utilizzo del fondo oscillazione titoli, dall'altro ha garantito ricavi dalla vendita dei diritti pari a €458.235.

Nel 2011 è proseguita anche la vendita delle azioni della BPS, che ha generato una plusvalenza di €329.847: a fine esercizio in portafoglio sono rimaste n. 50.000 azioni, il cui costo di acquisto (€273.500) rimane inferiore al loro valore di mercato al 31/12 (€311.385).

L'incremento di questa posta di bilancio nel 2011 (€39.888.289) è conseguenza della riclassificazione degli investimenti immobilizzati di cui si è già detto in precedenza, vale a dire: le note Saphir (€20.750.000), le obbligazioni Lehman (€1.650.000), la liquidità presente in Ter Finance (€9.721.589), le quote dei fondi Aureo Finanza Etica (€3.910.277) ed Gestnord Open fund Var 2 (€3.856.423).

Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Disponibilità liquide	29.581.023	55.869.927
Depositi bancari	29.575.823	55.869.927
Denaro, assegni e valori in cassa	5.200	-

Il saldo dei depositi bancari rappresenta la disponibilità liquida sui seguenti c/c: n. 45000X93 presso la Banca Popolare di Sondrio, in funzione di Tesoreria (€29.517.834); n. 3336266 acceso presso la Finecobank al momento dell'acquisto di nominali €15.000.000 di obbligazioni emesse da Unicredit Banca con scadenza 3/9/2015 (€57.989); è stato invece chiuso il c/c n. 1000/11323 che era stato temporaneamente acceso presso Banca Intesa al momento della chiusura della relativa gestione patrimoniale.

L'importo di €5.200 costituisce la dotazione dell'economista cassiere dell'Ente per l'anticipo di spese di modesta entità, che a differenza degli esercizi precedenti non è stata versata a fine anno sull'ordinario conto di tesoreria.

In allegato al bilancio è riportato lo schema di rendiconto finanziario che riassume i flussi di liquidità avvenuti durante l'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Ratei e risconti attivi	948.553	1.176.197
Ratei attivi	528.381	299.429
Risconti attivi	420.172	876.768

In base al criterio della competenza economica, per quei ricavi che hanno una manifestazione finanziaria posticipata e/o interessano più esercizi, sono stati rilevati ratei attivi al 31/12/2011 per un ammontare complessivo di €528.381, di cui €503.212 a titolo di interessi maturati nel 2011 sui titoli in portafoglio e €25.169 per scarto positivo di negoziazione titoli (di cui €24.427 quale quota 2011).

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2012 liquidati anticipatamente. La posta più consistente è quella relativa alla quota a carico del 2011 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€404.696).

Altri importi di minore entità riguardano il noleggio delle fotocopiatrici, gli abbonamenti a varie pubblicazioni e banche dati, i canoni per licenze d'uso e di manutenzione per software e attrezzature.

Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Fondi per rischi e oneri	15.559.281	23.214.503
Svalutazione crediti:	13.414.697	13.414.697
<i>per contributi soggettivi</i>	10.349.824	10.349.824
<i>per contributi integrativi</i>	2.314.850	2.564.850
<i>verso concessionari</i>	495.799	495.799
<i>verso inquilinato</i>	254.224	4.224
Oscillazione titoli	-	7.651.675
Oneri e rischi diversi:	2.144.584	2.148.131
<i>per prestazioni previdenziali</i>	1.750.000	1.770.630
<i>per altri costi</i>	76.959	87.477
<i>per controversie in corso</i>	317.625	290.024

Il fondo svalutazione crediti, pari ad €13.414.697, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 12.664.674), dei Concessionari (€495.799) e dell'inquilinato (€254.224).

A partire dal 2006, in considerazione della formazione di una consistente massa di crediti per contributi integrativi, è stato costituito il fondo che ne accoglie la relativa svalutazione. I criteri seguiti per determinarne l'entità, sono gli stessi già utilizzati per i contributi soggettivi e di maternità. Alla fine dell'esercizio è stato considerato il debito dei Consulenti morosi per tutti gli anni di iscrizione compresi nel periodo 1997/2010 per il soggettivo e nel periodo 2004/2011 per l'integrativo, escludendo i casi di coloro che hanno chiesto la rateazione dei debiti contributivi, aggiungendo i debiti dei soggetti cancellati ed ottenendo così l'importo dei crediti considerato a rischio di inesigibilità. Sia nel caso del soggettivo che dell'integrativo, il fondo già stanziato a fine 2010 è risultato sufficiente a coprire la massa dei crediti a rischio; ciò ha consentito di operare una rettifica in diminuzione per €250.000, girocontati al fondo relativo ai crediti per canoni e oneri, a copertura di eventuali perdite per inesigibilità, legate soprattutto al complesso contenzioso instauratosi, come già detto, per i contratti di locazione di Via Sante Vandi 115/124 (albergo e residenze); l'entità del fondo a fine 2011 è pari al 20% circa del totale dei crediti per contributo soggettivo ed al 13% circa del totale di quelli per contributo integrativo.

Come detto in precedenza, il fondo oscillazione titoli è stato utilizzato per coprire le minusvalenze generate dalla cessione nel 2011 delle azioni di Enel e Generali (€157.760) e dalla riclassificazione a fine anno tra le "Attività finanziarie" dei titoli Saphir e Lehman, ceduti nel 2012 con una perdita nel primo caso di € 3.334.950 (coperta integralmente dal fondo) e nel secondo di € 4.205.000, di cui €4.158.965 a carico del fondo ed €46.035 imputati a minusvalenze dell'esercizio.

- Il fondo Oneri e rischi diversi è costituito da un accantonamento di €2.144.584 così suddiviso:
- ▼ €1.750.000 a fronte degli oneri pensionistici riferibili al 2011 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande di pensione prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12. Nel 2011 la corresponsione di arretrati pensionistici ha comportato l'utilizzo del fondo per €1.683.500. L'accantonamento dell'esercizio è stato per €1.662.769 che si aggiungono alla quota residua del fondo (€87.231).
 - ▼ €76.959 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2011 il fondo è stato utilizzato per €10.518 in relazione a costi relativi agli anni precedenti.
 - ▼ €317.625 a fronte di possibili costi segnalati dal legale di fiducia dell'Ente, in relazione alle cause allo stesso affidate. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per il pagamento di €141.025, mentre l'accantonamento è stato di €168.626.

Fondo trattamento fine rapporto

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Fondo trattamento fine rapporto	1.340.152	1.336.787
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	1.340.152	1.336.787

Il fondo rimasto in azienda si è incrementato a seguito della rivalutazione al 31/12/2011 (€52.864), decurtata della relativa imposta versata all'Erario (€5.641). A decremento del fondo sono stati contabilizzati anche n. 1 trattamenti e n. 3 acconti (€43.858) corrisposti nel 2011. L'accantonamento complessivo dell'esercizio è stato di €295.696, in quanto alla rivalutazione devono essere aggiunti i versamenti al fondo di tesoreria (€147.092) e ai fondi di previdenza complementare (€95.740).

Debiti

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Debiti	4.979.142	5.048.531
Debiti verso banche	-	-
Acconti	258.228	258.228
Debiti verso fornitori	925.724	1.477.955
Debiti verso imprese controllate	94.738	11.407
Debiti verso imprese collegate	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-
Debiti tributari	2.371.164	2.480.980
Debiti verso enti previdenziali	289.314	274.049
Debiti verso personale dipendente	401.636	420.304
Debiti verso iscritti	6.782	25.512
Debiti per depositi cauzionali	385.295	60.390
Altri debiti	246.261	39.706

I debiti per acconti si riferiscono a quanto versato nel 1995 all'Ente da parte della Basileus S.p.A. per la vendita di P.zza A.C. Sabino, ancora oggetto di contenzioso.

Il saldo dei "debiti verso fornitori" espone i debiti rilevati al 31/12/2011 per competenza economica. L'importo complessivo (€925.724) è così suddiviso: €411.180 per servizi e prestazioni fatturate ed €514.544 per fatture da ricevere.

I debiti verso imprese controllate sono relativi alle fatture della Rosalca s.r.l. a titolo di saldo (€21.878) del compenso dovuto alla stessa e dell'ulteriore corrispettivo (€1.189) per l'assistenza alla realizzazione di lavori straordinari - come previsto dal contratto per il servizio di amministrazione e gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente - nonché ai rimborsi di spese anticipate a fine anno per conto dell'Ente dalla controllata (€71.671).

Il saldo dei debiti tributari è costituito dalle seguenti voci:

Imposta su redditi di capitale e diversi	€	57.279
Ritenute erariali su stipendi	€	128.142
Ritenute erariali su pensioni	€	2.036.118
Ritenute erariali su lavoro autonomo	€	149.371
Altre imposte e tasse	€	254
Totale	€	2.371.164

I debiti verso enti previdenziali riguardano i contributi su retribuzioni e collaborazioni coordinate e continuative.

I debiti verso il personale sono costituiti da competenze accessorie e straordinari di dicembre (€9.134) e dal saldo del premio aziendale di risultato (€392.502).

I debiti verso iscritti sono relativi ad una restituzione di contributi non dovuti.

I debiti per depositi cauzionali si sono modificati a seguito dell'incasso di €324.905 per integrazioni da rinnovo di vari contratti di locazione, il più rilevante dei quali (€315.000) riguarda l'immobile di Via Marcellina, a Roma.

Gli "altri debiti" si riferiscono per €198.826 a versamenti dell'INPS per i quali non è stato ancora possibile individuare la causale; per €35.957 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per €7.577 a somme da restituire in quanto erroneamente versate; per €1.274 a canoni e oneri 2012 versati a fine 2011; per €1.692 a tre rimborsi di spese sostenute per il rinnovo dei Delegati Enpacl; per €625 agli interessi maturati sul c/c relativo al deposito cauzionale per l'acquisto delle quote de Il Pilone s.r.l.; per €310 a importi da corrispondere per pensioni da totalizzazione.

Ratei e risconti passivi

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Ratei e risconti passivi	344.330	205.080
Ratei passivi	344.330	205.080
Risconti passivi	-	-

Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio si riferisce per €6.475 all'imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli (di cui €1.990 quale quota dell'esercizio 2011); per €135.282 allo scarto negativo per negoziazione titoli (di cui €19.326 quale quota dell'esercizio 2011); per €71.887 a ritenute erariali per interessi su titoli; per €130.686 a ferie e festività 2011 non godute dai dipendenti e relativi contributi previdenziali.

Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31/12/2011	Valore al 31/12/2010
Patrimonio netto	640.440.343	604.335.421
Riserva legale (D.lgs. 509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statuarie	-	-
Altre riserve	527.330.437	496.733.345
Avanzi (<i>disavanzi dell'esercizio</i>) portati a nuovo	-	-
Avanzo dell'esercizio	36.104.922	30.597.092

Come è noto il D.L.vo n. 509/1994 ha previsto all'art. 1, comma 4, lettera c), l'obbligo di costituire una riserva legale nella misura di cinque annualità delle pensioni in essere. Successivamente la legge n. 449 del 27/12/1997 (legge finanziaria 1998) ha previsto che l'importo delle pensioni cui fare riferimento per il calcolo della riserva fosse quello al 31/12/1994. In virtù delle richiamate disposizioni si è provveduto alla creazione della riserva in esame che ammonta a €77.004.984, mediante il trasferimento di parte dei fondi esistenti al 31/12/1996.

Con delibera dell'Assemblea dei Delegati di luglio 2011, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2010 (€30.597.092) portando il saldo del conto in questione ad €527.330.437 che rappresentano, quindi, la parte residua dei fondi esistenti al 31/12/1996, incrementati degli avanzi economici relativi agli esercizi 1997/2010; occorre inoltre aggiungere la rivalutazione derivante dall'adozione del criterio del patrimonio netto per le partecipazioni controllate e collegate (€11.515.695).

