



# bilancio consuntivo 2014

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza

Business



## bilancio consuntivo 2014

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza



# Indice

<b>5</b>	Componenti Organi Ente
<b>9</b>	Componenti Assemblea Delegati
<b>15</b>	Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione
<b>53</b>	Stato Patrimoniale Sintetico ed Analitico
<b>59</b>	Conto Economico Sintetico ed Analitico
<b>69</b>	Nota Integrativa
<b>117</b>	Allegati alla Nota Integrativa
<b>123</b>	Processo di Rendicontazione ai sensi del D.M. 27 Marzo 2013
<b>133</b>	Relazione del Collegio Sindacale
<b>141</b>	Relazione di Certificazione della Società di Revisione





# Organi Ente

1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56

987.99

1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64

45

78

51

57

53

45

44



# Organi Ente

## Consiglio di Amministrazione

Alessandro **Visparelli**

*Presidente*

Matteo **Robustelli**

*Vicepresidente*

Ornella **Bonadeo**

Fernando **Cocorullo**

Oswaldo **Galizia**

Giovanni **Gherzi**

Gianfranco **Ginolfi**

Pasquale **Mazzuca**

Stefano **Mineccia**

*Consiglieri*

## Collegio Sindacale

Giulia **Toti**

*Presidente*

Valentina **Di Bona**

Valentina **Torresi**

*Componenti*

## Direttore Generale

Fabio **Faretra**





# Assemblea Delegati

987.99  
20545.64  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56

987.99

987.99  
20545.64  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64

1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
55478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64





# Assemblea Delegati

Paola **Aiazzi** Prato

Massimo **Albani** Roma

Rocco **Alonzi** Frosinone

Cesare **Artico** Treviso

Stefano **Babini** Ravenna

Enrico **Balboni** Ferrara

Crocifisso **Baldari** Brindisi

Bruno **Barghini** Viterbo

Alfredo **Basili** Roma

Pierluigi **Begliuomini** Aosta

Tiziano **Belotti** Bergamo

Paolo **Bergamini** Modena

Claudio **Bernasconi** Como

Mario **Bertossi** Udine

Adalberto **Bertucci** Roma

Marco **Bertucci** Roma

Tiziano **Bertuccioli** Rimini

Giovanni **Besio** Sondrio

Renzo **Bet** Pordenone

Gianluigi **Boemo** Gorizia

Adele **Borelli** Parma

Fabio **Brega** Novara

Monica **Briccoli** Firenze

Cristian **Buda** Trieste

Paolo **Cacciagrano** Pescara

Antonio **Cairo** Cosenza

Carlo **Calanca** Bologna

Alberico **Capaldo** Salerno

Giuseppe **Cappiello** Napoli

Giuseppe **Caprera** Vibo Valentia

Gabriele **Carlini** Pesaro Urbino

Gianni **Carraro** Padova

Filippo **Carrozzo** Torino

Anna Rita **Chiappa** Ancona

Domenico **Chirico** Caserta

Gabriele **Cirilli** Latina

Sergio **Cocola** Siracusa

Antonio **Coluccia** Lecce

Paola **Coppari** Rieti

Pierpaolo Antonio **Costanza** Bari

Carlo **Cottarelli** Cremona

Flavia **Croce** L'Aquila



Loris <b>De Bernardo</b> <a href="#">Bolzano</a>	Annalisa <b>Giorgi</b> <a href="#">Cagliari</a>
Nicola <b>De Laurentis</b> <a href="#">Chieti</a>	Antonio <b>Giovinazzo</b> <a href="#">Reggio di Calabria</a>
Eliana <b>D'Elia</b> <a href="#">Asti</a>	Giuliano <b>Giuliacci</b> <a href="#">Terni</a>
Doriano <b>Destri</b> <a href="#">Grosseto</a>	Francesco <b>Giusto</b> <a href="#">Barletta Andria Trani</a>
Potito <b>Di Nunzio</b> <a href="#">Milano</a>	Alessandro <b>Grasseni</b> <a href="#">Reggio nell' Emilia</a>
Alberto <b>D'Ippolito</b> <a href="#">La Spezia</a>	Alessandro <b>Graziano</b> <a href="#">Milano</a>
Edmondo <b>Duraccio</b> <a href="#">Napoli</a>	Rosanna <b>Grieco</b> <a href="#">Potenza</a>
Giosuè <b>Esposito</b> <a href="#">Napoli</a>	Sebastiano <b>Iacono</b> <a href="#">Ragusa</a>
Bruno <b>Fabbi</b> <a href="#">Lucca</a>	Massimiliano <b>Ianese</b> <a href="#">Belluno</a>
Paolo <b>Faggioli</b> <a href="#">Firenze</a>	Anna <b>Iaquinto</b> <a href="#">Mantova</a>
Gaetano <b>Fatato</b> <a href="#">Messina</a>	Lidia <b>Incutti</b> <a href="#">Biella</a>
Luca <b>Fedeli</b> <a href="#">Arezzo</a>	Marco <b>Iovino</b> <a href="#">Massa Carrara</a>
Maria Costanza <b>Felice</b> <a href="#">Crotone</a>	Federica <b>Lanza</b> <a href="#">Verona</a>
Nicola <b>Filippi</b> <a href="#">Cuneo</a>	Carla <b>Lauri</b> <a href="#">Fermo</a>
Tiziana <b>Fracassi</b> <a href="#">Piacenza</a>	Antonio <b>Lezzi</b> <a href="#">Lecce</a>
Pietro Maria <b>Galeano</b> <a href="#">Palermo</a>	Massimo <b>Loreti</b> <a href="#">Perugia</a>
Luigi <b>Galgano</b> <a href="#">Avellino</a>	Daniele <b>Maggioni</b> <a href="#">Savona</a>
Donatella <b>Gerosa</b> <a href="#">Milano</a>	Francesco Giuseppe <b>Mancuso</b> <a href="#">Monza e Brianza</a>
Maria Rosa <b>Gheido</b> <a href="#">Alessandria</a>	Angelina <b>Marchione</b> <a href="#">Foggia</a>
Leonardo <b>Giacalone</b> <a href="#">Trapani</a>	Paola <b>Marchioni</b> <a href="#">Varese</a>
Ignazio <b>Giarraputo</b> <a href="#">Agrigento</a>	Rossana Maria <b>Marini</b> <a href="#">Brescia</a>

Antoinette **Marmorè** [Macerata](#)  
Mauro **Marrucci** [Livorno](#)  
Eleonora **Marzani** [Roma](#)  
Livio **Masi** [Palermo](#)  
Giancarlo **Micheletti** [Rovigo](#)  
Luigi **Nerli** [Pistoia](#)  
Marco **Operti** [Torino](#)  
Alessandra **Paddeu** [Nuoro](#)  
Pietro **Panzetta** [Taranto](#)  
Andrea **Parlagreco** [Roma](#)  
Leonardo **Pascasio** [Bari](#)  
Massimiliano **Pastore** [Roma](#)  
Vincenzo **Pieroni** [Ascoli Piceno](#)  
Giovanni **Pinto** [Campobasso](#)  
Luca **Piscaglia** [Forlì](#) [Cesena](#)  
Luigi **Pomodoro** [Enna](#)  
Roberto **Pozzi** [Imperia](#)  
Sergio **Pozzi** [Lecco](#)  
Amalia **Proverbio** [Roma](#)  
Gaetano **Recchia** [Matera](#)  
Marzio **Rifiuti** [Pisa](#)

Guido **Rossi** [Vercelli](#)  
Stefano **Rubini** [Venezia](#)  
Roberto **Russo** [Benevento](#)  
Ulderico **Salvaro** [Vicenza](#)  
Nadia **Sanchini** [Siena](#)  
Giorgio Giovanni Battista **Sanna** [Oristano](#)  
Luigi **Savini** [Teramo](#)  
Alessandro **Scandone** [Pavia](#)  
Luigi **Schenone** [Genova](#)  
Giovanni **Talarico** [Catanzaro](#)  
Luigi **Tortora** [Lodi](#)  
Luigi **Tricoli** [Caltanissetta](#)  
Natale **Tringale** [Catania](#)  
Fabio **Triunfo** [Napoli](#)  
Giorgio **Trotta** [Isernia](#)  
Mario **Turchetti** [Roma](#)  
Massimiliano **Umbaldo** [Napoli](#)  
Nadia **Varetti** [Verbania](#) [Cusio](#) [Ossola](#)  
Sandro **Villani** [Sassari](#)  
Mauro **Zanella** [Trento](#)  
Carlo **Zinno** [Salerno](#)







# 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 28 maggio 2015, ha predisposto il conto consuntivo dell'anno 2014, 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 2014 presenta i seguenti risultati:

Ricavi	€	222.430.778
Costi	€	126.045.721
Avanzo d'esercizio	€	96.385.057

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	€	667.638.907
Avanzo d'esercizio	€	96.385.057
<b>Totale</b>	€	<b>841.028.948</b>

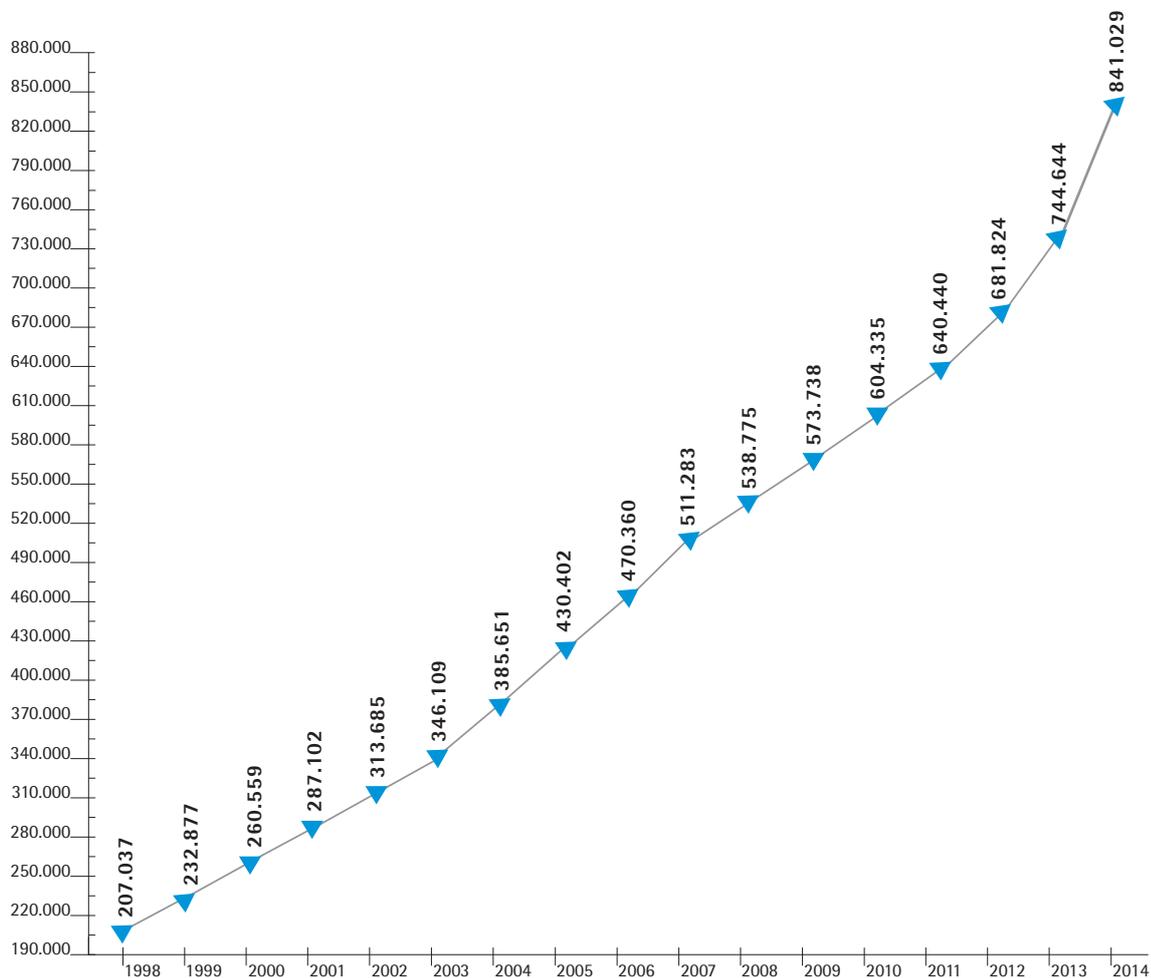
Il patrimonio netto, oltre ad esercitare un ruolo fondamentale nell'assicurare il mantenimento degli equilibri economico-finanziari, rappresenta la determinante principale della solvibilità dell'Ente, costituendo la garanzia della futura erogazione dei trattamenti di pensione a favore degli iscritti. Al 31/12/2014 presenta un aumento del 12,94% rispetto al valore dell'esercizio precedente e consente una copertura pari a 8,89 volte le pensioni in essere al 31/12/2014 incluse le rendite (€ 94.614.178), 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 54,61 annualità, riferite a tale ultima data. I medesimi indicatori alla fine del 2013 erano, rispettivamente, 8,38 e 48,35.