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (complessivamente pari a €128.678.388) e i costi (complessivamente pari a €92.573.466), è di €36.104.922.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni di competenza dell'anno (€72.055.010) è pari a 8,89 (9,10 a fine 2010) mentre il rapporto tra iscritti (26.742) e pensionati (7.948) è di 3,36 (3,63 a fine 2010). Lo stesso rapporto sale a 3,42 se anziché il numero dei pensionati si prende in considerazione il numero dei trattamenti pensionistici (7.818) che prescinde, nel caso di pensioni di reversibilità e indirette, dalla composizione del nucleo familiare.

Se nei trattamenti pensionistici vengono incluse anche le rendite contributive, i rapporti di cui sopra variano ulteriormente: quello tra patrimonio netto e pensioni di competenza (€72.221.273) è pari a 8,87 mentre quello tra iscritti e trattamenti pensionistici (7.932) è di 3,37.

Nota Integrativa

Note esplicative sul Conto Economico



Costi

Prestazioni previdenziali e assistenziali € **76.416.508**

Il costo si riferisce alle prestazioni di competenza a favore degli iscritti.

Pensioni agli iscritti

La suddivisione del costo complessivo per pensioni (€72.055.010) tra le varie tipologie, è contenuta nella tabella che segue, in cui il dato 2011 è messo a confronto con quello del 2010:

Tipologia pensione	2011	2010	Incr/decr	Incr/decr %
Vecchiaia	41.713.188	39.427.485	2.285.703	5,80
Vecchiaia da totalizzazione	1.473.796	1.188.686	285.110	23,99
Anzianità	9.555.556	7.923.132	1.632.424	20,60
Anzianità da totalizzazione	4.048.510	3.063.597	984.913	32,15
Invalidità	1.934.582	1.864.125	70.457	3,78
Inabilità	1.202.156	1.223.132	-20.976	-1,71
Inabilità da totalizzazione	6.499	8.409	-1.910	-22,71
Reversibilità	6.864.462	6.525.369	339.093	5,20
Reversibilità da totalizzazione	23.646	21.085	2.561	12,15
Indirette	5.213.999	5.169.531	44.468	0,86
Indirette da totalizzazione	18.616	8.958	9.658	107,81
Totale	72.055.010	66.423.509	5.631.501	8,48

Nel 2011 le pensioni sono state rivalutate nella misura dello 1,6 %, così come previsto dal Regolamento di attuazione dello Statuto. Gli importi di cui sopra comprendono le integrazioni al minimo dei trattamenti pensionistici di cui all'art. 7 della legge n. 544/1988. Comprendono anche le maggiorazioni per i pensionati ex combattenti (legge n. 140/1985) che vengono registrate anche in un apposito conto dei ricavi e, in contropartita, nella situazione patrimoniale tra i crediti, poiché il relativo onere è a totale carico dello Stato e viene da questo rimborsato successivamente all'approvazione del bilancio.

Nel corso dell'anno sono stati liquidati arretrati per anni precedenti pari a €1.666.426 (di cui €784.029 per pensioni da totalizzazione): il totale delle uscite 2011 per pensioni è pertanto pari a €73.721.436.

Nel prospetto che segue sono indicate le variazioni del numero dei pensionati intervenute da un anno all'altro:

Tipologia pensione	2010	nuovi pensionati	pensionati cessati	2011
vecchiaia	3.689	239	126	3.802
vecchiaia da totalizzazione	148	38	3	183
anzianità	630	128	10	748
anzianità da totalizzazione	288	70	3	355
invalidità	278	36	32	282
inabilità	158	6	13	151
inabilità da totalizzazione	1			1
reversibilità	1.238	140	79	1.299
reversibilità da totalizzazione	1			1
indirette	1.035	172	89	1.118
indirette da totalizzazione	2	6		8
Totale	7.468	835	355	7.948

La colonna "nuovi pensionati" comprende anche le posizioni riattivate (riguardanti alcuni trattamenti di anzianità nonché reversibilità e indirette per figli maggiorenni che riacquisiscono il diritto) mentre la colonna "pensionati cessati" comprende, al contrario, anche le posizioni sospese; con riferimento alle reversibilità e indirette, i trattamenti effettivi (che prescindono quindi dalla composizione del nucleo familiare) sono i seguenti: n. 1.274 per le reversibilità, 1.017 per le indirette, 5 per le totalizzate.

Alla fine dell'anno risultano erogati, in base a quanto previsto dal decreto legislativo n. 42/2006, n. 514 trattamenti di pensione da totalizzazione, di cui n. 155 di vecchiaia, n. 355 di anzianità, n. 1 di inabilità, n. 2 di indirette e n. 1 di reversibilità.

L'onere di competenza è pari a €1.225.932 per la vecchiaia, €9.515 per le indirette, mentre per le anzianità, l'inabilità e la reversibilità corrisponde allo stanziamento del relativo conto.

Le pensioni da totalizzazione liquidate invece in base a quanto previsto dall'art. 71 della legge n. 388/2000 (successivamente abrogato dal decreto legislativo 2 febbraio 2006, n. 42), risultano essere 30 alla fine del 2010, di cui n. 28 di vecchiaia (€247.864) e n. 2 indirette (€9.101).

Sulla scorta delle disposizioni abrogate, l'erogazione della pensione viene eseguita dall'Ente presso il quale è stato maturato l'importo più elevato e tutti gli altri enti interessati devono versare a quest'ultimo le quote di propria competenza; per n. 6 pensioni di vecchiaia, l'Ente, corrispondendo importi meno elevati, trasferisce gli importi medesimi ad altra gestione previdenziale.

Negli altri casi, la liquidazione è a carico dell'Ente e nella voce "Crediti verso Enti Previdenziali per ricongiunzione/totalizzazione" è evidenziata la parte non ancora rimborsata di quanto anticipato dall'Ente ed a carico di altre gestioni.

Rendita contributiva

La prestazione costituisce una delle novità conseguenti all'entrata in vigore del Regolamento di attuazione dello Statuto, che l'Assemblea dei Delegati aveva deliberato nella riunione del 25/06/2008 e modificato in quella del 25/06/2009. La corresponsione della rendita, calcolata solo

sul contributo soggettivo, è prevista al compimento dei 65 anni, nei casi di cessazione dell'attività senza diritto a pensione, ma con almeno tre anni di iscrizione e contribuzione, in luogo della restituzione dei contributi prevista dalla normativa precedente. Tale istituto resta in vigore solo per i superstiti dell'iscritto che non abbiano diritto alla pensione indiretta.

L'importo di €166.263 fa riferimento a quanto spettante per l'anno 2011 agli aventi diritto (complessivamente n. 114) che sono stati liquidati per la prima volta nel corso dell'esercizio. A tale importo occorre aggiungere la liquidazione di arretrati per il 2010 pari a €16.974.

Indennità di maternità

Il costo di €2.913.738 attiene alla erogazione di n. 380 indennità di maternità alle iscritte libere professioniste, liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel corso del 2011.

L'incremento (33,8%) del numero delle istanze liquidate (n. 284 nel 2010), si riflette sull'aumento del 36,3 % circa dell'onere complessivo a carico dell'esercizio. L'importo medio di ciascuna prestazioni varia da €7.527 nel 2010 a €7.668 del 2011.

Per n. 373 indennità, l'importo liquidato è superiore al limite massimo di €1.946,88 previsto nel 2011 per il rimborso a carico dello Stato, ai sensi dell'art. 78, comma 1, del D.Lgs n. 151/2001; ciò comporterà la richiesta di rimborso, da parte dell'Ente, di €726.186,24 cui deve essere aggiunto quanto liquidato per le 7 prestazioni rimaste al di sotto del limite (€7.828,90): il totale del rimborso è pertanto pari a €734.015,14.

Come già fatto presente, l'importo è compreso nella voce "crediti verso lo Stato" e, in contropartita, è stanziato tra i ricavi, nel conto "Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D.Lgs n. 151/2001".

Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi

Il costo si riferisce per €66.000 alla erogazione di n. 8 prestazioni assistenziali ad iscritti e per €1.134.310 all'onere di competenza dell'anno 2011 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria. Come è noto la polizza stipulata con la UNISALUTE S.p.A, scaduta l'1/11/2011, non è stata rinnovata ed è stata sostituita da una polizza delle Assicurazioni Generali individuata da EMAPI, Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani. Il rinnovo della polizza per il periodo 02/11/2010 – 15/04/2012 riguarda n. 26.655 assicurati.

Restituzione contributi

Le istanze liquidate nel corso del 2011 sono state n. 3 ed hanno comportato la spesa di €31.357, in netta diminuzione rispetto al 2010, trattandosi di istituto ormai non più vigente se non in casi particolari, come detto in sede di commento della rendita.

Trasferimento contributi per ricongiunzione

Nel 2011 sono stati trasferiti ad altri Istituti di previdenza €49.830, a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 8 richieste di ricongiunzione presso un'altra gestione previdenziale dei periodi di contribuzione all'Ente. Lo scorso esercizio le domande erano state 7.

Organi di amministrazione e di controllo € **1.358.923**

Il costo si riferisce agli emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2011 ai componenti gli Organi di Amministrazione e di controllo, nonché alle spese per il funzionamento degli stessi.

Compensi Presidenza e Vice Presidenza

L'indennità per il Presidente è stata pari a €99.052 mentre quella per il Vice Presidente è stata di €46.234, leggermente inferiore a quella dello scorso esercizio in considerazione dell'elezione come delegato del Vice Presidente uscente, prima della nomina del nuovo Vice Presidente.

Compensi Consiglio di Amministrazione

Il costo si riferisce al compenso annuo spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione, stabilito nella misura del 20% del compenso spettante al Presidente, pari pertanto, nel 2011, a €19.810 per ciascun Consigliere.

Compensi Collegio Sindacale

Il costo di €32.471 è relativo al compenso annuo dovuto ai membri effettivi e supplenti del Collegio dei Sindaci. L'attuale Presidente è iscritto alla gestione separata Inps, per cui l'onere relativo a carico dell'Ente (€5.007) è indicato nell'apposita voce di costo "Oneri previdenziali gestione separata INPS".

Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

Il costo (€352.782) si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2011 (n. 20, a fronte delle 14 del 2010), nonché per la partecipazione a riunioni di Commissioni e Comitati vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi singoli. In relazione alle commissioni, occorre sottolineare che il costo relativo ai Consiglieri di Amministrazione per la partecipazione alle riunioni di settembre e ottobre della Commissione Riforma ammonta a €19.314.

Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

Il costo di €48.680 si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio dovuti ai membri del Collegio Sindacale per la partecipazione a riunioni del C.d.A. e riunioni specifiche dell'Organo di controllo.

Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati

Il costo (€550.800) si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione alle cinque riunioni tenutesi nell'esercizio (a fronte delle due del 2010), nonché a quello relativo alla partecipazione dei Delegati stessi a riunioni delle commissioni istituite dall'Ente. Occorre ricordare che nel 2011 si è provveduto al rinnovo dell'Assemblea, oggi composta da 162 Delegati a fronte dei 135 componenti della precedente. In relazione alle commissioni, occorre sottolineare che il costo relativo ai Delegati per la partecipazione alle riunioni di settembre e ottobre della Commissione Riforma ammonta a €49.101.

Spese per il funzionamento di commissioni, comitati, assemblee

Il costo si riferisce quasi interamente alle spese sostenute per l'organizzazione delle 5 riunioni della Assemblea dei Delegati (€69.117), oltre ad altre spese necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente.

Compensi professionali e lavoro autonomo **€ 990.527**

Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche

Il costo si riferisce ad una serie di attività espletate nel corso dell'esercizio da professionisti e società a seguito dell'affidamento dei seguenti incarichi:

- ▼ analisi degli investimenti mobiliari (€170.641) e consulenza e assistenza legale in relazione agli investimenti in portafoglio riconducibili alla problematica Lehman Brothers (€78.038);
- ▼ consulenza per l'implementazione dei servizi in materia previdenziale (€58.320);
- ▼ consulenza in materia tributaria e fiscale (€42.471);
- ▼ compenso per la fornitura di lavoro in somministrazione (€28.559);
- ▼ consulenza in relazione alle modifiche alle norme interne di contabilità per l'adeguamento al Codice degli appalti pubblici (€25.985);
- ▼ consulenza in materia legale (€24.448);
- ▼ consulenza professionale in materia di prevenzione e protezione - D.L.vo n. 81/2008 (€16.334);
- ▼ consulenza per l'analisi e il monitoraggio della customer satisfaction degli associati Enpacl (€15.972);
- ▼ consulenza relativa al progetto di ristrutturazione organizzativa (€14.460);
- ▼ consulenza per l'implementazione del modello di cui al D.L.vo n. 231/2001 (€13.757);
- ▼ consulenza in materia informatica (€11.494);
- ▼ consulenze attuariali (€10.424);
- ▼ consulenza per gli adeguamenti normativi in materia di privacy - D.L.vo n. 196/2003 (€5.202);
- ▼ verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità (€4.688);
- ▼ consulenze di minore entità (€3.992).

Il raffronto con il precedente esercizio evidenzia una consistente riduzione (€224.000 circa) dei costi per consulenze legali, informatiche, attuariali e per la ristrutturazione organizzativa, a fronte dei maggiori costi (€100.000 circa) derivanti dai servizi in materia previdenziale e dei nuovi costi per la fornitura di lavoro interinale e l'adeguamento al Codice degli appalti.

Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio immobiliare

I costi dell'esercizio 2011 si riferiscono ad incarichi per:

- ▼ direzione lavori per interventi di manutenzione ordinaria presso gli stabili di Via del Santuario Regina degli Apostoli (€10.225), Viale del Caravaggio (€4.860) e Via Sante Vandì 115/124 (€7.292);
- ▼ prestazioni professionali per la redazione della certificazione energetica e del calcolo millesimale per l'immobile di Viale Richard a Milano (€10.514) e per la predisposizione dell'elaborato grafico riguardante la superficie di tutti i piani dello stabile di Via C. Colombo (€3.020).

Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)

La spesa di €58.707 si riferisce ai compensi per l'accertamento dello stato di invalidità e inabilità di Consulenti del Lavoro che hanno presentato la relativa istanza di pensione. L'aumento rispetto al dato del 2010 deriva in gran parte dalla mancata contabilizzazione in detto esercizio di compensi (€16.334) dovuti ad uno dei medici incaricati, liquidati nel 2011 con imputazione alle sopravvenienze passive.

Compensi e spese legali

Il costo per onorari ai legali di fiducia dell'Ente e per spese legali e di giudizio è così ripartito: €301.285 per compensi agli avvocati e loro corrispondenti incaricati del recupero crediti nei confronti dei Consulenti morosi; tali costi vengono evidenziati, al momento del loro recupero, nella corrispondente voce di ricavo "rimborso spese legali", compresa tra le Rettifiche di costi. €23.142 per le controversie in materia di locazioni di immobili. €20.021 per il contenzioso in materia di contributi e previdenza. €4.307 per il contenzioso con il personale.

Compensi e spese per revisione contabile

Il costo è relativo al compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2010 (€12.522) ed all'acconto degli onorari per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2011 (€4.840). Si rammenta che l'Assemblea dei Delegati di novembre 2011 ha provveduto all'affidamento ad una nuova società dell'incarico di revisione per il triennio 2011-2013.

Personale € 5.335.034

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale; nel 2011 si è verificata la cessazione di due rapporti, relativi all'area B: uno a tempo determinato, l'altro a seguito della presentazione, con decorrenza 01/05, di dimissioni anticipate rispetto ai limiti di età contrattualmente previsti. In funzione di ciò, alla dipendente è stato riconosciuto un importo a titolo di incentivo all'esodo. Sempre nel 2011 è stato assunto a tempo determinato (un anno) un dipendente in area B, con decorrenza 1 marzo.

Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma:

	al 31/12/2010		cessazioni		assunzioni		al 31/12/2011	
	totale	di cui donne	totale	di cui donne	totale	di cui donne	totale	di cui donne
Direttore	1						1	
Dirigenti	3						3	
Quadri	6	2					6	2
Area A	42	34					42	34
Area B	20	11	2	2	1		19	9
Area C								
Totali	72	47	2	2	1		71	45

Occorre infine segnalare che, per necessità operative, a decorrere dal 21/02/2011 sono stati assunti per un anno, con contratto di somministrazione lavoro, due dipendenti. Il totale della forza lavoro sale, pertanto, a 73 unità.

Retribuzioni

I C.C.N.L. sono stati rinnovati a fine 2010 con validità sino al 31/12/2012. Il costo è così ripartito: € 2.681.684 per retribuzioni ordinarie, di cui € 579.846 relativi alle posizioni di vertice (Direttore Generale e Dirigenti); €619.795 quale premio aziendale di risultato, di cui €33.942 per le predette posizioni; €320.036 per straordinari e indennità per particolari incarichi.

La diminuzione di €114.000 circa è dovuta in massima parte alla riduzione del personale del 2011 e di fine 2010 a seguito di esodi incentivati, ma anche all'assenza di liquidazione di importi a seguito di vertenze conclusesi a favore del personale. Nel confrontare il dato del 2011 con quello dello scorso esercizio bisogna comunque tener conto anche del costo (€65.671) registrato alla voce "contratti di somministrazione lavoro" riguardante i due dipendenti di cui si è detto.

Indennità e Rimborso spese missioni

I costi, rispettivamente pari a €10.245 e €13.705, sono relativi alle indennità corrisposte a quei dipendenti che hanno effettuato missioni per conto dell'Ente ed al rimborso delle relative spese sostenute dagli stessi.

Servizio sostitutivo mensa

Rappresenta l'onere a carico dell'Ente per l'acquisto dei buoni pasto a favore del personale dipendente.

Oneri previdenziali e assistenziali a carico Ente

Il costo si riferisce agli oneri previdenziali relativi al trattamento economico corrisposto a tutto il personale dipendente.

Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti

Sono costituiti dal 2% delle retribuzioni tabellari al 31/12/2010, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€50.769), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€9.184) relativa ai prestiti concessi dalla B.P.S. ai dipendenti, in base al relativo regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 17/09/1998; la quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa a favore dei dipendenti (€23.030) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di Previdenza complementare a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le OO.SS. il 16/07/2002 (€100.318).

Oneri per attività formativa

Il costo è azzerato in quanto nel 2011 l'aggiornamento professionale degli impiegati è avvenuto attraverso corsi a docenza interna.

Quota accantonamento TFR

L'accantonamento di competenza dell'esercizio 2011 è pari a €295.696, per la cui composizione si rimanda al commento della voce "Fondo trattamento fine rapporto" delle passività.

Incentivo all'esodo

Nel conto in esame è stato registrato l'importo corrisposto, come detto, ad una dipendente che si è dimessa in anticipo rispetto a quanto previsto dalla normativa vigente.

Accertamenti sanitari (personale dipendente)

Il costo di €17.230 è relativo alle visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste dal D. Lvo n. 81/2008 (€8.500) nonché alle visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

Materiali sussidiari e di consumo € **67.624**

Materiali di consumo, stampati e cancelleria

Il costo si riferisce all'acquisto di articoli di cancelleria, stampa di modulistica, ecc. occorrenti per le attività dell'Ente (€59.283) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a €516, che non vengono ammortizzati (€8.341).

Utenze varie € **315.763**

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua (€7.368), dell'energia elettrica (€ 105.773), del telefono (€ 83.973), del gas (€ 31.360) nonché delle spese postali (€ 87.289), con abbattimento di queste ultime del 53% rispetto al dato del 2010, solo parzialmente controbilanciato dall'incremento delle spese telefoniche (+ 19%) e delle altre utenze (in particolare l'energia elettrica + 14%).

Servizi vari € **697.532**

Il costo si riferisce all'acquisto di servizi così specificati:

Premi per assicurazioni

Riguardano la copertura assicurativa per gli immobili (€39.653), per gli impianti e i macchinari elettronici (€3.000), per responsabilità civile verso terzi (€1.913), nonché la copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori (€27.853) e per infortuni dei Delegati e Consiglieri (€4.281).

Oneri di rappresentanza

La voce riguarda le spese finalizzate a fornire un'immagine adeguata all'importanza e al prestigio dell'Ente e ad instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e privati; rispetto al 2010 il costo si è ridotto del 53%.

Noleggio materiale tecnico

Il costo concerne il canone annuale di noleggio di n. 9 fotocopiatrici (€27.362) e della macchina affrantrice (€2.685), l'utilizzo dei locali e delle attrezzature per le visite delle Commissioni mediche a iscritti che hanno chiesto la pensione di invalidità o di inabilità (€ 1.627), nonché il noleggio di materiale igienizzante e contenitori igienici per la sede (€4.935).

Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari

Il costo si riferisce in gran parte all'organizzazione di eventi in occasione delle festività natalizie (€32.729), alle spese per la partecipazione alla Giornata Nazionale della Previdenza (€27.764) e alla spesa per l'organizzazione, l'allestimento degli spazi riservati all'Ente e l'acquisto del materiale necessario in occasione del Festival del lavoro tenutosi a Treia (€24.336). Occorre poi ricordare i costi per la partecipazione al VI Simposio Nazionale dei Consulenti del Lavoro (€8.857).

Canoni collegamento banche dati - Licenze d'uso - Manutenzione software

I costi per collegamenti a banche dati sono pari ad €58.252, i più consistenti dei quali riguar-

dano l'abbonamento internet a fibra ottica (€29.630), i canoni per l'utilizzo dei servizi internet (€11.884), il canone annuo per la protezione dei server centrali dagli accessi esterni (€5.614) e l'abbonamento a reti e leggi on-line (€4.987).

In relazione al conto "licenze d'uso" occorre considerare che lo stanziamento complessivo (€83.705) comprende il costo per il sistema di pianificazione previdenziale - relativo sia al primo pilastro che alla previdenza complementare - opportunamente personalizzato per le esigenze della Categoria. L'onere economico si suddivide in un costo "una tantum" di start up (€36.000) e nel canone annuo di licenza (€30.000). L'importo residuo si riferisce a rinnovo delle altre licenze d'uso.

Nel conto "manutenzione software" sono confluiti: il canone annuo di manutenzione dei prodotti informix (€27.685), della procedura protocollo (€6.270) del software di contabilità e personale (€5.590) e degli antivirus (€3.717); i costi relativi all'attività sistemistica (€15.600) ed i costi relativi ad una serie di interventi di assistenza operativa in sede per il ripristino delle ordinarie condizioni di funzionamento dei sistemi operativi (€20.189).

Nel complesso il totale dei tre conti in esame (€221.008) registra un incremento del 1,8% circa rispetto al corrispondente dato del 2010 (€217.005).

Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi

Il costo è relativo al canone di noleggio 2011 delle due autovetture di servizio (rispettivamente €15.496 e €4.621), al rimborso delle spese di locomozione del personale dell'Ente (€2.726) e al noleggio di un'autovettura con conducente in situazioni di indisponibilità delle autovetture di servizio (€1.805).