La tabella ed il grafico di seguito riportati evidenziano l'incremento del patrimonio netto nel periodo 1998/2014:

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%
2012	681.824.462	41.384.119	6,46%
2013	744.643.891	62.819.429	9,21%
2014	841.028.948	96.385.057	12,94%

## Analisi dell'incremento del patrimonio netto Periodo 1998-2014

valori espressi in migliaia di euro



L'esercizio si chiude con un risultato economico pari a € 96.385.057, in leggera diminuzione (-0,9%) rispetto al preventivo 2014 assestato, che stimava un avanzo di € 97.229.000 (vedi tabella). Come si può vedere, la previsione di costi e ricavi è stata nel complesso rispettata, pur con alcune differenze in relazione alle singole tipologie.

	2014 preventivo assestato	2014 consuntivo	differenze
<b>Prestazioni previdenziali e assistenziali</b>	<b>102.085.000</b>	<b>98.314.453</b>	<b>-3.770.547</b>
Pensioni (compresa rendita)	97.020.000	94.614.178	-2.405.822
Indennità di maternità	3.000.000	2.183.918	-816.082
Altre prestazioni	2.065.000	1.516.357	-548.643
<b>Organi collegiali</b>	<b>1.205.000</b>	<b>1.116.549</b>	<b>-88.451</b>
<b>Beni e servizi:</b>	<b>3.655.000</b>	<b>3.934.320</b>	<b>279.320</b>
Compensi professionali e lavoro autonomo	1.150.000	1.337.794	187.794
Materiali sussidiari e di consumo	35.000	38.751	3.751
Utenze varie	225.000	217.742	-7.258
Servizi vari	585.000	563.578	-21.422
Comunicazioni istituzionali	75.000	73.200	-1.800
Altri costi	1.585.000	1.703.255	118.255
<b>Personale</b>	<b>5.166.000</b>	<b>5.176.425</b>	<b>10.425</b>
<b>Oneri tributari</b>	<b>9.155.000</b>	<b>9.407.888</b>	<b>252.888</b>
<b>Oneri finanziari</b>	<b>820.000</b>	<b>794.154</b>	<b>-25.846</b>
<b>Altri oneri</b>	<b>3.320.000</b>	<b>7.301.932</b>	<b>3.981.932</b>
Ammortamenti	895.000	793.500	-101.500
Accantonamenti e svalutazioni	1.900.000	3.769.054	1.869.054
Oneri straordinari	170.000	2.408.690	2.238.690
Rettifiche di valore	-	-	0
Rettifiche di ricavi	355.000	330.688	-24.312
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>125.406.000</b>	<b>126.045.721</b>	<b>639.721</b>
<b>AVANZO D'ESERCIZIO</b>	<b>97.229.000</b>	<b>96.385.057</b>	<b>-843.943</b>
<b>Contributi a carico degli iscritti</b>	<b>193.510.000</b>	<b>191.309.567</b>	<b>-2.200.433</b>
Contributi di competenza	190.750.000	186.270.047	-4.479.953
Contributi anni precedenti	400.000	745.136	345.136
Sanzioni e interessi	2.360.000	4.294.384	1.934.384
<b>Canoni locazione</b>	<b>3.790.000</b>	<b>3.537.447</b>	<b>-252.553</b>
<b>Interessi e proventi finanziari</b>	<b>24.640.000</b>	<b>25.437.060</b>	<b>797.060</b>
<b>Altri proventi</b>	<b>695.000</b>	<b>2.146.704</b>	<b>1.451.704</b>
Altri ricavi	80.000	172.077	92.077
Proventi straordinari	200.000	1.485.629	1.285.629
Rettifiche di valore	-	291	291
Rettifiche di costi	415.000	488.707	73.707
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>222.635.000</b>	<b>222.430.778</b>	<b>-204.222</b>

Per i ricavi la diminuzione dei contributi è quasi del tutto compensata dall'aumento degli altri proventi (in particolare quelli straordinari) e dei proventi patrimoniali; tra i costi invece diminuiscono le

prestazioni previdenziali e assistenziali, ma aumentano i costi per oneri straordinari e svalutazioni, in relazione ai quali si rimanda ai relativi commenti in Nota Integrativa.

Al fine di consentire un'analisi più approfondita ed una interpretazione più corretta dei fatti gestionali, le pagine che seguono contengono la riclassificazione dei dati di conto economico secondo il criterio della "pertinenza gestionale", distinguendo costi e ricavi della gestione caratteristica (Gestione previdenziale e Spese Gestione ordinaria) da quelli di altre gestioni (Gestione patrimonio e finanza e Gestione straordinaria).

Descrizione	Consuntivo 2010	Consuntivo 2011	Consuntivo 2012	Consuntivo 2013	Consuntivo 2014
<b>GESTIONE PREVIDENZIALE</b>					
Contributi	117.948.936	119.059.616	130.602.724	158.604.891	170.099.616
Contributo integrativo non pensionabile					21.209.951
Integrativo minimo a scapito costi gest. ord					- 7.488.600
Proventi straordinari ( <i>riacc. in +crediti</i> )	4.575.189	371.865	2.372.552	1.328.690	915.535
Oneri straordinari ( <i>riacc. in - crediti</i> )	- 184.745	- 147.730	- 189.117	- 128.626	- 2.287.058
Accantonamento fondo svalutazione crediti					-1.330.038
<b>Totale contributi</b>	<b>121.009.342</b>	<b>119.283.751</b>	<b>132.786.159</b>	<b>159.804.955</b>	<b>182.449.444</b>
Prestazioni previdenziali e assistenziali	70.778.403	76.416.508	84.011.961	93.440.342	98.314.453
Oneri finanziari per prestazioni previdenziali	317.891	57.191	97.837	74.948	100.411
Accantonamento fondo prestazioni	820.000	1.662.769	1.783.322	1.799.458	1.299.203
<b>Totale prestazioni prev.li e assistenziali</b>	<b>71.916.294</b>	<b>78.136.468</b>	<b>85.893.120</b>	<b>95.314.748</b>	<b>99.714.067</b>
<b>A) - Avanzo contributi</b>	<b>49.093.048</b>	<b>41.147.283</b>	<b>46.893.039</b>	<b>64.490.207</b>	<b>82.735.377</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>					
Canoni di locazione	4.841.576	4.496.657	4.454.453	4.172.598	3.537.447
Proventi straordinari					58.068
IRES	- 1.235.275	- 1.156.282	- 1.106.310	- 1.114.614	- 1.012.061
ICI - IMU	- 430.653	- 430.652	- 869.138	- 917.318	- 1.004.547
Oneri finanziari			- 895	- 9.354	- 1.741
Oneri straordinari	- 35.904		- 59.991		- 120.000
Imposta Registro	- 55.620	- 58.671	- 28.957	- 34.132	- 35.304
Perizie e compensi professionali	- 181.744	- 35.911	- 99.051	- 97.416	- 48.306
Personale	- 102.979	- 110.250	- 115.820	- 89.564	- 116.477
Servizi vari - Assicurazioni	- 32.167	- 32.167	- 35.825	- 35.825	- 35.825
Altri costi - Spese di manutenzione	- 678.035	- 157.927	- 668.138	- 540.859	- 1.010.492
Altri costi - Oneri e servizi		- 103.008	- 63.319		
Accantonamento fondo svalutazione crediti				- 433.293	
<b>Reddito netto patrimonio immobiliare</b>	<b>2.089.199</b>	<b>2.411.789</b>	<b>1.407.009</b>	<b>900.223</b>	<b>210.762</b>
Interessi e proventi finanziari	14.070.426	3.883.918	6.031.046	11.220.240	25.437.060
Proventi straordinari	2.467.660		12.000		511.751
Rettifiche di valore	313.418		4.439	13.587	291
Oneri finanziari	- 3.574.373	- 19.326	- 803.866	- 1.633.934	- 691.669
Svalutazioni	- 3.672.000				- 2.421.138
Oneri straordinari	- 2.131.238	- 408.789			0
Rettifiche di valore	- 15.560.000	- 323.504	- 318.018	- 483.365	0
Oneri tributari	- 1.007.592	- 496.439	- 695.918	- 1.802.287	- 6.266.704
Compensi professionali	- 258.070	- 248.679	- 109.596	- 129.792	- 255.245
Personale			- 145.812	- 56.154	- 116.477
Spese e commissioni bancarie	- 726.367	- 10.421	- 4.742	- 3.987	- 4.352
<b>Reddito netto patrimonio mobiliare</b>	<b>- 10.078.136</b>	<b>2.376.760</b>	<b>3.969.533</b>	<b>7.124.308</b>	<b>16.193.517</b>
<b>Altri ricavi</b>	<b>245.378</b>	<b>143.005</b>	<b>85.747</b>	<b>458.537</b>	<b>172.077</b>
<b>B) - Totale frutti patrimonio</b>	<b>- 7.743.559</b>	<b>4.931.554</b>	<b>5.462.289</b>	<b>8.483.068</b>	<b>16.576.356</b>