Realizzo entrate

Il costo è relativo agli oneri sostenuti per:

- ▼ predisposizione, stampa e spedizione agli iscritti delle lettere e dei MAV per la riscossione del contributo soggettivo, la ricongiunzione e i riscatti (€189.657);
- ▼ predisposizione, stampa e spedizione agli iscritti delle lettere e dei MAV per la riscossione del contributo integrativo (€29.657);
- ▼ servizio di acquisizione e rendicontazione, mediante flusso telematico, delle dichiarazioni (€3.370).

Spese e commissioni bancarie

Il costo si riferisce al rimborso delle spese vive (bolli, postali, ecc.) sostenute dalla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria (€4.324), alle commissioni dovute per la vendita delle azioni (€5.987), oltre alle commissioni sugli altri c/c intestati all'Ente (€110); la notevole diminuzione rispetto al 2010 è dovuta alla mancanza delle commissioni relative alle gestioni patrimoniali, chiuse a fine 2010, e della commissione una tantum versata all'atto dell'investimento in un fondo.

Meccanizzazione archivio

Nel conto in questione sono stati contabilizzati i costi per il servizio deposito e consultazione materiale (€5.110) e per la digitalizzazione di alcuni documenti (€601).

Servizi di comunicazione telematica

Nel 2011 non sono stati sostenuti costi relativi al conto in questione.

Oneri tributari **€ 2.594.661**

I.R.E.S.

Il costo si riferisce all'accantonamento dell'imposta sul reddito delle società.

I.R.A.P.

Il costo si riferisce all'accantonamento dell'imposta regionale sulle attività produttive.

I.C.I.

Il costo si riferisce all'Imposta comunale sugli immobili di proprietà dell'Ente.

Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi

Il costo di €494.304 è così ripartito:

Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli	€	1.555
Ritenute fiscali interessi su titoli	€	281.871
Imposta su redditi di capitale e diversi	€	77.104
Ritenute fiscali interessi su c/c bancario BPS	€	133.774

Altre imposte e tasse

La voce più consistente è costituita dalla tassa per i rifiuti solidi urbani (€119.331), cui occorre aggiungere l'imposta di registro a carico dell'Ente per i contratti di locazione (€58.671) ed altre imposte di minore entità (permesso per la circolazione nel centro storico, imposte di bollo, ecc.).

Oneri finanziari **€ 76.517**

Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi

Il costo di €41.302 si riferisce agli interessi a carico dell'Ente, al tasso annuo del 4,5%, sui contributi previdenziali versati ad altri Enti di previdenza, in caso di ricongiunzione ai sensi della L. n. 45/90.

Interessi passivi restituzione contributi

Si tratta dell'interesse dovuto sui contributi soggetti che vengono rimborsati ai superstiti dell'iscritto che non abbiano diritto alla pensione indiretta; si rimanda pertanto a quanto già detto in sede di commento della relativa prestazione previdenziale.

Altri interessi passivi

Nel corso dell'esercizio non sono stati corrisposti interessi passivi diversi da quelli di cui ai conti precedenti.

Scarto di negoziazione su titoli

Il saldo del conto in oggetto (€19.326) registra le differenze negative tra valore nominale e prezzo d'acquisto di titoli inclusi nel portafoglio che l'Ente gestisce direttamente.

Costi da gestioni patrimoniali

Nel conto erano rilevate le minusvalenze da vendita di titoli delle gestioni patrimoniali, chiuse tutte nel 2010.

Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria

Il costo (€75.570) si riferisce ai canoni di manutenzione dei vari impianti della sede (fognario, elettrico, di climatizzazione, idrico-sanitario, antincendio, ascensori, estintori, finestre, porte tagliafuoco e cancello automatico). L'incremento di €5.003 rispetto al 2010 è quasi per intero conseguente alla revisione del canone annuo per la manutenzione dell'impianto elettrico.

Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali

Il costo di €89.433 riguarda interventi e riparazioni necessari in corso d'anno e non previsti negli ordinari contratti di manutenzione. I più consistenti hanno riguardato: vari interventi sull'impianto di condizionamento comprensivi dell'installazione di un condizionatore e di uno scaldacqua elettrico (€16.462); lavori per l'impermeabilizzazione della rampa di accesso ai garage (€14.700); lavori di ripristino del gruppo frigorifero (€10.927); riparazioni varie dell'impianto elettrico comprensive di sostituzioni di materiale (€9.500); smaltimento di materiale cartaceo e di risulta ed altri piccoli interventi di riparazione (€9.327); lavori per la compartimentazione del cavedio al piano terra e messa in sicurezza delle finestre (€9.300); disinfestazione e derattizzazione dei garage (€6.535); attività di bonifica ambientale (€6.360).

Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto**Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio**

I costi dei due conti, in linea con quelli dell'esercizio precedente, si riferiscono all'ordinaria manutenzione delle vetture utilizzate dell'Ente (€3.898) e ai canoni di manutenzione e riparazioni delle altre immobilizzazioni materiali (€6.486).

Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti

L'importo di €157.927 riguarda una serie di interventi di manutenzione che hanno interessato gli stabili dell'Ente; i più rilevanti si riferiscono a Via del Santuario Regina degli Apostoli: oltre ad alcune manutenzioni ordinarie per tinteggiature, impermeabilizzazioni ed interventi di riparazione sugli impianti, nel complesso pari a €23.691, si è reso necessario un complesso intervento di sigillatura dei terrazzi a seguito di infiltrazioni (€10.680) mentre il conduttore, senza autorizzazione dell'Ente, ha effettuato lavori per il rilascio del Certificato Prevenzione Incendi (€46.548), di cui ha chiesto il rimborso e per i quali sono in corso i dovuti accertamenti.

Gli altri lavori, relativi ad interventi di piccola manutenzione ordinaria, hanno riguardato: Viale del Caravaggio (€19.405), P.zza A.C. Sabino (€16.250), Via C. Colombo (€14.251), Via Marcellina (€14.373), Via Sante Vandi 115/124 (€7.476) e Via Sante Vandi 71 (€5.253).

Immobili da reddito: oneri e servizi

Il costo di €103.008 si riferisce a spese condominiali che restano a carico della proprietà (€37.513), al compenso alla Rosalca s.r.l. per il servizio di amministrazione e gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente (€61.370), al compenso per la gestione del contratto di locazione dell'immobile in Milano (€3.125) e alla quota annuale di iscrizione a Confedilizia (€1.000).

Vigilanza, custodia e pulizia sede

Il costo si riferisce alla pulizia degli uffici (€187.243), alla sorveglianza della sede (€7.339) e al servizio reception e portierato affidato ad una ditta esterna (€50.165).

Libri, riviste e altre pubblicazioni

Il costo di €6.517 si riferisce all'acquisto di pubblicazioni richieste dagli uffici dell'Ente, al rinnovo degli abbonamenti alla Gazzetta Ufficiale, al Sole 24 Ore e relativa Guida normativa, alla Guida pratica fiscale, nonché all'acquisto di quotidiani per la rassegna stampa.

Spese speciali funzioni consigli provinciali

Il saldo del conto si riferisce al rimborso delle spese sostenute da n. 68 Ordini provinciali per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati.

Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale

Si tratta della quota associativa dovuta per l'anno 2011 all'AdEPP (€22.000) e all'EMAPI (€8.500).

Ammortamenti e svalutazioni **€ 2.638.095**

Ammortamenti

Il costo riguarda le quote di ammortamento dell'immobile adibito a sede dell'Ente (€753.073), del software (€1.600) e degli altri beni mobili (€52.027).

Accantonamenti

Il costo si riferisce ad accantonamenti prudenziali che verranno eventualmente utilizzati per far fronte alla liquidazione di arretrati per domande di pensione non ancora definite al 31/12/2011 (€1.662.769) ed alla copertura di eventuali rischi derivanti da controversie giudiziali, secondo le indicazioni ricevute dai legali di fiducia dell'Ente (€168.626).

Oneri straordinari **€ 593.417**

Minusvalenze

Come già detto in sede di commento delle immobilizzazioni, le minusvalenze riguardano: per €3.958 la parte di valore non ancora ammortizzata di n.12 pc notebook ceduti ai componenti del precedente Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; per €159.369 le perdite, non coperte dall'utilizzo del fondo oscillazione titoli, relative alla cessione delle obbligazioni Saphir ed all'incasso della liquidità contenuta nelle nota Ter Finance; per €233.295 la minusvalenza riguardante la svalutazione dei fondi Aureo Finanza Etica e Gestnord Open Fund Var 2 a seguito della loro riclassificazione come attività finanziarie.

Sopravvenienze passive

Le sopravvenienze passive si riferiscono a pagamenti di fatture relative ad anni precedenti; le poste più significative riguardano: compensi (€16.334) liquidati ad uno dei medici incaricati dall'Ente per l'accertamento dello stato di invalidità e inabilità di Consulenti del Lavoro che hanno presentato la relativa istanza di pensione; la liquidazione del compenso per la partecipazione alla revisione materiale dei testi (Statuto e Regolamento) finalizzata all'inserimento di modifiche ed alla razionalizzazione dell'articolato normativo (€11.326); consumi telefonici relativi all'ultimo bimestre del 2010 fatturati con ritardo (€3.654).

Insussistenze di attivo

Le insussistenze di attivo sono determinate dalla rettifica in diminuzione di: crediti verso iscritti per contributi soggettivi (€140.056) e riscatti (€6.511); crediti verso enti previdenziali per ricongiunzione (€1.163); ratei attivi per scarti positivi erroneamente calcolati in precedenti esercizi (€16.125).

Rettifiche di valore € **323.504**

Svalutazione del patrimonio mobiliare

Come detto in sede di commento delle controllate e collegate, l'importo si riferisce alla perdita di bilancio a fine 2011 della Rosalca srl e della Teleconsul Editore spa.

Rettifiche di ricavi € **237.049**

Restituzione contributi non dovuti

Il costo di €220.470 si riferisce a restituzione di contributi che, sulla base dei controlli compiuti dagli uffici, sono risultati versati in eccedenza rispetto al dovuto.

Restituzioni e rimborsi a Concessionari

Il costo di €13.243 è relativo al rimborso ai competenti Concessionari alla riscossione delle somme iscritte a ruolo negli anni precedenti e non riscosse dagli stessi Concessionari per irreperibilità o infruttuosa esecuzione nei confronti dei debitori.

Rimissione ratei pensionistici non riscossi

L'importo si riferisce a ratei restituiti a seguito di mancato incasso dei pensionati.

Altre rettifiche

Si tratta di poste rettificative di ricavi contabilizzati in esercizi precedenti.

Ricavi

Contributi

€ 119.059.616

Il ricavo si riferisce ai contributi e relativi interessi e sanzioni dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2011; rispetto all'esercizio precedente l'aumento del gettito (€ 1.110.680) è dovuto principalmente all'incremento dei contributi soggettivi e integrativi e all'entrata per contributi aggiuntivi, che compensano ampiamente le significative flessioni di tutte le altre tipologie di contributi, ad eccezione della ricongiunzione a carico degli iscritti; discorso a parte, che sarà svolto in sede di commento della relativa posta, meritano i contributi per maternità. Nella tabella che segue sono riportati aumenti e decrementi, in termini assoluti e percentuali, delle varie tipologie di contributi e del totale di sanzioni e interessi.