Consuntivo 2010 Consuntivo 2011 Consuntivo 2012 Consuntivo 2013 Consuntivo 2014

<b>GESTIONE ORDINARIA</b>					
Compensi CdA	286.456	282.642	288.844	295.318	296.941
Indennità, gettoni e rimborsi CdA	308.654	352.782	396.341	374.792	350.144
<b>Totale parziale</b>	<b>595.110</b>	<b>635.424</b>	<b>685.185</b>	<b>670.110</b>	<b>647.085</b>
Compensi Collegio Sindacale	33.204	32.471	32.527	32.773	32.831
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	26.298	48.680	41.953	38.656	29.906
<b>Totale parziale</b>	<b>59.502</b>	<b>81.151</b>	<b>74.480</b>	<b>71.429</b>	<b>62.737</b>
Indennità, gettoni e rimborsi Delegati	170.932	550.800	527.475	313.542	331.770
Spese funzionamento commissioni, comitati	29.413	91.548	121.910	46.228	74.957
<b>Organi di amministrazione e di controllo</b>	<b>854.957</b>	<b>1.358.923</b>	<b>1.409.050</b>	<b>1.101.309</b>	<b>1.116.549</b>
Retribuzioni, contributi e oneri	4.921.304	4.917.325	4.821.017	4.491.798	4.669.306
Quota accantonamento T.F.R.	261.758	288.715	277.034	240.434	241.664
Incentivo all'esodo	200.000	84.415	200.000		
Contratti di somministrazione lavoro		65.671	125.805	90.661	32.501
<b>Personale</b>	<b>5.383.062</b>	<b>5.224.784</b>	<b>5.423.856</b>	<b>4.822.893</b>	<b>4.943.471</b>
Compensi professionali e lavoro autonomo	702.853	705.937	785.586	826.347	1.034.243
Materiali sussidiari e di consumo	79.311	67.624	65.840	32.938	38.751
Utenze varie	387.421	315.763	331.966	227.070	217.742
Servizi vari	655.084	654.944	758.356	530.128	523.401
Comunicazioni istituzionali			18.349	72.752	73.200
Altri costi	522.082	667.377	460.546	447.516	692.763
<b>Costi generali</b>	<b>2.346.751</b>	<b>2.411.645</b>	<b>2.420.643</b>	<b>2.136.751</b>	<b>2.580.100</b>
IRAP	180.420	166.330	178.785	162.939	166.998
ICI - IMU sede	91.278	91.278	164.920	178.663	192.147
IRES sede	71.911	71.911	71.911	71.911	71.911
Riduzione spesa pubblica (DL 95/2012)			173.342	350.056	502.767
Altre imposte e tasse	116.180	123.098	127.298	155.314	155.449
<b>Oneri tributari</b>	<b>459.789</b>	<b>452.617</b>	<b>716.256</b>	<b>918.883</b>	<b>1.089.272</b>
<b>Oneri finanziari</b>	<b>35.374</b>			<b>457</b>	<b>333</b>
<b>Ammortamenti</b>	<b>797.285</b>	<b>806.700</b>	<b>803.081</b>	<b>798.554</b>	<b>793.500</b>
<b>Accantonamenti e svalutazioni</b>	<b>206.024</b>	<b>168.626</b>	<b>41.849</b>	<b>60.173</b>	<b>48.713</b>
<b>Recupero costi gest. ord. (integr. minimo)</b>					<b>- 7.488.600</b>
<b>C) - Totale spese gestione ordinaria</b>	<b>10.083.242</b>	<b>10.423.295</b>	<b>10.814.734</b>	<b>9.839.020</b>	<b>3.083.338</b>
<b>D) - Avanzo/disavanzo gestione (B-C)</b>	<b>- 17.826.801</b>	<b>- 5.491.741</b>	<b>- 5.352.446</b>	<b>- 1.355.952</b>	<b>13.493.018</b>
<b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>					
Proventi straordinari	52.889	12.725	48		275
Rettifiche di costi	284.663	710.602	305.028	399.195	488.707
<b>Proventi straordinari e rettifiche</b>	<b>337.552</b>	<b>723.327</b>	<b>305.076</b>	<b>399.195</b>	<b>488.982</b>
Oneri straordinari	787.653	36.898	19.091	5.512	1.632
Rettifiche di ricavi	219.054	237.049	442.459	708.509	330.688
<b>Oneri straordinari e rettifiche</b>	<b>1.006.707</b>	<b>273.947</b>	<b>461.550</b>	<b>714.021</b>	<b>332.320</b>
<b>E) - Risultato gestione straordinaria</b>	<b>- 669.155</b>	<b>449.380</b>	<b>- 156.474</b>	<b>- 314.826</b>	<b>156.662</b>
<b>F) - Avanzo/disavanzo (A-D-E)</b>	<b>30.597.092</b>	<b>36.104.922</b>	<b>41.384.119</b>	<b>62.819.429</b>	<b>96.385.057</b>
RIUNIONI CONSIGLIO DI AMM.NE	14	20	17	12	14
RIUNIONI ASSEMBLEA DEI DELEGATI	( 3 su 2 GG ) 2	5	4	2	3
NUMERO DELEGATI IN CARICA	136	162	( 1 su 2 GG ) 162	162	162

Il consuntivo 2014 ha visto l'incremento del risultato della gestione previdenziale, cresciuta del 28% circa rispetto al 2013, grazie soprattutto al passaggio dal 2% al 4% del contributo integrativo; è quasi raddoppiato il risultato della gestione finanziaria mentre l'onere dovuto alla gestione ordinaria si contrae in maniera consistente attraverso la contribuzione minima dovuta per l'integrativo, cui è attribuita la funzione di abbattere le spese di detta gestione; la combinazione di questi due fattori porta per la prima volta alla creazione di un avanzo gestionale e conseguente miglioramento del saldo positivo contributi/prestazioni, che nei precedenti esercizi veniva eroso dal disavanzo gestionale.

### La fusione per incorporazione della controllata Rosalca srl

Come già anticipato nella Relazione sull'andamento della gestione dello scorso esercizio, nel 2014 si è perfezionato il progetto di fusione per incorporazione della Rosalca srl da parte dell'Ente. In data 26/11/2014, infatti, è stato stipulato davanti al notaio Antonio Sgobbo l'atto di fusione per incorporazione, repertorio n. 45.952, in dipendenza ed esecuzione delle delibere di approvazione del relativo progetto, adottate dall'Ente e dalla Rosalca srl rispettivamente il 18/6/2014 e 19/6/2014.

Nei prospetti che seguono sono riportati, alla data di riferimento dell'operazione di fusione, i cui effetti giuridici, contabili e fiscali hanno avuto inizio dall'1/12/2014, i valori contabili dei soggetti partecipanti.

Situazione patrimoniale al 30/11/2014	E.N.P.A.C.L.	ROSALCA SRL
<b>Attività</b>	<b>873.305.823</b>	<b>51.188.748</b>
Immobilizzazioni immateriali	452.981	
Immobilizzazioni materiali	124.427.090	49.626.736
Immobilizzazioni finanziarie	523.542.694	2.243
<i>di cui valore partecipazione Rosalca srl</i>	<i>51.629.197</i>	
Crediti	124.590.212	1.448.437
Attività finanziarie	-	-
Disponibilità liquide	100.264.435	56.635
Ratei e risconti attivi	28.411	54.697
<b>Passività</b>	<b>873.305.823</b>	<b>51.188.748</b>
Fondi per rischi e oneri	14.341.439	70
Fondo trattamento fine rapporto	979.399	0
Debiti	4.370.010	1.009.451
Fondi di ammortamento	14.155.668	0
Ratei e risconti passivi	265.073	215.705
Patrimonio netto	839.194.234	49.963.522

In base alle situazioni patrimoniali sopra esposte, la situazione patrimoniale dell'Ente all'esito della fusione è la seguente:

**Situazione patrimoniale E.N.P.A.C.L. all'1/12/2014 (successivamente alla fusione)**

<b>Attività</b>	<b>874.557.210</b>
Immobilizzazioni immateriali	452.981
Immobilizzazioni materiali	175.719.500
Immobilizzazioni finanziarie	471.913.497
<b>Crediti</b>	<b>126.067.054</b>
Attività finanziarie	-
Disponibilità liquide	100.321.070
Ratei e risconti attivi	83.108
<b>Passività</b>	<b>874.557.210</b>
Fondi per rischi e oneri	14.367.489
Fondo trattamento fine rapporto	979.399
Debiti	5.379.642
Fondi di ammortamento	14.155.668
Ratei e risconti passivi	480.778
<b>Patrimonio netto</b>	<b>839.194.234</b>

Con riguardo a tale situazione post-fusione si osserva quanto segue:

- ▼ nelle Immobilizzazioni finanziarie il valore della partecipazione nella controllata (€ 51.629.157) è stato annullato; pertanto tale valore è diminuito da € 523.542.694 a € 471.913.497;
- ▼ il patrimonio netto contabile della Rosalca srl è stato annullato e pertanto non compare nel bilancio post-fusione dell'Ente;
- ▼ l'operazione di fusione genera un disavanzo da annullamento (differenza negativa tra il valore del patrimonio netto contabile della incorporata pari a € 49.963.522 e il valore della partecipazione Rosalca srl iscritto nel bilancio dell'Ente, pari a € 51.629.197);
- ▼ il disavanzo di € 1.665.674 è stato iscritto a maggior valore delle immobilizzazioni materiali provenienti da Rosalca srl (in sostanza gli immobili), il cui valore contabile è inferiore a quello di mercato;
- ▼ la situazione patrimoniale post-fusione contiene, rispetto alla somma algebrica dei valori indicati in quelle al 30/11/2014, delle differenze dovute al diverso trattamento contabile di alcuni conti patrimoniali di Rosalca srl. In particolare € 2.243 di cui alle Immobilizzazioni finanziarie di Rosalca srl, non sono stati contabilizzati nel medesimo conto bensì nella voce Crediti; € 25.980 per fondi svalutazione crediti, considerati in diminuzione dai crediti di Rosalca srl, nella situazione patrimoniale post-fusione sono stati inseriti tra i Fondi per rischi e oneri con contestuale aumento della voce Crediti; € 181 che nella situazione patrimoniale di Rosalca srl vanno a diminuire i debiti, nella situazione post-fusione sono contabilizzati invece come crediti, determinando l'aumento di pari importo alla voce Debiti.

## La gestione previdenziale

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

Proventi		Oneri	
Contributi (esclusa maternità)	+ 162.695.590	Pensioni compresa rendita	+ 94.614.178
Accantonamento fondo svalutazione	- -	Accantonamento fondo oneri	+ 1.299.203
Contributi di maternità	+ 3.109.642	Indennità di maternità	+ 2.183.918
Integrativo non utile per pensione	21.209.951	Altre prestazioni	+ 1.516.357
Integrativo minimo (a scomputo costi di gestione ordinaria)	- 7.488.600		
Sanzioni e interessi	+ 4.294.384	Interessi passivi	+ 100.411
Rettifiche di crediti contributivi	- 1.371.523		
<b>Totale</b>	<b>182.449.444</b>	<b>Totale</b>	<b>99.714.067</b>

Il risultato positivo per il 2014 è di € 82.735.377, in aumento rispetto al corrispondente dato del 2013 (€ 64.490.207), come era del resto logico attendersi, tenuto conto della revisione del sistema contributivo-previdenziale, decorrente dall'1/1/2013, di cui fa parte anche il passaggio del contributo integrativo dal 2% al 4% decorrente invece dal 2014; importante è sottolineare anche l'incremento della differenza tra ricavi per contributi (esclusi quelli di maternità, che finanziano la corresponsione delle relative indennità) e oneri pensionistici, che è di € 68.081.412, a fronte di € 63.276.686 dello scorso esercizio.

Nel 2014 la spesa previdenziale è comunque cresciuta, rispetto all'esercizio precedente, del 6,50%, a fronte di un incremento del 6,96% del gettito contributivo (che non tiene conto della parte di contribuzione integrativa non utile a fini pensionistici): si conferma quindi l'inversione della tendenza che fino al 2012 vedeva un tasso di crescita degli oneri previdenziali costantemente più alto rispetto a quello dei contributi.

Sull'incremento pensionistico incide la percentuale di rivalutazione dei trattamenti nella misura intera (1,10%) per le pensioni sino € 1.374,66 (due terzi del contributo soggettivo minimo art. 37, comma 2), e del settantacinque per cento (0,83%) per la parte eccedente il limite di € 1.360,00; sono state anche variate in aumento del 1,10% le pensioni base in misura fissa, come stabilite per ciascun periodo dalla previgente normativa, con riferimento ai nuovi trattamenti pensionistici decorrenti dal 1° gennaio 2013.

Il numero dei trattamenti pensionistici è aumentato del 3,04% (n. 9.086 nel 2014 contro n. 8.818 del 2013) a fronte della sostanziale stabilità del numero degli iscritti (n. 26.460 a fronte di n. 26.423 del 2013).

La tabella che segue riporta i principali dati previdenziali a partire dall'anno 1996 sino ad oggi; dalla relativa analisi emerge che dal 1996 il numero dei pensionati è più che raddoppiato (+ 134%), passando da 3.940 a 9.211; la relativa spesa, passando da € 19,3 milioni del 1996 a € 94,6 milioni del 2014 è invece quasi quintuplicata (+390%).

### Numero pensioni e importo erogato in migliaia di euro

Anno	Vecchiaia *		Anzianità *		Invalidità		Inabilità *		Superstiti *		Rendita	
	numero	importo	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	114	166
2012	4.106	46.688	1.342	16.883	293	2.068	155	1.235	2.438	12.662	200	312
2013	4.179	50.059	1.616	21.599	302	2.177	161	1.351	2.471	13.283	223	370
2014	4.199	50.802	1.825	25.986	303	2.265	160	1.413	2.497	13.754	227	394

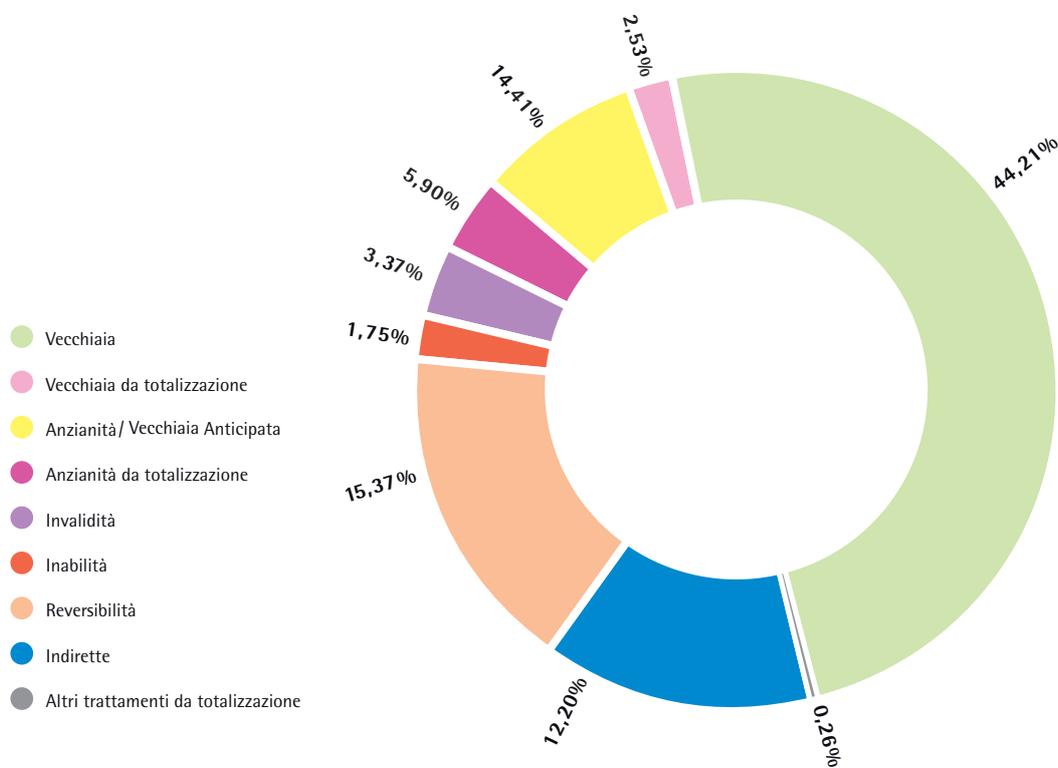
\* Dal 2005 i totali includono anche le pensioni da totalizzazione

Senza considerare le rendite (istituto venuto meno con la riforma e con un'incidenza assai limitata sul totale delle pensioni), nel 2014 le diverse tipologie di pensione evidenziano, rispetto all'esercizio precedente, gli andamenti di cui alla tabella che segue:

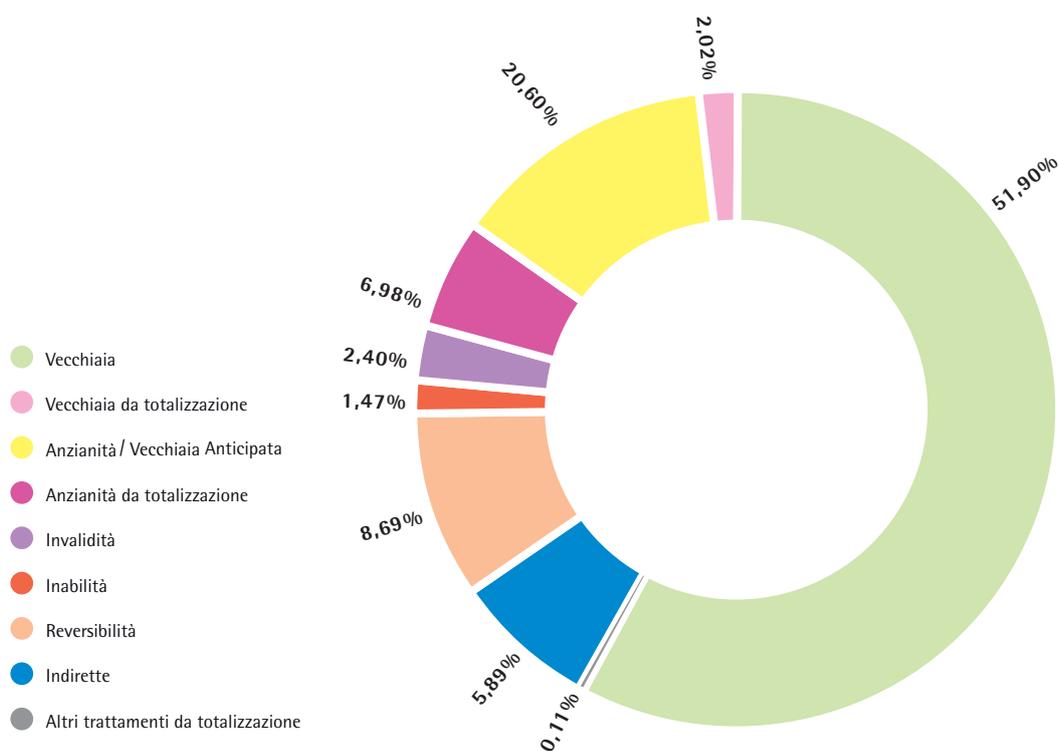
TIPOLOGIA PENSIONE	INCREMENTO % PENSIONATI	INCREMENTO % IMPORTI
VECCHIAIA (inclusa totalizzazione)	0,48	1,48
ANZIANITA' (inclusa totalizzazione)	12,93	20,31
INVALIDITA'	0,33	4,04
INABILITA' (inclusa totalizzazione)	-0,62	4,59
SUPERSTITI (inclusa totalizzazione)	1,05	3,55

Le percentuali di cui sopra, se confrontate con quelle del 2013, sono tutte in diminuzione, soprattutto quelle delle anzianità, la cui crescita avviene comunque, come nei passati esercizi, a ritmi più sostenuti rispetto alle altre tipologie; l'incidenza dell'istituto della totalizzazione rispetto al totale delle pensioni di anzianità è la seguente: 29,04% in termini numerici e 25,31% in termini di importo (nello scorso esercizio rispettivamente 27,85% e 25,91%). Tali percentuali sono comunque particolarmente rilevanti se confrontate con quelle analoghe relative alla vecchiaia (5,41% e 3,74%), sostanzialmente stabili rispetto al 2013 (4,98% e 3,61%). Si riportano di seguito i grafici sulla composizione percentuale per tipologia in base al numero dei trattamenti e agli importi erogati nel 2014.

Composizione percentuale del numero delle pensioni al 31/12/2014



Composizione percentuale degli importi delle pensioni al 31/12/2014



L'importo pensionistico medio annuo, calcolato moltiplicando per 13 il rateo di dicembre, è di € 10.508 (+ 3,1% rispetto al 2013), considerando le pensioni nella loro globalità; se si fa invece riferimento alle singole tipologie, gli importi medi sono i seguenti: € 12.062 (+ 1,9%) per la vecchiaia, € 14.482 (+ 3,0%) per l'anzianità, € 7.332 (+ 2,4%) per l'invalidità, € 8.784 (+ 3,1%) per l'inabilità e € 5.487 (+ 2,4%) 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 e che il totale degli importi per regione è calcolato moltiplicando per 13 il rateo di dicembre.

### Numero prestazioni per categoria, classe di età e sesso

Classi di età (anni)	Vecchiaia		Anzianità/Vecc. ant.		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
0-14									18	13	18	13
15-29									40	36	40	36
30-39					1	4			1	5	6	6
40-49					16	28	1	2	9	42	26	72
50-54					23	20	1	4	9	57	33	81
55-59			6	7	39	37	10	7	14	91	69	142
60-64			405	259	61	26	11	12	20	144	497	441
65-69	489	252	617	276	19	7	22	11	26	257	1.173	803
70-79	1.889	552	193	62	14	7	38	13	56	736	2.190	1.370
80 e più	757	260			1		16	11	39	879	813	1.150
<b>Totale</b>	<b>3.135</b>	<b>1.064</b>	<b>1.221</b>	<b>604</b>	<b>174</b>	<b>129</b>	<b>99</b>	<b>61</b>	<b>236</b>	<b>2.261</b>	<b>4.865</b>	<b>4.119</b>

### Numero prestazioni per categoria, classe d'importo e sesso

Classi importo mensile	Vecchiaia		Anzianità/Vecc. ant.		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
0-250	66	11	27	11					75	294	168	316
251-437	216	46	32	8	15	7	19	5	64	1.037	346	1.103
438-516	275	43	52	26	40	40	7	2	57	488	431	599
517-1.000	1.503	588	441	269	117	81	69	53	39	413	2.169	1.404
1.001-1.032	104	27	43	24			1			4	148	55
1.033-1.500	676	268	406	200	1	1	2	1	1	22	1.086	492
1.501-2.000	203	65	138	51	1		1			3	343	119
2.001-3.000	76	15	65	15							141	30
3.000 e più	16	1	17								33	1
<b>Totale</b>	<b>3.135</b>	<b>1.064</b>	<b>1.221</b>	<b>604</b>	<b>174</b>	<b>129</b>	<b>99</b>	<b>61</b>	<b>236</b>	<b>2.261</b>	<b>4.865</b>	<b>4.119</b>