Tipologia contributi	2011	2010	Incr/decr	Incr/decr %
soggettivi	73.445.958	71.440.011	2.005.947	2,81
integrativi	39.119.587	38.015.753	1.103.834	2,90
maternità	1.764.005	2.986.555	-1.222.550	-40,94
ricongiunzioni (trasferimenti enti)	1.115.795	1.666.667	-550.872	-33,05
ricongiunzioni (onere iscritti)	236.588	220.986	15.602	7,06
riscatti	296.975	781.832	-484.857	-62,02
volontari	259.953	303.817	-43.864	-14,44
facoltativi aggiuntivi	417.892	-	417.892	-
contributi anni precedenti	412.273	487.038	-74.765	-15,35
sanzioni e interessi	1.990.590	2.046.277	-55.687	-2,72
Totale	119.059.616	117.948.936	1.110.680	0,94

Contributi soggettivi

Il ricavo di € 73.445.958 si riferisce ai contributi soggettivi richiesti nel 2011 a n. 27.105 Consulenti del Lavoro; la successiva tabella contiene l'inquadramento al 31/12 nelle fasce di anzianità e, all'interno delle stesse, la suddivisione tra contribuenti interi e ridotti.

	Anzianità di iscrizione				
	fino a 5 anni	da 6 a 10	da 11 a 15	da 16 a 20	da 21 in poi
attivi					
interi	7.003	3.384	3.040	2.487	6.026
ridotti	889	809	484	282	486
pensionati					
interi	1.167		13	29	983
ridotti				3	20
Totale	9.059	4.193	3.537	2.801	7.515

Occorre ricordare che:

- a l'iscritto ad altra forma di previdenza obbligatoria può chiedere la riduzione alla metà del contributo soggettivo a decorrere dal sesto anno di iscrizione;
- b per i pensionati che rimangono iscritti è venuta meno la facoltà di corrispondere il contributo soggettivo stabilito per la prima fascia, a seguito della modifica regolamentare che ha recepito i contenuti dell'art. 18, comma 11, della L. n.111/2011; pertanto i pensionati in questione avranno facoltà di optare per il versamento della metà della misura annualmente prevista per la fascia di contribuzione soggettiva corrispondente alla loro anzianità di iscrizione;
- c la misura del contributo intero dovuto nel 2011 è la seguente: prima fascia €1.325; seconda fascia €2.645; terza fascia €3.355; quarta fascia €3.760; quinta fascia €4.370.

Contributi integrativi

Il ricavo di €39.119.587 è relativo a contributi integrativi di competenza dell'esercizio, riferiti al volume di affari I.V.A. prodotto nel 2010. Nel corso dell'anno sono pervenute n. 25.661 dichiarazioni di volume di affari, di cui 5.332 con indicazione di volume di affari pari a zero. In coerenza con l'impegno assunto nei confronti della Categoria per una decisa azione di contrasto all'evasione contributiva, gli uffici stanno verificando con accuratezza la posizione di quei Consulenti del Lavoro che non hanno trasmesso alcuna dichiarazione, nonostante l'invio di un sollecito effettuato in corso d'anno.

L'entità media del contributo, derivante dal rapporto tra ricavo complessivo e numero delle dichiarazioni con volume d'affari diverso da zero, si contrae nel 2011, scendendo da €1.982 del precedente esercizio a €1.924.

Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D.Lgs 151/01

Ai 27.105 Consulenti del Lavoro cui è stato chiesto il contributo soggettivo, è stato altresì richiesto il contributo di maternità, fissato in €38 per consentire il recupero dell'avanzo a consuntivo 2010 della gestione maternità (€848.893).

Il ricavo conseguente (€1.029.990) si somma al rimborso a carico dello Stato per le indennità di maternità erogate dall'Ente (€734.015): ciò determina l'iscrizione del ricavo complessivo di €1.764.005. Aggiungendo quanto richiesto in relazione al 2010 (€15.453) e stanziato tra i contributi relativi ad anni precedenti e ponendo il dato a confronto con il costo per indennità di maternità (€2.913.738), si evidenzia l'insussistenza dell'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate, richiesto dall'art. 83 del D.Lgs n. 151/2001. Il disavanzo gestionale di €285.387 viene evidenziato nel seguente prospetto:

Onere complessivo definitivo per il 2011	€	2.913.738	-
Saldo gestione maternità 2010	€	848.893	-
Quota definitiva a carico dello Stato per il 2011	€	734.015	=
Onere complessivo netto a carico dell'Ente per il 2011	€	1.330.830	-
Contributo complessivo effettivamente richiesto nel 2011	€	1.045.443	=
Saldo negativo da recuperare con la contribuzione dell'anno 2012	€	285.387	

Il saldo negativo andrà considerato in sede di ridefinizione del contributo di maternità per l'anno 2012, fissato in €71 sulla scorta dei dati del preventivo 2012, senza che si sia potuto tener conto dello squilibrio gestionale a fine 2011.

Contributi di ricongiunzione: trasferimenti da altri enti e onere a carico degli iscritti

La ricongiunzione in entrata ha determinato ricavi pari a €1.352.383, di cui €1.115.795 per contributi da parte di altre gestioni e €236.588 per oneri a carico degli iscritti. L'onere è dato dalla differenza tra la riserva matematica necessaria per la copertura assicurativa relativa al periodo utile considerato e le somme versate o da versare da parte delle altre gestioni previdenziali. Il ricavo viene iscritto al momento dell'accettazione definitiva, da parte del Consulente del Lavoro, dell'obbligo di provvedere al versamento dell'onere, che può essere rateizzato. Se la riserva matematica è coperta dalle somme provenienti dalle altre gestioni previdenziali, non si iscrive, ovviamente, alcun ricavo a carico dell'iscritto. Le istanze di ricongiunzione sono state complessivamente 44, di cui 21 con onere effettivo a carico del Consulente del Lavoro.

Contributi di riscatto e contributi volontari

Il ricavo da riscatti, pari a €296.975, si riferisce: per €60.718 al riscatto dei periodi per i quali è stato versato il contributo ridotto; per €32.415 al riscatto del praticantato, esercitato da n. 8 Consulenti; per €144.101 al riscatto del periodo legale per il conseguimento del titolo universitario, esercitato da n. 6 Consulenti; per €59.741 al riscatto del servizio militare o servizi equiparati, esercitato da n. 10 Consulenti. La riduzione dei ricavi è la naturale conseguenza del minor numero di istanze lavorate.

I versamenti volontari effettuati da Consulenti del Lavoro non più iscritti ammontano a €259.953.

Contributi facoltativi aggiuntivi

Nel corso del 2011 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in base a quanto previsto dall'art. 10, comma 4, dello Statuto, le modalità e i tempi per l'accesso alla contribuzione facoltativa aggiuntiva; tale contribuzione consente la costituzione, in capo al Consulente, di un montante individuale su cui calcolare la pensione aggiuntiva alla pensione base, come previsto dall'art. 24 del regolamento di attuazione dello Statuto.

Il ricavo è la conseguenza di quanto versato entro l'anno solare da n. 112 Consulenti, per 3 dei quali il relativo accredito è pervenuto sul conto corrente dell'Ente all'inizio del 2012.

Contributi soggettivi anni precedenti e contributi integrativi anni precedenti

Il ricavo per contributi anni precedenti è pari a €358.749 per il soggettivo e €53.524 per l'integrativo; il primo importo si riferisce sia a quote contributive dovute per anni precedenti (a seguito di omesso versamento o di versamento del contributo in misura ridotta anziché intera), sia a contributi afferenti il 2010 ma richiesti con emissione 2011 a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'ultimo invio dei MAV nel 2010: tra questi sono compresi €15.453 riguardanti il contributo di maternità. Il secondo importo è relativo a quanto dovuto per mancato o errato versamento di contributi integrativi degli anni 2003 e precedenti.

Sanzioni e interessi

Il ricavo di €470.742 riguarda per €460.130 le maggiorazioni e gli interessi dovuti in caso di ritardato pagamento di contributi soggettivi, in base al regime sanzionatorio vigente, e per €10.612 gli interessi di dilazione versati a seguito di rateazione dei debiti contributivi.

Le maggiorazioni dovute per versamento irregolare o tardivo del contributo integrativo sono invece pari a €248.582, con una fisiologica riduzione rispetto al 2010, in cui sono state verificate le dichiarazioni del volume di affari IVA per il periodo 2005 – 2008.

Il totale degli interessi da ricongiunzione (€1.265.410) è suddiviso tra quelli corrisposti dai Consulenti del Lavoro in caso di versamento rateale dell'onere a loro carico (€10.944), l'interesse composto del 4,5% a carico degli enti trasferenti a titolo di maggiorazione dei contributi trasferiti sino al 31/12 dell'anno immediatamente precedente a quello nel quale si effettua il trasferimento (€844.468) e gli interessi per ritardato trasferimento di contributi, sempre a carico di enti trasferenti (€409.998). Il ricavo di €5.856 è relativo, infine, agli interessi dovuti dagli iscritti in caso di versamento rateale dell'onere a titolo di riscatto.

Canoni di locazione € **4.496.657**

Locazioni di immobili

Il ricavo si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2011 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente. La ripartizione per immobile è la seguente:

Immobili		Canoni affitto
Via Jenner, 147	Roma	253.327
Piazza A.C. Sabino, 67	"	194.337
Via Sante Vandi, 71	"	69.756
Via Santuario Regina degli Apostoli, 36/Via Antonino Pio	"	858.723
Via Cristoforo Colombo, 456	"	745.661
Via Sante Vandi, 115/124	"	680.533
Viale del Caravaggio, 78	"	340.661
Via Marcellina, 7/11/15	"	1.122.000
Viale Richard, 1	Milano	160.000
		4.424.998

La redditività lorda del patrimonio immobiliare, calcolata con riferimento al valore medio di bilancio di detto patrimonio per il 2011 (€98.556.224), è pari al 4,49%, in diminuzione rispetto al 2010 (4,82%). Ciò in virtù soprattutto del fatto che l'aggiornamento dei canoni di locazione in base alle variazioni intervenute con riferimento al costo della vita non ha coperto la diminuzione del canone per l'immobile di Milano e di Via Sante Vandi 115/124 a Roma.

In particolare il contratto di locazione del primo immobile, scaduto il 30/6/10, era stato prorogato sino al 31/12 dello stesso anno: nel 2011 è intervenuta una transazione a seguito della quale sono stati riconsegnati all'Ente in data 30 aprile i locali del secondo, terzo, quarto, quinto e sesto piano e annessi posti auto, con il contestuale riconoscimento di una indennità di occupazione di € 160.000 dall'1/01 al 30/04 per detti piani e dall'1/01 al 31/12 per il primo piano.

In relazione al secondo immobile, sono venuti meno i contratti di locazione delle parti adibite a garage, di cui l'Ente ha ottenuto il rilascio a seguito di intimazione di sfratto per morosità; occorre comunque ribadire che al momento sono pendenti varie procedure nei confronti dei conduttori dell'immobile per il recupero delle morosità.

Recuperi e rimborsi da locatari

Il ricavo di €71.659 riguarda il riaddebito ai conduttori, per la quota di loro competenza, delle spese sostenute dall'Ente con riferimento alla gestione immobiliare.

Interessi e proventi finanziari diversi € **3.883.918**

Altri proventi da partecipazioni

Il ricavo è relativo ai dividendi su:

Descrizione	Quantità	Importo unitario	Totale
Azioni Banca Pop Sondrio ord.	50.000	0,21	10.500
Azioni Generali ord.	104.676	0,45	47.104
Azioni Enel ord. (saldo 2010)	532.000	0,18	95.760

Al totale dei dividendi (€153.364) devono essere aggiunti i ricavi, di cui si è già detto, derivanti dalla vendita dei diritti di opzione su Enel e Generali (€458.235) e dalla plusvalenza realizzata attraverso la cessione di n. 325.000 azioni BPS (€329.847).

Ricavi da gestioni patrimoniali

Come già fatto presente, le gestioni patrimoniali sono state chiuse a fine 2010.

Interessi attivi su Titoli di Stato - Interessi attivi su altri Titoli

Il ricavo relativo agli interessi è evidenziato nella tabella che segue:

Titoli di Stato	Valore di bilancio al 31/12/11	Interessi
BTP 02/20 4,50% €5 mil	5.291.500	225.000
BTP 09/40 5,00% €10 mil	9.734.920	500.000
BTP 09/23 HCPI Link €10 mil	10.228.196	281.211
BTP 09/19 HCPI Link €5 mil	4.370.193 Periodo 13-31/12	6.586
BTP 09/26 HCPI Link €8 mil	6.430.693 Periodo 13-31/12	13.317
		1.026.114
Altri titoli		
Obbligazioni BPS	38.676.157	307.821
Coriolanus lkd 20/12/2017	3.980.000	86.121
Obbl. Unicredit SpA 2008-2015	15.000.000	240.645
SG Effek.07ot19 FIP	9.212.371	522.407
		1.156.994

Scarto positivo per negoziazione titoli

Costituisce la quota di competenza del 2011 della differenza positiva tra valore nominale e costo di acquisto di titoli inclusi nel portafoglio che l'Ente gestisce direttamente.

Interessi attivi su depositi bancari e postali

Il ricavo si riferisce agli interessi maturati sulle giacenze presso l'Istituto Cassiere; la convenzione vigente con la Banca Popolare di Sondrio stabilisce un tasso lordo pari allo 0,75 in più del tasso interbancario medio (EURIBOR a un mese): la media dei tassi in vigore nei 12 mesi dell'anno ha fatto registrare un tasso medio lordo pari ad 1,94%.

Altri proventi

Il ricavo è costituito dalla retrocessione di commissioni su fondi (€151.684) e dai primi proventi (€87.698) distribuiti dal Fondo F2i.

Altri ricavi	€ 143.005
---------------------	------------------

Il ricavo si riferisce per la quasi totalità a versamenti di iscritti per i quali non è certa, al momento dell'incasso, la relativa causale, che viene individuata successivamente.

Proventi straordinari	€ 384.590
------------------------------	------------------

Sopravvenienze attive

Il conto rileva la rettifica in aumento dei crediti del contributo integrativo a seguito di verifica delle dichiarazioni del volume di affari, attraverso il confronto con i dati forniti dall'Agenzia delle Entrate.

Insussistenze di passivo

Il saldo è determinato dalla cancellazione di debiti verso fornitori stanziati a fine 2010.

Rettifiche di valore	€ -
-----------------------------	------------

Rivalutazione del patrimonio mobiliare

Le perdite di bilancio delle controllate e collegate determinano la mancata iscrizione di ricavi da rivalutazione.

Rettifiche di costi	€ 710.602
----------------------------	------------------

Riaccredito pensioni

Il ricavo si riferisce al recupero di ratei non riscossi per vari motivi da beneficiari di pensioni Enpacl.

Rimborso somme L. 140/85

Ai sensi dell'art. 6, 1° comma, della L. 15/04/1985 n. 140, sono state erogate nel corso dell'anno 2011 n. 14 maggiorazioni, pari a €4.763.

Le maggiorazioni in questione, anticipate dall'Ente erogatore del trattamento pensionistico, saranno rimborsate, a domanda, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze successivamente all'approvazione del bilancio.

Recuperi e rimborsi da Concessionari

Il ricavo si riferisce al riversamento, da parte di vari Concessionari, di quote contributive riscosse dagli stessi successivamente alla loro restituzione, da parte dell'Ente, a seguito di domande di rimborso per inesigibilità.

Rimborso spese legali

Il conto accoglie la rettifica del costo per compensi relativi all'emissione dei decreti ingiuntivi nei confronti di Consulenti morosi, dovuti ai legali dell'Ente (€410.712) e loro corrispondenti (€72.070).

Altre rettifiche

Nel conto sono confluiti:

- ▼ il rimborso, da parte dell'AdEPP, dei costi sostenuti dall'Ente in relazione ai distacchi sindacali (€25.266);
- ▼ il rimborso di spese processuali a seguito di sentenza favorevole all'Ente (€9.635);
- ▼ l'indennità INAIL per l'infortunio di una dipendenti (€6.292) ed il recupero, in sede di conguaglio, di importi versati in eccedenza all'INAIL per il 2010 (€991);
- ▼ il compenso per l'assistenza fiscale prestata dall'Ente a dipendenti e pensionati (€897);
- ▼ la restituzione, in sede di conguaglio, di importi addebitati dall'Enel in eccedenza (€743);
- ▼ altre rettifiche di minore entità (€54).





Allegati alla
Nota Integrativa

Patrimonio immobiliare dell'Ente

Descrizione immobile	Prezzo acquisto Comprensivo di oneri accessori	Variazioni al 31/12/94 (1)	Rivalutazione delibera CdA 24/11/94	Variazioni 95-96-97 (1)	Svalutazione ripristino valore delibera 24/11/94	Variazioni 98-10 (1)	Variazioni 2011 (1)	Valori di bilancio al 31/12/2011
Roma								
Via Edoardo Jenner 147	783.052	62.526 -20.378	5.627.058	-1.402				6.450.856
P.zza A.C. Sabino 67 <i>palazzina e area destinata a parcheggio</i>	1.840.263	278.722 -7.467	3.982.267	1.045 -5.740		358.046		6.447.136
Via Cristoforo Colombo 456 <i>I - IV e V piano</i>	10.225.962	353.477 -25.377	2.911.386	248.846 -3.789	-270.231	1.622.899		15.063.173
Via S.R. Apostoli 36 Via A. Pio	9.230.799	4.450.243 -9.339	4.191.116	671.179 -74.241	-601.382	6.656.794		24.515.169
Via Sante Vandi 71	2.235.373	9.520			-9.520			2.235.373
Via Sante Vandi 115/124	11.970.647					625.247		12.595.894
V.le Caravaggio 78 <i>sede</i>	23.281.305			1.545.194		283.059 -7.112		25.102.446
V.le Caravaggio 78 <i>parte locata</i>	7.292.452			50.149		316.072		7.658.673
Via Marcellina 7/11/15	16.808.116							16.808.116
Milano								
V.le Richard 1	6.781.834							6.781.834
Totale immobili	90.449.803	5.091.927	16.711.827	2.431.241	-881.133	9.855.005	-	123.658.670

(1) + lavori incrementativi; - lavori incrementativi non effettuati



Rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide

Flusso monetario generato (assorbito) dalla gestione reddituale		19.401.977
Avanzo dell'esercizio	36.104.922	
Incremento netto fondi ammortamento	781.206	
Incremento netto fondo TFR	3.365	
Decremento netto fondi per rischi e oneri	-7.655.222	
Incremento netto crediti dell'attivo circolante	-10.129.799	
Decremento ratei e risconti attivi	227.644	
Decremento netto debiti	-69.389	
Incremento ratei e risconti passivi	139.250	
Flusso monetario generato (assorbito) da attività ordinarie di investimento		-11.292.146
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-215.400	
Decrementi di immobilizzazioni immateriali	-	
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-34.783	
Decrementi di immobilizzazioni materiali	29.453	
Incremento debiti v/fornitori per acquisti di immobilizzazioni finanziarie	-	
Decremento debiti v/fornitori per acquisti o miglione di immobilizzazioni materiali	-	
Investimenti in titoli e partecipazioni immobilizzate	-68.412.983	
Rientro titoli immobilizzati per scadenza, estrazione, vendita o richiamo	9.243.195	
Svalutazione titoli e partecipazioni immobilizzate	323.504	
Riclassificazione di immobilizzazioni finanziarie	47.774.868	
Flusso monetario generato (assorbito) da altre attività finanziarie		-34.398.735
Incassi di mutui e prestiti a dipendenti	1.035	
Vendita partecipazione non immobilizzate	5.488.520	
Riclassificazione di immobilizzazioni finanziarie	-39.888.289	
Arrotondamento	-1	
Flusso monetario complessivo dell'esercizio		-26.288.904
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide		-26.288.904
Disponibilità liquide finali	29.581.023	
Disponibilità liquide iniziali	55.869.927	



Relazione di certificazione della Società di Revisione

art. 2, comma 3, Decreto Legislativo 509/94



Ria & Partners S.p.A.

Relazione della società di revisione ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 1994, n. 509, art. 2

Ria & Partners S.p.A.
Via Salaria, 222
00198 Roma
Italy

All'Assemblea dei Delegati
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza
a favore dei Consulenti del Lavoro

T +39 06 85 51 752
F +39 06 85 52 023
E riarm@ria.it
www.ria.it

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Consulenti del Lavoro (E.N.P.A.C.L.) chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori dell'E.N.P.A.C.L. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Detto bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, predisposti secondo gli schemi raccomandati dalla Ragioneria Generale dello Stato, è stato redatto adottando i principi contabili e i criteri di valutazione descritti nella Nota Integrativa stessa.
Gli amministratori, in assenza di principi contabili specifici per gli enti previdenziali, hanno redatto il bilancio con riferimento alla normativa civilistica per le imprese, per quanto applicabile nella fattispecie. I criteri contabili adottati sono coerenti con la normativa in vigore per gli enti previdenziali privatizzati, in virtù della quale l'equilibrio gestionale viene assicurato dalla riserva legale, secondo quanto previsto dall'art. 1 del D.Lgs 509/94 e successive integrazioni, tenuto conto dell'andamento economico finanziario prospettico verificato dalla relazione tecnica.

La relazione tecnica predisposta ai sensi del Decreto Ministeriale del 29 novembre 2007, tenendo conto delle specificità dell'Ente, con riferimento ai dati al 31 dicembre 2009 ed alla loro proiezione sino al 2059 conclude rilevando che, nell'ambito delle ipotesi adottate, la situazione attuale non presenta problemi di stabilità nel breve-medio periodo. "Peraltro tenuto conto del sistema di calcolo della prestazione adottato (a "prestazione definita"), e del sistema finanziario di gestione in uso (a ripartizione), oltre ad un periodico monitoraggio della situazione della gestione, sono da prevedere ulteriori aggiustamenti volti ad allungare il periodo di stabilità e a migliorare il livello di adeguatezza della prestazione".

Società di revisione e organizzazione contabile

Sede Legale: Corso Sempione, 30 - 20154 Milano - Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e P.IVA n° 09490520153, R.E.A. 1298778
Albo Speciale CONSOB - Capitale Sociale €1.000.000 interamente versato
Uffici: Bari, Bologna, Firenze, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Pescara, Roma, Torino



Ria & Partners S.p.A. is a member firm of Grant Thornton International Ltd. Grant Thornton International Ltd (Grant Thornton International) and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered independently by the member firms.





3. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 20 luglio 2011.

4. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell' E.N.P.A.C.L. al 31 dicembre 2011, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'avanzo economico dell'E.N.P.A.C.L., in conformità alle norme che disciplinano il suddetto bilancio, richiamate nel secondo paragrafo.

Roma, 5 giugno 2012

Ria & Partners S.p.A.

Vincenzo Lai
Partner

a cura di

consulenti del lavoro

ente nazionale previdenza assistenza

progetto grafico e impaginazione

studio ruggieri poggi www.ruggieripoggi.it

stampa

spedim www.spedim.it

finito di stampare nel mese di maggio 2012

Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2011

Signori Delegati,

il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2011, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto in ossequio alle norme civilistiche e ai Principi Contabili Nazionali seguendo lo schema consigliato dalla Ragioneria Generale dello Stato e recepito nell'ambito del Titolo IV dall' art.17 delle Norme interne di contabilità e di amministrazione dell'ENTE.

Il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2011, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire, in data 17 maggio 2012, ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, si compone di:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Nota Integrativa
- Relazione sulla Gestione

Il Bilancio di esercizio è stato sottoposto a revisione e certificazione da parte della società Ria & Partners S.p.A., a norma dell'art.2, comma 3 del D. Lgs. 30 giugno 1994 n.509.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2403 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 20 c.3 dello Statuto dell'ENTE, ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'ENTE, nonché sul corretto funzionamento ed ha preso conoscenza delle operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2011. Ha inoltre esercitato l'attività di revisione legale dei conti secondo il D. Lgs. N. 39/2010.