## Analisi prestazioni per categoria e regione

importo espresso in mln di euro

Regione	Vecchiaia		Anzianità/Vecc. ant.		Invalidità		Inabilità		Reversibilità/Indirette		Totale	
	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo	numero	importo
Piemonte	343	4,36	151	2,34	13	0,11	12	0,10	149	0,87	<b>668</b>	<b>7,78</b>
Valle d'Aosta	27	0,35	15	0,24			1	0,01	9	0,05	<b>52</b>	<b>0,65</b>
Liguria	144	1,69	47	0,62	7	0,05	3	0,02	86	0,47	<b>287</b>	<b>2,85</b>
Lombardia	761	10,14	314	4,90	23	0,20	17	0,14	374	2,17	<b>1.489</b>	<b>17,55</b>
Trentino-A. Adige	48	0,65	33	0,61			2	0,03	30	0,16	<b>113</b>	<b>1,45</b>
Friuli-V. Giulia	99	1,23	66	1,08	8	0,05	1	0,01	51	0,29	<b>225</b>	<b>2,66</b>
Veneto	395	5,41	191	3,24	10	0,11	10	0,09	215	1,26	<b>821</b>	<b>10,11</b>
Emilia-Romagna	376	4,52	142	2,29	14	0,12	10	0,08	180	0,98	<b>722</b>	<b>7,99</b>
Toscana	384	4,88	164	2,33	17	0,11	13	0,12	226	1,28	<b>804</b>	<b>8,72</b>
Lazio	391	4,23	149	1,95	35	0,24	19	0,17	234	1,24	<b>828</b>	<b>7,83</b>
Umbria	80	1,05	34	0,47	8	0,06	3	0,03	35	0,22	<b>160</b>	<b>1,83</b>
Marche	114	1,31	76	0,94	7	0,05	6	0,05	81	0,46	<b>284</b>	<b>2,81</b>
Abruzzo	95	1,10	37	0,47	14	0,10	6	0,06	69	0,40	<b>221</b>	<b>2,13</b>
Molise	22	0,26	14	0,20	2	0,01	1	0,01	7	0,03	<b>46</b>	<b>0,51</b>
Campania	247	2,45	86	1,02	50	0,33	24	0,22	231	1,15	<b>638</b>	<b>5,17</b>
Basilicata	33	0,30	19	0,23	6	0,05	2	0,02	29	0,11	<b>89</b>	<b>0,71</b>
Puglia	215	2,21	96	1,17	33	0,22	10	0,08	146	0,79	<b>500</b>	<b>4,47</b>
Calabria	80	0,81	36	0,41	16	0,12	4	0,03	69	0,36	<b>205</b>	<b>1,73</b>
Sicilia	215	2,21	116	1,39	30	0,21	12	0,11	179	0,94	<b>552</b>	<b>4,86</b>
Sardegna	123	1,40	37	0,51	10	0,07	4	0,03	91	0,45	<b>265</b>	<b>2,46</b>
Esteri	7	0,06	2	0,03					6	0,03	<b>15</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTALE</b>	<b>4.199</b>	<b>50,62</b>	<b>1.825</b>	<b>26,44</b>	<b>303</b>	<b>2,21</b>	<b>160</b>	<b>1,41</b>	<b>2.497</b>	<b>13,71</b>	<b>8.984</b>	<b>94,39</b>

Sul versante delle entrate, il totale dei contributi utili ai fini del calcolo della pensione è di € 162.695.590, di cui € 158.177.109 per contributi soggettivi ed integrativi di pura competenza 2014, € 2.166.713 per ricongiunzioni, € 1.606.632 per riscatti e contribuzione volontaria ed € 745.136 per contributi relativi ad anni precedenti; come già fatto presente, il dato della contribuzione integrativa è già depurato dell'importo di € 21.209.951, non utile ai fini del calcolo del montante contributivo.

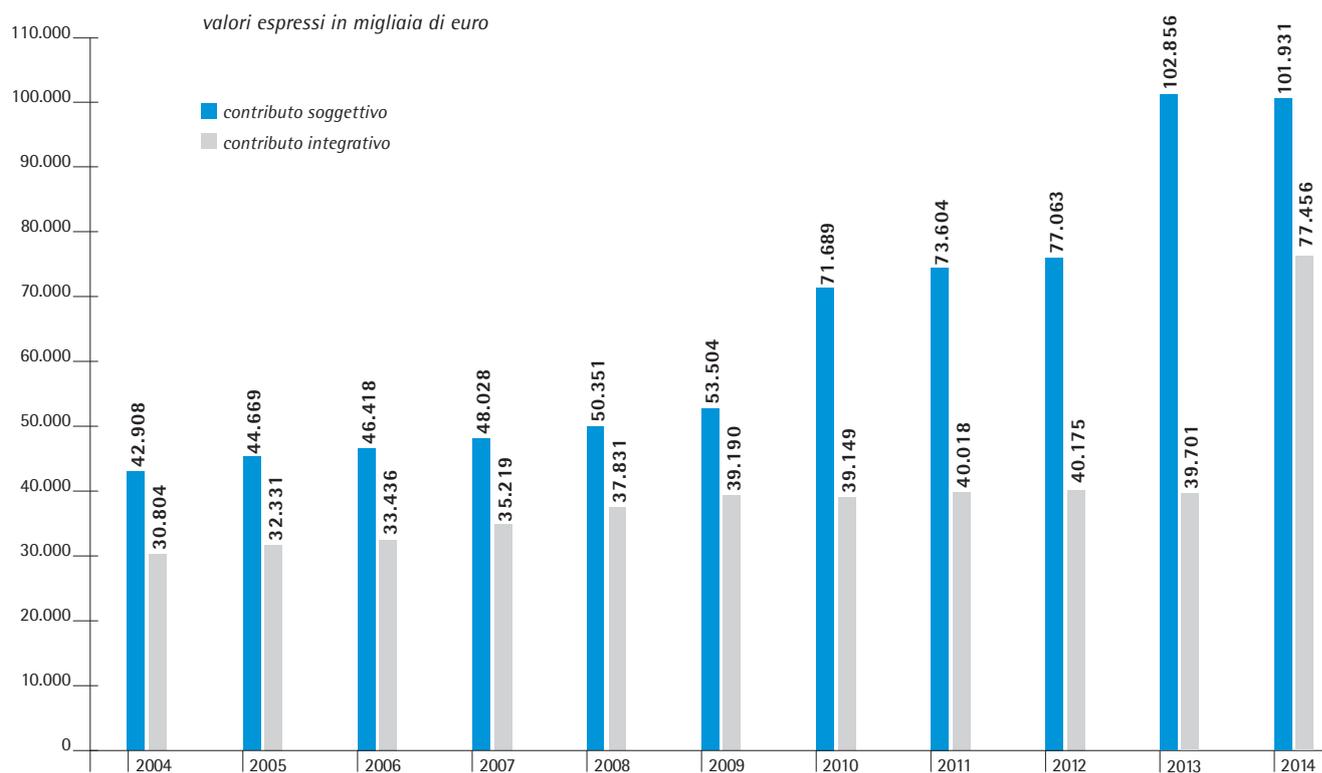
Il contributo soggettivo 2014, pari al 12% del reddito professionale prodotto nell'anno precedente, è in lieve calo rispetto al 2013 (-0,9%). Le dichiarazioni pervenute sono 24.495 (25.335 nel 2013), mentre 2.056 iscritti (1.270 nel 2013) non hanno inviato alcuna dichiarazione ed è stato loro richiesto il contributo minimo: occorre comunque considerare che il 37% circa è costituito da neo iscritti del 2014, che, ovviamente, non hanno prodotto reddito nel 2013. In Nota Integrativa è evidenziato il dato di coloro che hanno dichiarato un reddito pari o inferiore a quello che determina la richiesta del contributo minimo (€ 17.187), che si attesta al 39,2% delle dichiarazioni pervenute, mentre l'8,7% dichiara redditi superiori al limite massimo (€ 96.045). Aumenta purtroppo la percentuale di incidenza del credito sul ricavo totale, che sale al 16,43% (12,97% per il 2013, anche se per detto anno era stata data facoltà di versare in un massimo di 7 rate, con scadenza a marzo 2014).

Il contributo medio, risultante dal rapporto tra ricavo totale (€ 101.930.635) e numero dei Consulenti interessati dalla richiesta di contribuzione (26.551, in diminuzione rispetto ai 26.605 dello scorso esercizio), è di € 3.839 (€ 3.866 nel 2013).

Il contributo integrativo contabilizzato nel 2014 è ovviamente molto più alto rispetto a quello del 2013, pari a € 39.700.967, anche se tale valore è stato comunque corretto nel 2014, a seguito dell'attività di accertamento degli uffici nei confronti di chi non aveva prodotto nei termini la dichiarazione del volume di affari, salendo a € 40.168.101: trattandosi di un fenomeno che si può definire fisiologico, è ipotizzabile che la stessa cosa avvenga per l'esercizio in esame. Il contributo medio - calcolato come rapporto tra ricavo totale e numero dei dichiaranti un volume d'affari diverso da zero (n. 21.600) - è pari a € 3.586 (1.842 nel 2013); l'incidenza del credito rispetto al contributo annuo si attesta al 13,38% (9,74% nel 2013, anno per il quale valgono le analoghe considerazione svolte per il contributo soggettivo in relazione al numero delle rate).

Il grafico successivo riporta i ricavi di competenza per contributi soggettivi e integrativi a partire dall'anno 2004, risultanti ad oggi a seguito delle rettifiche apportate per riaccertamenti.

### Contributo Soggettivo e Integrativo accertato



Le tabelle che seguono contengono la suddivisione per regione dei ricavi 2014 per contribuzione soggettiva e integrativa e dei relativi crediti, nonché la media regionale dei redditi e dei volumi d'affari dichiarati.