L'esame del bilancio è stato svolto nell'esercizio dei doveri previsti dall'art.2403 del Codice Civile che detta i doveri del Collegio Sindacale, ed in conformità a tali doveri, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Revisione legale dei conti

Il Collegio dà atto che nel corso dell'esercizio ha tenuto riunioni periodiche per il controllo della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità agli stessi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio fosse viziato da errori significativi o se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione dell'Ente e con il suo assetto organizzativo e con le finalità istituzionali, tenendo nella dovuta considerazione le peculiari funzioni svolte dall'Ente tese alla realizzazione di finalità di tipo pubblicistico, ancorché svolte nella veste di soggetto privato. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, rileviamo, in via preliminare, che il progetto del bilancio sottoposto alla Vostra deliberazione corrisponde alle risultanze della contabilità dell'Ente e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico sono stati redatti con l'applicazione dei criteri esposti dall'Organo Amministrativo.

La Nota integrativa, ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene le informazioni sui criteri di valutazione adottati e la Relazione sulla gestione redatta dall'Organo Amministrativo, ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, riferisce sull'andamento della gestione nell'esercizio decorso.

Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio in esame il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto Sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché sulla regolarità ed economicità della gestione.

Nello specifico del nostro operato Vi riferiamo quanto segue:

- abbiamo partecipato alle riunioni dell'Organo Amministrativo richiedendo informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dall'Ente;

- attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il suo concreto funzionamento;
- non sono pervenute denunce, ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Delegati, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento;
- in riferimento alle informazioni sulle Società controllate e collegate, il Collegio prende atto delle informazioni e delle considerazioni svolte dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione illustrativa sul bilancio.

Inoltre, in particolare, Vi riferiamo quanto segue:

- in base agli elementi acquisiti possiamo affermare che i criteri adottati nella formazione del progetto di Bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione puntuale della situazione patrimoniale ed economica dell'Ente;
- non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423, 4° comma del Codice Civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma del Codice Civile);
- i libri ed i registri societari messi a nostra disposizione ed analizzati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente;
- nel periodo amministrativo che si è chiuso, sono stati adempiuti, in modo corretto e nei termini di legge, gli obblighi posti a carico dell'Amministrazione. In particolare, risultano versate le ritenute, i contributi e le somme ad altro titolo dovute all'Erario o agli enti previdenziali, così come risultano regolarmente presentate tutte le dichiarazioni fiscali.

ANALISI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Il Bilancio pone in evidenza un avanzo di gestione di € 36.104.922 rispetto ad € 30.597.092 del precedente esercizio, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

STATO PATRIMONIALE

(in unità di Euro)

ATTIVITA'

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali	326.226	110.826	+215.400
Immobilizzazioni materiali	124.408.574	124.403.243	+ 5.331
Immobilizzazioni finanziarie	399.436.847	388.366.466	+ 11.070.381
Crediti	80.354.627	70.224.828	+ 10.129.799
Attività finanziarie	40.161.789	5.762.020	+ 34.399.769
Disponibilità liquide	29.581.023	55.869.927	- 26.288.904
Ratei e risconti attivi	948.553	1.176.197	- 227.644
Arrotondamento			
TOTALE ATTIVITA'	675.217.639	645.913.507	+ 29.304.132

PASSIVITA'

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Fondi per rischi ed oneri	15.559.281	23.214.503	- 7.655.222
Fondo trattamento fine rapporto	1.340.152	1.336.787	+ 3.365
Debiti	4.979.142	5.048.531	- 69.389
Fondi di ammortamento	12.554.391	11.773.185	+ 781.206
Ratei e risconti passivi	344.330	205.080	+ 139.250
TOTALE PASSIVITA'	34.777.296	41.578.086	- 6.800.790
Patrimonio netto	604.335.421	573.738.329	+ 30.597.092
Avanzo dell'esercizio	36.104.922	30.597.092	+ 5.507.830
Totale Patrimonio Netto	640.440.343	604.335.421	+ 36.104.922
Totale a pareggio	675.217.639	645.913.507	+ 29.304.132

CONTO ECONOMICO

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Proventi	128.678.388	144.800.135	- 16.121.747
Oneri e spese	92.573.466	114.203.043	+ 21.629.577
Risultato economico positivo	36.104.922	30.597.092	+ 5.507.830

Il Patrimonio netto dell'Ente, che registra un aumento di circa il 6% rispetto all'esercizio precedente, consente la copertura pari a 8,89 volte le pensioni in essere alla data del 31 dicembre 2011.

Si rileva che il numero degli iscritti registra una riduzione pari al 2,65% passando da n. 27.826 dell'anno 2010 a n. 27.105 dell'anno 2011, mentre il numero dei pensionati, in tutte le diverse tipologie di pensione, è sensibilmente in crescita rispetto all'esercizio precedente, ed in modo particolare in quella di anzianità.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle risultanze di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art.2426 del Codice Civile in base a quanto indicato nella Nota Integrativa.

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011, Vi riferiamo quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, il Collegio Sindacale attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento;
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, il Collegio Sindacale dà atto che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità;
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, il Collegio sindacale attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento;
- Sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato Patrimoniale previste dall'art.2424 bis del Codice Civile;
- E' stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente;
- Non risultano effettuati compensi di partite.

ATTIVITA'

Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	326.226	110.826	+ 215.400

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte al costo di acquisto e ammortizzate in relazione al loro effettivo utilizzo, sono incrementate a seguito dell'acquisto di un nuovo software, mentre l'importo di € 205.800 è relativo agli acconti corrisposti per l'acquisto del nuovo sistema informativo previdenziale che sostituirà il sistema informatico attualmente utilizzato.

Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	124.408.574	124.403.243	+ 5.331

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte secondo il costo comprensivo degli oneri accessori nonché, per quanto riguarda gli immobili, di manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato. Per quanto riguarda i fabbricati già posseduti al momento della privatizzazione dell'Ente, alcuni sono stati iscritti al valore di stima risultante dalla rivalutazione effettuata in data 24/11/1994. Il valore dei fabbricati risulta invariato rispetto all'esercizio precedente poiché gli interventi effettuati sono stati considerati quali manutenzioni ordinarie e pertanto imputati al conto economico.

Le uniche variazioni in aumento riguardano l'acquisto dei nuovi computer portatili ed attrezzature elettroniche, mentre le variazioni in decremento sono relative alle dismissioni di pc notebook.

Immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
Partecipazioni in imprese controllate	52.430.580	52.715.346	- 284.766
Partecipazioni in imprese collegate	294.799	333.537	- 38.738
Crediti verso personale dipendente (mutui)	545	1.580	- 1.035
Crediti verso altri	113.191	113.191	0
Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati	36.055.502	25.254.616	+10.800.886
Altri titoli	310.542.230	309.948.196	+ 594.034
<i>TOTALI</i>	<i>399.436.847</i>	<i>388.366.466</i>	<i>+11.070.381</i>

Le partecipazioni nelle società controllate e collegate: sono iscritte in bilancio con il metodo del patrimonio netto, a seguito della modifica dall'esercizio 2008 del criterio di valutazione adottato, ovvero assumendosi un valore pari al patrimonio netto (se partecipazione totalitaria) o alla corrispondente frazione del patrimonio netto (se partecipazione non totalitaria) risultante dall'ultimo bilancio della partecipata, rettificato da eventuali dividendi distribuiti. I valori in diminuzione delle partecipazioni, sia controllate che collegate, corrispondono alla svalutazione delle partecipazioni a seguito delle perdite di ROSALCA s.r.l. per € 284.766 e di Teleconsul Editore S.p.A. per € 38.738.

Crediti verso altri: è relativo al compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpacl nei confronti di Basileus che risale ad anni precedenti.

Titoli emessi dallo Stato: l'incremento si riferisce all'acquisizione di BTP indicizzati al tasso di inflazione europea.

Altri titoli: si riferiscono agli investimenti finanziari effettuati dall'Ente e, nel corso dell'anno, le variazioni più rilevanti hanno riguardato le obbligazioni Coriolanus, Anthracite, Saphir e Lehman Brothers che sono state ristrutturare e le cui perdite sono state, per la quasi totalità, coperte dall'utilizzo del fondo oscillazione titoli appositamente costituito nell'anno 2010.

Nel prospetto riportato i titoli sono suddivisi per tipologia:

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
Obbligazioni fondiarie	38.676.157	36.191.350	+ 2.484.807
Altre obbligazioni/polizze assicurative	60.452.598	102.967.654	- 42.515.056
Fondi / Sicav	211.413.475	170.789.192	+ 40.624.283
<i>TOTALI</i>	<i>310.542.230</i>	<i>309.948.196</i>	<i>+ 594.034</i>

Il collegio raccomanda di improntare l'attività relativa all'acquisizione e gestione dei titoli a criteri di massima prudenza, astenendosi da ogni intento speculativo e utilizzando criteri che assicurino un'equilibrata composizione del patrimonio mobiliare e che tengano conto delle finalità istituzionali dell'investitore, rappresentate dal garantire nel tempo la sostenibilità economica e finanziaria della gestione previdenziale.

Crediti

I crediti sono valutati al valore nominale.

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
<i>Crediti</i>	<i>80.354.627</i>	<i>70.224.828</i>	<i>+10.129.799</i>

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti per € 80.354.627 con un incremento del 14,42% rispetto all'anno 2010 e sono composti da crediti verso la controllata Rosalca s.r.l. per € 670.461, verso i concessionari per € 497.562, verso Enti per ricongiunzione /totalizzazione per € 6.038.874, verso lo Stato per e 1.099.119.

Crediti verso gli iscritti: la voce più rilevante e significativa dei crediti è relativa all'importo dei crediti verso gli iscritti per contributi soggettivi, contributi integrativi, ricongiunzione riscatti e facoltativi, che complessivamente ammontano ad € 70.510.663 registrando un incremento pari al 18,95% rispetto al precedente esercizio.

Il numero dei Consulenti morosi è purtroppo in aumento nel periodo 2010/2011 con un incremento del 34% per i contributi soggettivi e del 13,20% per il contributo integrativo. Anche se può essere considerato in modo positivo l'incremento delle richieste di rateazione dei contributi soggettivi ed integrativi da parte degli iscritti, il Collegio non può non rilevare che l'aumento dei mancati o ritardati versamenti dei contributi soggettivi per il periodo dal 2010 al 2011 è salito del 25,15%, mentre quello per il contributo integrativo è aumentato del 12%.

Le richieste di rateazione dei contributi soggettivi sono pari al 35,22% dei Consulenti morosi con un introito pari al 45,99%, mentre per il contributo integrativo le richieste di rateazione sono pari al 42,22% dei Consulenti morosi per un introito pari al 45,35%.

Il Collegio, come già nelle precedenti relazioni e nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ribadisce la necessità di attuare e potenziare una sistematica e puntuale attività di recupero al fine di ottenere risultati più soddisfacenti.

Attività finanziarie

Il valore complessivo che ammonta ad € 40.161.789 è relativo alle partecipazioni azionarie e alla riclassificazione degli investimenti immobilizzati non più ritenuti strategici composti dalle note Saphir, obbligazioni Lehman, Ter Finance, fondi Aureo Finanza Etica e Gestnord Open Fund Var 2.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, che ammontano ad € 29.581.023, sono valutate al valore nominale e corrispondono al saldo dei depositi bancari.

Ratei e risconti attivi

I Ratei e i Risconti che ammontano complessivamente ad € 948.553, sono stati calcolati in base a criteri di stretta competenza dell'esercizio.

Le voci più significative riguardano i ratei attivi per interessi su titoli per € 503.212 ed i risconti attivi per la sottoscrizione della polizza assistenza sanitaria integrativa a favore dei Consulenti per € 404.696.

<i>PASSIVITA'</i>

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri riguardano oneri certi nell'esistenza ma indeterminati nell'ammontare ed è costituito dal fondo svalutazione crediti per € 13.414.697 e dal fondo oneri e rischi diversi per € 2.144.584.

Il fondo svalutazione crediti raccoglie l'accantonamento per i contributi soggettivi pari ad € 10.349.824, invariato rispetto al precedente esercizio, e per i contributi integrativi per € 2.314.850 in diminuzione di € 250.000 rispetto al precedente esercizio. Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che, a seguito anche del buon andamento delle domande di rateazione, i fondi rischi accantonati fossero sufficienti a coprire la massa dei crediti a rischio. Si è preferito destinare l'importo di € 250.000 al fondo relativo ai crediti per canoni ed oneri tenuto conto delle questioni legali in corso su un contratto di locazione.

Fondo trattamento fine rapporto

Il fondo TFR rappresenta le spettanze dovute per questo titolo in applicazione delle norme di Legge in materia e del vigente Contratto di Lavoro, l'importo complessivo ammonta ad € 1.340.152.

Debiti

I Debiti sono esposti al valore nominale.

I debiti, ammontanti complessivamente ad € 4.979.142, sono costituiti principalmente da debiti verso fornitori per € 925.724, da debiti tributari per € 2.371.164 per ritenute erariali su pensioni, lavoro autonomo, stipendi e sui redditi di capitale; da debiti verso enti previdenziali per € 289.314 relativi a contributi su retribuzioni, da debiti per € 401.636 verso il personale per il saldo del premio aziendale (€ 392.502), da € 385.295 per i depositi cauzionali sui contratti di locazione, da € 2588.228 relativi ad acconti ricevuti da Basileus S.p.A. che è oggetto di contenzioso.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi, riportati per € 344.330, sono calcolati in base al principio della competenza temporale, dovuti per € 135.282 allo scarto negativo per negoziazione dei titoli, per € 71.887 per ritenute erariali per interessi su titoli e per € 130.686 a ratei di ferie e festività non godute dai dipendenti e relativi contributi.

Patrimonio netto

Il Patrimonio netto di € 640.440.343 registra un incremento del 5,98% rispetto al precedente esercizio ed è costituito da:

Riserva legale (D.Lgs.509/94)	€ 77.004.984
Altre riserve	€ 527.330.437
Avanzo di esercizio	€ 36.104.922
Totale	€ 640.440.343

Il Collegio prende atto che l'Ente ha adempiuto a quanto previsto dall'art.1, comma 4, lett. c) del D.Lgs.509/94 in merito all'obbligo di costituire una riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere nell'anno 1994.

L'Assemblea dei Delegati del 29 luglio 2011 ha deliberato di accantonare nelle voce "Altre riserve" l'avanzo economico dell'anno 2010 di € 30.597.092.

CONTO ECONOMICO

COSTI

Nel suo complesso la gestione dell'esercizio 2011 ha prodotto, nel confronto con l'esercizio 2010, un decremento dei costi del 18,94% come indicato nella tabella:

	Anno 2011	Anno 2010	Variazione	%
Totale costi	92.573.466	114.203.043	- 21.629.577	- 18,94%

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali, i costi ammontano ad € 16.156.958 con un decremento percentuale del 62% come illustrato nella tabella, nella quale si evidenzia la minor incidenza, sul bilancio 2011, della voce rettifiche di valore sui titoli, rispetto al 2010:

	Anno 2011	Anno 2010	Variazione	%
Organi di amministr. e controllo	1.358.923	854.957	+ 503.966	
Compensi profess. e lav. autonomo	990.527	1.142.667	- 152.140	
Personale	5.335.034	5.486.041	- 151.007	
Materiali sussidiarie e consumo	67.624	79.311	- 11.687	
Utenze varie	315.763	387.421	- 71.658	
Servizi vari	697.532	1.413.618	- 716.086	
Oneri tributari	2.594.661	3.188.929	- 594.268	
Oneri finanziari	76.517	3.927.638	-3.851.121	
Altri costi	928.312	1.200.117	- 271.805	
Ammortamenti e svalutazioni	2.638.095	6.825.347	- 4.187.252	
Oneri straordinari	593.417	3.139.540	-2.546.123	
Rettifiche di valore	323.504	15.560.000	-15.236.496	
Rettifiche di ricavi	237.049	219.054	+ 17.995	
Totale	16.156.958	43.424.640	-27.267.682	-62%

Prestazioni previdenziali ed assistenziali

Le prestazioni previdenziali ed assistenziali che ammontano ad € 76.416.508 sono aumentate nella misura del 8% rispetto al precedente esercizio, in particolare le pensioni per vecchiaia erogate agli iscritti ammontano ad € 41.713.188 con un incremento del 5,80%, le pensioni di vecchiaia da totalizzazione ammontano ad € 1.4783.796 con un incremento del 23,99%, le pensioni di anzianità ammontano ad € 9.555.556 con un incremento del 20,60% e le pensioni di anzianità da totalizzazione pari ad e 4.048.510 con un incremento del 32,15%.

Organi di amministrazione e controllo

I costi degli organi di amministrazione e controllo, che ammontano ad € 1.358.923, registrano un aumento pari al 58% è dovuto in particolar modo a quanto corrisposto ai Delegati per indennità, gettoni e rimborsi per le assemblee tenutesi nel corso dell'anno 2011 ed all'aumento del numero dei Delegati per € 550.800.

Compensi professionali e Lavoro autonomo

I costi per compensi professionali registrano una diminuzione pari ad € 154.140 rispetto al precedente esercizio 2010. Le voci più importanti sono riferite alle consulenze tecniche per l'analisi degli investimenti mobiliari per

€ 170.641 e per € 301.285 quelle per le spese legali sostenute per i compensi agli avvocati per il recupero dei crediti contributivi.

Costi del Personale

Descrizione	Anno 2011	Anno 2010	variazione
Costo complessivo personale dipendente	5.335.034	5.486.041	- 151.007

Con riferimento alla spesa del personale, il collegio ribadisce quanto già evidenziato in sede di Consiglio di Amministrazione, in ordine alla necessità di applicazione da parte dell'Ente di quanto disposto dai commi 1 e 2 dell'art.9 del DL n.78/2010, convertito con l. n. 122/2010.

Servizi vari

Il costo per servizi vari, che ammonta complessivamente ad € 697.532, rileva una forte diminuzione, pari ad € 716.086, rispetto al precedente esercizio, dovuta essenzialmente alla diminuzione delle spese e commissioni bancarie, atteso che, nel passato esercizio, era stata sostenuta una commissione una tantum per l'investimento nel fondo Investimenti Rinnovabili-Fondamenta SGR (€ 500.000). Si evidenzia, invece, un significativo incremento della voce "organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari" dovuta principalmente all'organizzazione di eventi per le festività natalizie, per la Giornata Nazionale della Previdenza, Festival del Lavoro, VI Simposio Nazionale dei Consulenti del Lavoro.

Oneri tributari

Gli oneri tributari per € 2.594.661, con un decremento di € 594.268 rispetto al precedente esercizio, sono principalmente costituiti dall'imposta IRES per € 1.230.328, dall'imposta IRAP per € 166.330, dall'imposta ICI per € 521.930 e dall'imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi per € 494.304.

Oneri finanziari

Gli oneri finanziari che ammontano ad € 76.517 rilevano un decremento pari ad € 3.851.121 dovuto ai minori interessi dovuti sui contributi soggetti rimborsati ai superstiti per € 252.995, ed alle minusvalenze per la vendita di titoli della gestione patrimoniale per € 3.555.047.

Altri costi

Gli altri costi ammontano ad € 928.312 con una diminuzione pari ad € 271.805 rispetto al precedente esercizio dovuta ai minori costi sostenuti per

gli interventi di manutenzione sull'immobile della sede e sugli immobili locati.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati in base ai piani che tengono conto della prevedibile durata di intensità dell'utilizzo futuro dei beni; in particolare l'immobile strumentale è stato ammortizzato con aliquota del 3%. Gli immobili non strumentali per l'esercizio dell'attività previdenziale non sono stati ammortizzati in quanto la loro vita utile è da ritenersi virtualmente illimitata, tenuto conto delle opere di conservazione e di adeguamento effettuate correntemente dall'Ente e regolarmente spese in Conto Economico. Gli altri beni mobili sono stati ammortizzati con aliquote determinate con delibera n° 172 del 21/12/1990 del Consiglio di Amministrazione e sono ritenute congrue in relazione all'effettiva utilizzazione dei beni.

Gli ammortamenti e svalutazioni ammontano complessivamente ad € 2.638.095, con un decremento di € 4.187.252 rispetto al precedente esercizio. Nello specifico si rileva che il costo degli ammortamenti è rimasto invariato mentre il costo degli accantonamenti è diminuito pur prevedendo prudenzialmente un accantonamento per la liquidazione di arretrati delle pensioni.

<i>RICAVI</i>

Nel loro complesso i ricavi, dell'esercizio 2011, ammontano ad € 128.678.388 che nel confronto con l'esercizio 2010, registrano un decremento del 18,94% come indicato nella tabella:

	Anno 2011	Anno 2010	Variazione	%
Totale ricavi	128.678.3688	144.800.135	16.121.747	-11.13%

Al netto dei contributi, i ricavi ammontano ad € 9.618.772 con un decremento rispetto al precedente esercizio sul quale avevano influito i ricavi delle gestioni patrimoniali e le sopravvenienze delle cessioni azionarie.

Contributi

I contributi sono rilevati per un importo complessivo di € 119.059.616 con un incremento rispetto al precedente esercizio di € 1.110.680 dovuto all'incremento dei contributi soggettivi, integrativi ed aggiuntivi.

Canoni di locazione

I ricavi derivanti dal patrimonio immobiliare ammontano ad € 4.496.657 in diminuzione rispetto al precedente esercizio dovuta in modo particolare alla diminuzione dei canoni di alcuni immobili. Al riguardo, il collegio ritiene opportuno che vengano attuate iniziative volte a valutare forme migliorative di gestione del patrimonio immobiliare.

Interessi e proventi finanziari diversi

Gli interessi e proventi finanziari sono quantificati in € 3.883.918 con una diminuzione rispetto al precedente esercizio dovuta esclusivamente al fatto che i ricavi da gestioni patrimoniali sono state chiuse alla fine del precedente esercizio.

Le poste più significative si riferiscono a:

- Altri proventi da partecipazioni per € 941.446;
- Interessi attivi su titoli di Stato per € 1.026.114;
- Per interessi attivi su altri titoli per € 1.156.994;

Confronto con il bilancio tecnico

Dall'esame del confronto tra i dati dell'ultimo bilancio tecnico ed il bilancio consuntivo dell'esercizio 2011 è possibile rilevare che il saldo previdenziale da consuntivo è superiore del 15,15% rispetto a quello del bilancio tecnico.

CONCLUSIONI

Signori Delegati,

il Collegio Sindacale, in considerazione di quanto sopra rappresentato, attestata la corrispondenza tra le risultanze di bilancio e le scritture contabili, nonché la congruità dei criteri di valutazione utilizzati, esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2011.

Perego, 9 Giugno 2012

IL Collegio Sindacale

Menegatti Dott. Luigi – Presidente

Di Bona Dott.sa Valentina – Sindaco Effettivo

Corno rag. Giulio – Sindaco Effettivo