Regione	Numero CdL			Importo contributi soggetti 2014			Reddito medio 2013	Credito 2014	% Credito su ricavo 2014
	femmine	maschi	totale	femmine	maschi	totale			
Piemonte	748	606	1.354	3.362.747	3.307.196	6.669.944	54.267	726.513	10,89
Valle d'Aosta	45	44	89	206.105	268.090	474.195	62.818	34.875	7,35
Liguria	325	264	589	1.335.558	1.482.378	2.817.936	49.514	322.850	11,46
Lombardia	1.345	1.554	2.899	6.600.624	8.548.744	15.149.368	64.659	1.345.053	8,88
Trentino-A. Adige	92	154	246	502.642	1.017.547	1.520.189	79.616	65.801	4,33
Friuli-V. Giulia	238	252	490	1.096.136	1.320.576	2.416.712	52.083	253.573	10,49
Veneto	849	1.068	1.917	3.858.443	6.095.145	9.953.588	61.165	906.903	9,11
Emilia-Romagna	779	559	1.338	3.557.130	2.848.885	6.406.015	52.205	609.063	9,51
Toscana	944	1.014	1.958	3.613.916	4.911.210	8.525.126	43.221	1.261.951	14,80
Lazio	1.894	1.848	3.742	5.818.154	7.384.893	13.203.047	32.031	3.005.768	22,77
Umbria	217	204	421	760.497	936.533	1.697.030	40.129	244.717	14,42
Marche	336	330	666	1.204.069	1.442.914	2.646.983	36.309	411.824	15,56
Abruzzo	302	338	640	820.777	1.241.604	2.062.381	28.610	509.520	24,71
Molise	91	98	189	236.403	293.210	529.613	22.016	99.563	18,80
Campania	1.099	1.997	3.096	2.416.761	5.736.783	8.153.544	19.779	2.197.300	26,95
Basilicata	136	201	337	305.000	640.283	945.283	23.020	209.383	22,15
Puglia	996	1.440	2.436	2.370.523	4.254.973	6.625.496	20.655	1.672.093	25,24
Calabria	365	483	848	867.166	1.281.019	2.148.185	17.854	685.646	31,92
Sicilia	928	1.403	2.331	2.200.857	4.158.618	6.359.474	21.502	1.990.173	31,30
Sardegna	507	458	965	1.720.387	1.906.139	3.626.526	33.765	715.414	19,73
<b>TOTALE</b>	<b>12.236</b>	<b>14.315</b>	<b>26.551</b>	<b>42.853.895</b>	<b>59.076.740</b>	<b>101.930.635</b>	<b>38.547</b>	<b>17.267.983</b>	

Regione	Numero CdL			Importo contributi integrativi 2014			Volume affari medio 2013	Credito 2014	% Credito su ricavo 2014
	femmine	maschi	totale	femmine	maschi	totale			
Piemonte	710	581	1.291	2.622.864	3.212.618	5.835.482	111.856	602.061	10,32
Valle d'Aosta	43	42	85	185.771	275.583	461.354	134.783	29.839	6,47
Liguria	318	249	567	855.837	1.377.594	2.233.431	97.372	258.230	11,56
Lombardia	1.281	1.515	2.796	5.437.686	10.361.895	15.799.581	139.864	1.220.593	7,73
Trentino-A. Adige	89	141	230	386.437	1.191.827	1.578.264	176.034	50.577	3,21
Friuli-V. Giulia	232	243	475	774.445	1.247.227	2.021.672	105.347	192.066	9,50
Veneto	818	1.041	1.859	3.070.129	6.977.827	10.047.956	134.157	901.096	8,97
Emilia-Romagna	766	544	1.310	2.823.986	3.080.233	5.904.219	111.349	492.975	8,35
Toscana	917	957	1.874	2.388.428	4.219.868	6.608.296	87.261	973.285	14,73
Lazio	1.777	1.686	3.463	3.017.841	5.016.532	8.034.373	56.720	1.627.244	20,25
Umbria	209	193	402	550.800	909.947	1.460.747	90.146	168.796	11,56
Marche	324	321	645	804.975	1.185.689	1.990.664	76.055	329.035	16,53
Abruzzo	279	301	580	404.810	899.160	1.303.970	55.083	287.717	22,06
Molise	91	89	180	98.144	174.104	272.248	36.291	32.704	12,01
Campania	1.034	1.816	2.850	890.940	2.990.526	3.881.466	32.226	937.338	24,15
Basilicata	133	182	315	147.106	387.345	534.451	40.656	87.138	16,30
Puglia	953	1.319	2.272	982.719	2.215.993	3.198.712	33.533	720.731	22,53
Calabria	330	410	740	304.517	603.592	908.109	28.803	200.437	22,07
Sicilia	886	1.230	2.116	876.570	2.185.496	3.062.066	34.817	823.110	26,88
Sardegna	487	425	912	995.260	1.324.104	2.319.364	62.585	430.923	18,58
<b>TOTALE</b>	<b>11.677</b>	<b>13.285</b>	<b>24.962</b>	<b>27.619.265</b>	<b>49.837.160</b>	<b>77.456.425</b>	<b>76.298</b>	<b>10.365.895</b>	

La successiva tabella contiene l'indicazione del volume d'affari complessivo dichiarato per gli anni 2002-2014 e del gettito derivante dalla contribuzione soggettiva e integrativa.

Anno	Volume affari dichiarato	Variazione %	Integrativo Accertato	Soggettivo Accertato	Totale Gettito	Variazione %
2002	1.313.199.208		26.263.984	38.311.766	64.575.750	
2003	1.432.888.020	9,11	28.657.760	40.503.371	69.161.131	7,10
2004	1.537.101.050	7,27	30.742.021	42.634.134	73.376.155	6,09
2005	1.614.848.550	5,06	32.296.971	44.440.110	76.737.081	4,58
2006	1.670.741.550	3,46	33.414.831	46.133.185	79.548.016	3,66
2007	1.760.593.950	5,38	35.211.879	47.587.547	82.799.426	4,09
2008	1.890.425.100	7,37	37.808.502	50.028.831	87.837.333	6,08
2009	1.981.669.950	4,83	39.633.399	53.089.091	92.722.490	5,56
2010	1.960.986.750	-1,04	39.219.735	71.301.625	110.521.360	19,20
2011	2.009.341.100	2,47	40.186.822	73.338.937	113.525.759	2,72
2012	2.019.072.100	0,48	40.381.442	76.845.429	117.226.871	3,26
2013	2.008.405.050	-0,53	40.168.101	102.688.111	142.856.212	21,86
2014	1.904.551.190	-5,17	77.456.425	101.930.635	179.387.060	25,57

Dalla tabella emerge la crescita costante del volume d'affari prodotto dalla categoria sino al 2009; successivamente comincia a influire negativamente la crisi economica che ha colpito il Paese, come evidenziato dai valori negativi per gli anni 2010 e 2013, seppure di entità contenuta. Discorso a parte occorre fare per il 2014 in relazione al quale è opportuno ribadire che i dati sono probabilmente destinati a crescere a seguito dell'attività di accertamento degli uffici, come detto in precedenza.

Parzialmente diverso è il trend che mostra l'evoluzione del gettito contributivo, sempre in crescita e con picchi rilevanti relativi per gli anni in cui sono state introdotte le ultime riforme del sistema contributivo.

Grazie all'attività svolta con l'obiettivo di recuperare i contributi non versati, di cui si dirà più avanti, il totale dei crediti al 31/12/2013 per contribuzione soggettiva e integrativa è diminuito da € 108.177.827 a € 85.411.603. A tale proposito un elemento importante da considerare è quello relativo al dato delle richieste di rateazione dei debiti contributivi, che comprende anche le quasi 1.600 domande di ravvedimento per debiti contributivi, presentate in base alla norma transitoria introdotta con l'art. 51 del Regolamento di previdenza e assistenza. Al momento con la rateazione risulta coperto, come detto anche in Nota Integrativa, il 39% circa dei contributi soggettivi omessi e il 47% circa di quelli integrativi.

Il prospetto successivo fornisce il quadro effettivo delle morosità al netto delle richieste di rateazione, evidenziando per il soggettivo una percentuale media del 3,54% di incidenza del credito sui ricavi dal 1997 al 2013, con valori che oscillano dal minimo del 2,75% (anno 2004) al massimo del 4,63%, relativo all'annualità 2012.

Il contributo integrativo presenta una percentuale media del 2,13%, con la punta minima dell'1,77% per il 2004 e la massima, relativa all'anno più recente, del 2,84%. Il dato aggregato mostra una percentuale media di incidenza del 3,13%.

Rimane comunque ferma la volontà, da parte dell'Ente, di tentare tutte le strade percorribili per il recupero completo delle morosità e per scoraggiare chi non versa, cui si aggiunge la massima fermezza nel mancato riconoscimento in capo agli omissori di qualsiasi prestazione previdenziale.

SOGGETTIVO		Crediti complessivi				In rateazione		Credito netto rateazioni		
anno	Contributo annuo	credito	% (1)	% (2)	cdl morosi	n. cdl	importo	Residuo credito	% (1)	%(2)
1997	25.676.852	809.111	3,15	1,03	592	76	94.582	714.529	2,78	1,48
1998	27.524.046	917.477	3,33	1,17	643	102	137.880	779.597	2,83	1,61
1999	34.238.176	1.309.330	3,82	1,66	745	146	236.230	1.073.100	3,13	2,22
2000	35.982.232	1.421.226	3,95	1,81	788	186	312.954	1.108.272	3,08	2,30
2001	38.545.929	1.396.242	3,62	1,77	747	180	332.913	1.063.329	2,76	2,20
2002	40.391.485	1.531.295	3,79	1,95	829	203	362.296	1.168.999	2,89	2,42
2003	42.440.081	1.806.179	4,26	2,30	988	284	532.557	1.273.622	3,00	2,64
2004	44.659.990	1.822.667	4,08	2,32	892	301	593.803	1.228.864	2,75	2,54
2005	46.548.438	2.062.824	4,43	2,62	1.004	349	710.596	1.352.228	2,90	2,80
2006	48.211.186	2.344.640	4,86	2,98	1.131	449	876.511	1.468.129	3,05	3,04
2007	49.824.508	2.709.948	5,44	3,44	1.301	570	1.139.732	1.570.216	3,15	3,25
2008	52.450.067	3.428.592	6,54	4,36	1.702	847	1.641.385	1.787.207	3,41	3,70
2009	55.423.229	4.277.258	7,72	5,43	2.097	1.169	2.303.668	1.973.590	3,56	4,09
2010	74.153.198	6.863.626	9,26	8,72	2.926	1.675	3.907.385	2.956.241	3,99	6,12
2011	74.744.671	8.104.115	10,84	10,30	3.282	2.094	5.026.967	3.077.148	4,12	6,37
2012	79.954.562	9.457.256	11,83	12,02	3.984	2.351	5.751.636	3.705.620	4,63	7,67
2013	104.534.521	11.170.507	10,69	14,19	5.364	2.069	6.448.559	4.721.948	4,52	9,78
<b>TOT</b>	<b>875.303.171</b>	<b>61.432.293</b>	<b>7,02</b>	<b>78,06</b>			<b>30.409.654</b>	<b>31.022.639</b>	<b>3,54</b>	<b>64,24</b>
2014	105.131.119	17.267.983	16,43	21,94	8.109			17.267.983		35,76
<b>TOT</b>	<b>980.434.290</b>	<b>78.700.276</b>	<b>8,03</b>	<b>100,00</b>			<b>30.409.654</b>	<b>48.290.622</b>	<b>4,93</b>	<b>100,00</b>

INTEGRATIVO		Crediti complessivi				In rateazione		Credito netto rateazioni		
anno	Contributo annuo	credito	% (1)	% (2)	cdl morosi	n. cdl	importo	Residuo credito	% (1)	%(2)
2004	30.742.021	1.060.173	3,45	3,09	1.251	520	515.959	544.214	1,77	2,98
2005	32.296.971	1.197.417	3,71	3,49	1.267	592	623.665	573.752	1,78	3,15
2006	33.414.831	1.451.498	4,34	4,23	1.499	764	816.728	634.770	1,90	3,48
2007	35.211.879	1.706.798	4,85	4,97	1.682	915	1.030.838	675.960	1,92	3,71
2008	37.808.502	2.049.406	5,42	5,97	1.897	1.090	1.320.880	728.526	1,93	3,99
2009	39.633.399	2.841.927	7,17	8,27	2.282	1.404	1.980.292	861.635	2,17	4,72
2010	39.219.735	3.329.008	8,49	9,69	2.686	1.782	2.413.118	915.890	2,34	5,02
2011	40.186.822	3.549.039	8,83	10,33	2.820	1.995	2.716.980	832.059	2,07	4,56
2012	40.381.442	3.187.812	7,89	9,28	3.139	1.834	2.221.126	966.686	2,39	5,30
2013	40.168.101	3.606.232	8,98	10,50	3.851	2.229	2.467.329	1.138.903	2,84	6,24
<b>TOT</b>	<b>369.063.703</b>	<b>23.979.310</b>	<b>6,50</b>	<b>69,82</b>			<b>16.106.915</b>	<b>7.872.395</b>	<b>2,13</b>	<b>43,16</b>
2014	77.456.425	10.365.895	13,38	30,18	6.639			10.365.895		56,84
<b>TOT</b>	<b>446.520.128</b>	<b>34.345.205</b>	<b>7,69</b>	<b>100,00</b>			<b>16.106.915</b>	<b>18.238.290</b>	<b>4,08</b>	<b>100,00</b>

COMPLESSIVO		Crediti complessivi				In rateazione		Credito netto rateazioni		
anno	Contributo annuo	credito	% (1)	% (2)	cdl morosi	n. cdl	importo	Residuo credito	% (1)	%(2)
<b>TOT</b>	<b>1.244.366.874</b>	<b>85.411.603</b>	<b>6,86</b>				<b>46.516.569</b>	<b>38.895.034</b>	<b>3,13</b>	
2014	182.587.544	27.633.878	15,13					27.633.878	15,13	
<b>TOT</b>	<b>1.426.954.418</b>	<b>113.045.481</b>	<b>7,92</b>				<b>46.516.569</b>	<b>66.528.912</b>	<b>4,66</b>	

% (1) su contributo annuo % (2) su totale crediti



In ordine alle attività poste in essere ai fini del recupero dei crediti contributivi, si fa presente quanto segue.

In data 24 novembre 2013 è stata approvata dai Ministeri vigilanti la delibera assembleare concernente il 'Ravvedimento', istituto transitorio, rimasto in vigore sino al 24 aprile 2014. Entro detta data è stato possibile presentare, da parte dei Consulenti del Lavoro aventi debiti per contribuzione obbligatoria, domanda ex articolo 51 del Regolamento di previdenza e assistenza, al fine di regolarizzare la propria posizione contributiva con il vantaggio del considerevole abbattimento delle sanzioni dovute.

Sono pervenute n. 1.575 domande che hanno riguardato per lo più debiti di importo medio-basso; di queste, n. 556 sono state presentate da iscritti ai quali era stato precedentemente notificato almeno un decreto ingiuntivo e, per circa i due terzi di costoro, il decreto non risultava essere stato ancora saldato.

Riguardo le modalità di versamento, la totalità dei richiedenti con debito maggiore di 2.000 euro ha scelto di pagare ratealmente, in un massimo di 60 mesi.

L'istituto del 'Ravvedimento' è stato applicato (come disposto dall'art. 51 stesso) anche a coloro che avevano già presentato domanda di rateazione.

Al 31 dicembre 2014, n. 3.642 Consulenti risultavano, pertanto, avere in corso la regolarizzazione della propria posizione contributiva mediante rateazione.

Sul versante del recupero giudiziale, sono state avviate/eseguite n. 470 procedure esecutive, di cui n. 29 mobiliari, n. 389 pignoramenti presso terzi, n. 52 immobiliari. Si rileva che in numerosi casi i conti bancari o postali non hanno presentato la necessaria disponibilità. Occorre precisare che nei confronti di coloro che hanno presentato domanda di rateazione le procedure di recupero sono sospese.

L'Ente ha altresì stipulato una convenzione con l'Agenzia delle Entrate per la riscossione dei contributi dovuti dagli iscritti mediante il modello F24. La possibilità di effettuare compensazioni, sta costituendo in numerosi casi un metodo atto a prevenire i mancati pagamenti derivanti da carenza di liquidità.

La recente stipula della convenzione con l'Agenzia delle Entrate per la consultazione online dei dati fiscali aggiunge un ulteriore, efficace strumento di verifica preliminare al recupero del credito.

Da ultimo, a decorrere dal 2014, i Consulenti del Lavoro possono effettuare pagamenti spontanei in acconto sul dovuto dell'anno in corso, acconti che poi saranno conguagliati in sede di dichiarazione annuale: tali iniziative tendono a scongiurare gli inadempimenti dovuti alla concentrazione dei pagamenti in occasione della fine dell'anno.

Al 31/12/2014 gli iscritti erano 26.460, di cui 14.288 maschi e 12.172 femmine; n. 2.862 iscritti sono anche titolari di una pensione erogata dall'Ente; tra gli iscritti sono stati considerati anche 237 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 previdenziali. Occorre inoltre aggiungere che a fine anno n. 404 Consulenti del Lavoro erano iscritti solo all'Ordine ma non all'Enpacl, a seguito di opzione per altra Cassa di previdenza.

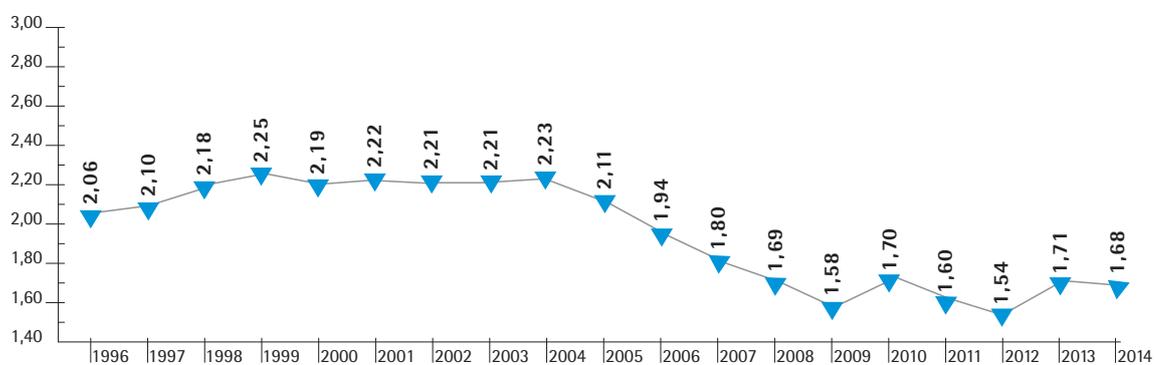
Il numero degli iscritti è aumentato di 37 unità a seguito di n. 761 iscrizioni (di cui 369 maschi) e n. 724 cancellazioni (di cui n. 381 maschi); la distribuzione per sesso in termini percentuali resta stabile rispetto al 2013, con le donne che salgono leggermente dal 45,88% al 46,00%, ma che confermano la loro prevalenza nelle fasce più giovani d'età, come si evince dalla tabella successiva, cui segue quella con la ripartizione per regione del numero degli iscritti al 31/12:

Classi di età	Iscritti		Pensionati iscritti		Totale	
	maschi	femmine	maschi	femmine	maschi	femmine
20-29	238	264			238	264
30-39	3.078	3.434	1	3	3.079	3.437
40-49	4.173	4.308	17	29	4.190	4.337
50-59	3.039	2.622	67	66	3.106	2.688
60-64	1.122	573	250	135	1.372	708
65-69	450	171	679	265	1.129	436
70-79	99	18	940	251	1.039	269
80 e più	6	3	129	30	135	33
<b>Totale</b>	<b>12.205</b>	<b>11.393</b>	<b>2.083</b>	<b>779</b>	<b>14.288</b>	<b>12.172</b>

Regioni	Femmine	Maschi	Totale
Piemonte	746	597	1.343
Val d'Aosta	45	44	89
Liguria	325	262	587
Lombardia	1.330	1.544	2.874
Trentino A. Adige	93	151	244
Friuli V. Giulia	237	252	489
Veneto	849	1.065	1.914
Emilia Romagna	775	555	1.330
Toscana	937	1.005	1.942
Lazio	1.907	1.864	3.771
Umbria	213	202	415
Marche	335	327	662
Abruzzo	297	330	627
Molise	90	95	185
Campania	1.099	2.011	3.110
Basilicata	132	205	337
Puglia	979	1.440	2.419
Calabria	358	482	840
Sicilia	922	1.399	2.321
Sardegna	503	458	961
<b>Totali</b>	<b>12.172</b>	<b>14.288</b>	<b>26.460</b>

Il rapporto tra contributi utili per pensioni (€ 162.695.590) e relativa spesa complessiva (€ 96.614.178) si attesta a 1,68; di seguito sono riportati, per il periodo 1996/2014, il grafico dell'evoluzione di detto rapporto e la tabella con il rapporto iscritti/pensionati, che evidenzia invece una diminuzione, passando da 3,00 del 2013 a 2,91 a fine 2014. Dal 2011 detto rapporto è calcolato prendendo a riferimento, in maniera più logica, non il numero dei pensionati, ma quello effettivo dei trattamenti pensionistici, che prescinde, per le pensioni a superstiti, dalla composizione del nucleo familiare.

### Rapporto ricavi per contributi/spesa per pensioni



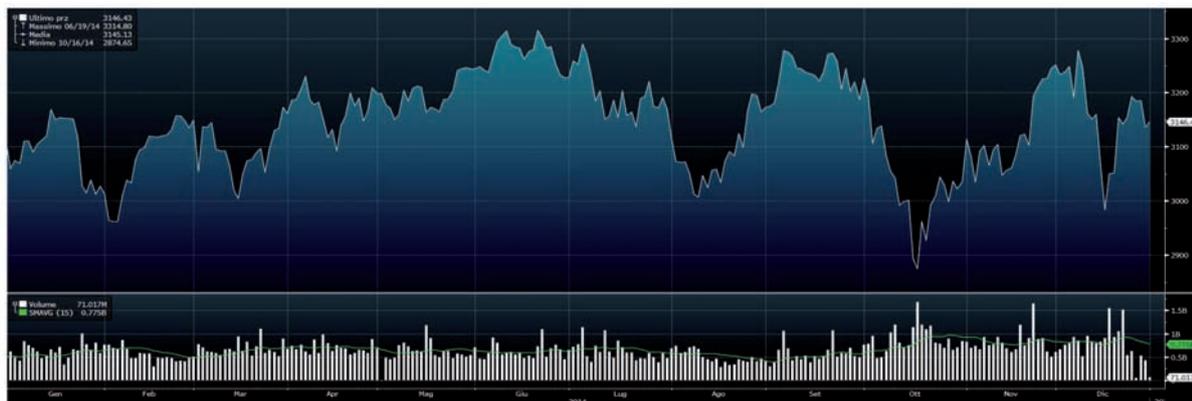
Anno	Numero iscritti	Numero pensionati*	Rapporto
1996	17.022	3.940	4,32
1997	17.263	4.140	4,17
1998	17.639	4.291	4,11
1999	18.013	4.450	4,05
2000	18.548	4.586	4,04
2001	19.183	4.753	4,03
2002	19.727	4.917	4,01
2003	20.040	5.085	3,94
2004	20.687	5.345	3,87
2005	21.087	5.688	3,71
2006	21.684	5.951	3,64
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	7.818 (8.062)	3,42
2012	26.712	8.410 (8.534)	3,18
2013	26.423	8.818 (8.952)	3,00
2014	26.460	9.086 (9.211)	2,91

\* Dal 2011 il rapporto è calcolato con riferimento al numero dei trattamenti pensionistici (tra parentesi è indicato il numero dei pensionati)

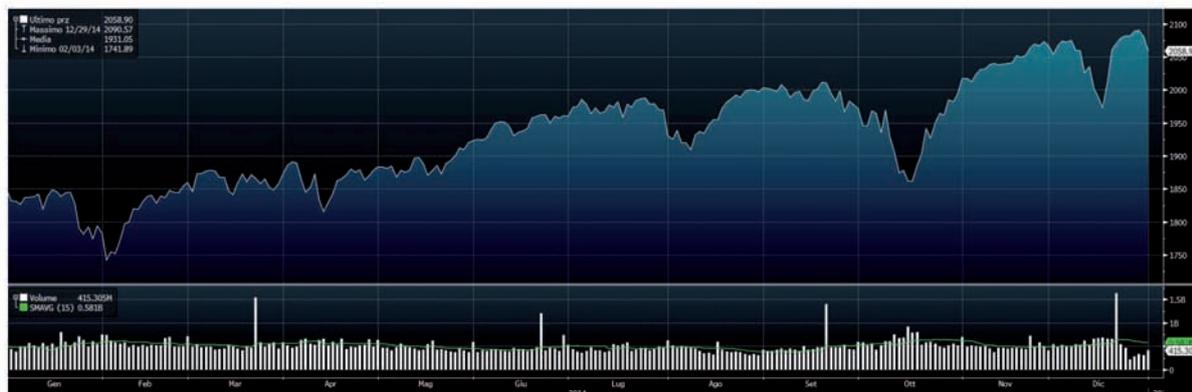
## Il patrimonio

Il 2014 ha proposto ancora un anno di crescite nei corsi azionari, sia per l'area dell'euro che per le aree dollaro, yen e Cina.

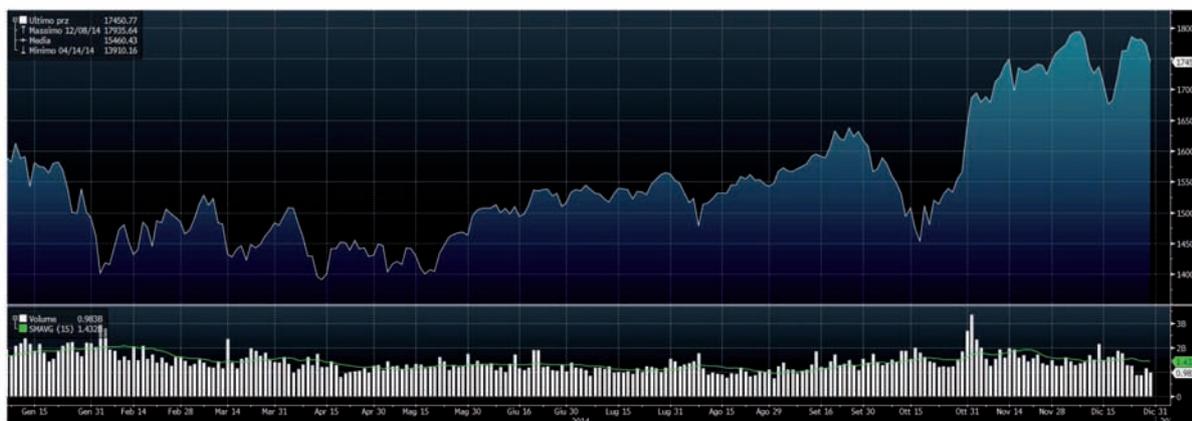
ANDAMENTO AZIONARIO AREA EURO (+1,20%):



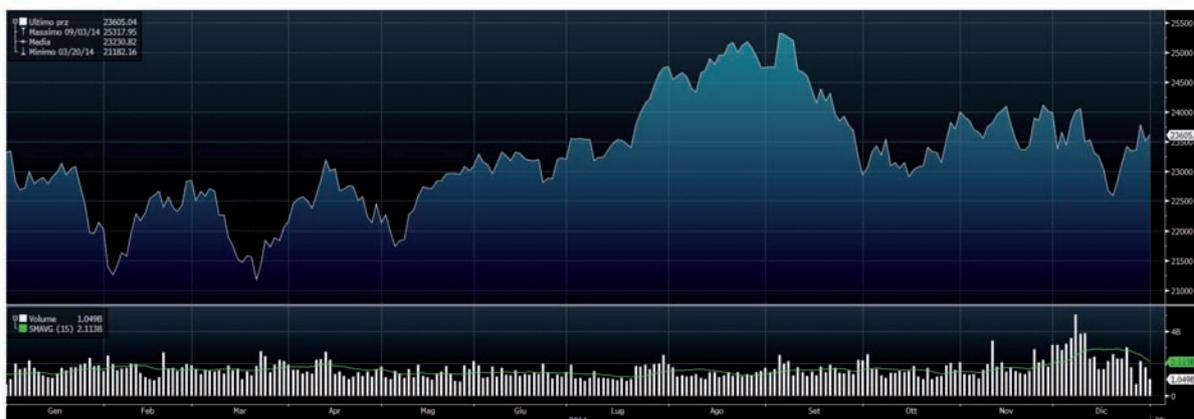
ANDAMENTO AZIONARIO AREA USA (+11,39%):



ANDAMENTO AZIONARIO AREA GIAPPONE (+10,52%):



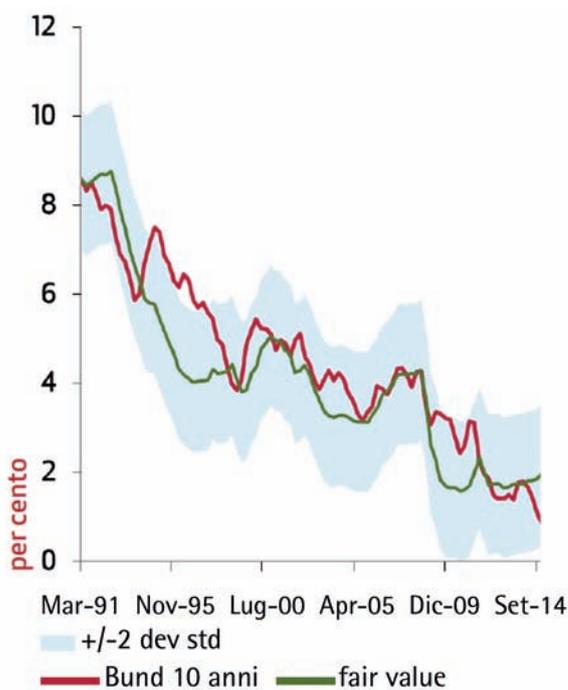
ANDAMENTO AZIONARIO AREA CINA (+1,28%)



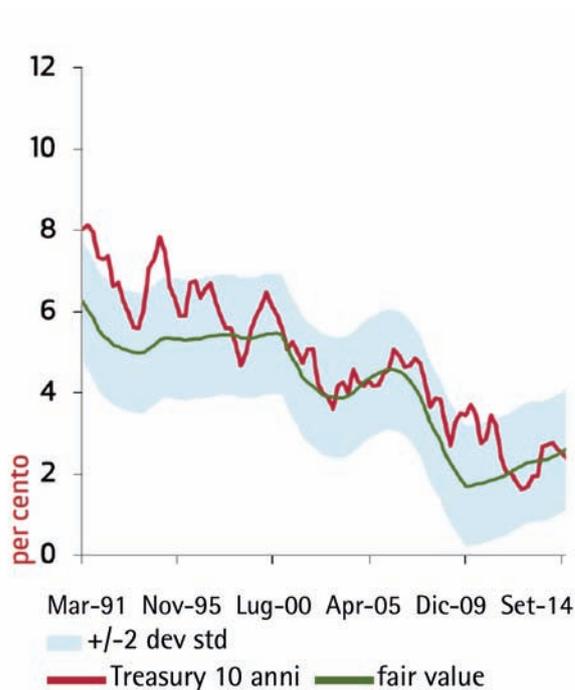
Tuttavia i trend al rialzo si sono realizzati, come emerge dai sopra riportati grafici, con importanti variabilità, con vantaggi derivanti in particolare dall'utilizzo di strumenti finanziari di tipo azionario a controllo della volatilità o del tipo a ritorno assoluto. Anche nell'ambito degli investimenti a mercato, sono particolarmente premiati gli strumenti di gestione più attivi, meno correlati con le volatilità sottostanti, come accade per i fondi selezionati dall'Ente.

Nel mercato del credito, gli *spread* area euro calcolati rispetto al decennale governativo tedesco, sono scesi ulteriormente, con rendimenti in ulteriore ribasso per i titoli di Stato dell'euro, arrivando a dei minimi intorno al punto percentuale, e che hanno mantenuto il loro profilo poco sopra il 2% per l'area del dollaro. Pertanto i prezzi obbligazionari sono stati in salita in Europa, ed in lieve calo per gli USA.

Rendimenti governativi a 10 anni per la Germania



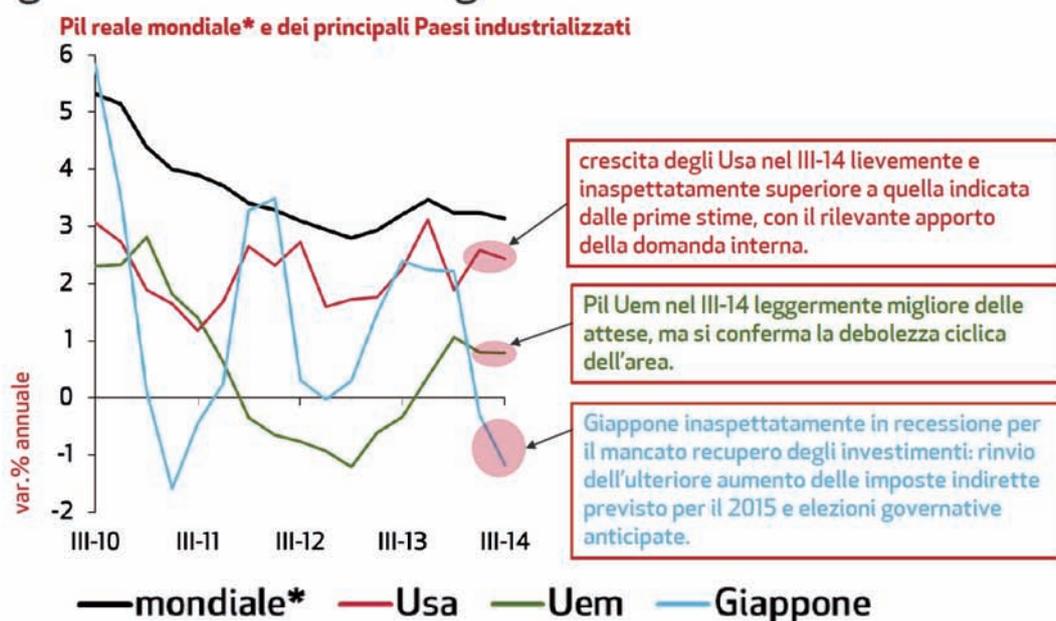
Rendimenti governativi a 10 anni per gli Usa



In coerenza con gli andamenti azionari è il comportamento dei prezzi delle obbligazioni di imprese che, a fronte di rendimenti in ribasso, manifestano crescite anche nell'area euro, con dinamica tuttavia meno favorevole rispetto ai rialzi USA, trainati dalle prospettive di crescita degli utili delle società, che hanno guidato il forte rialzo già registrato per il mercato azionario.

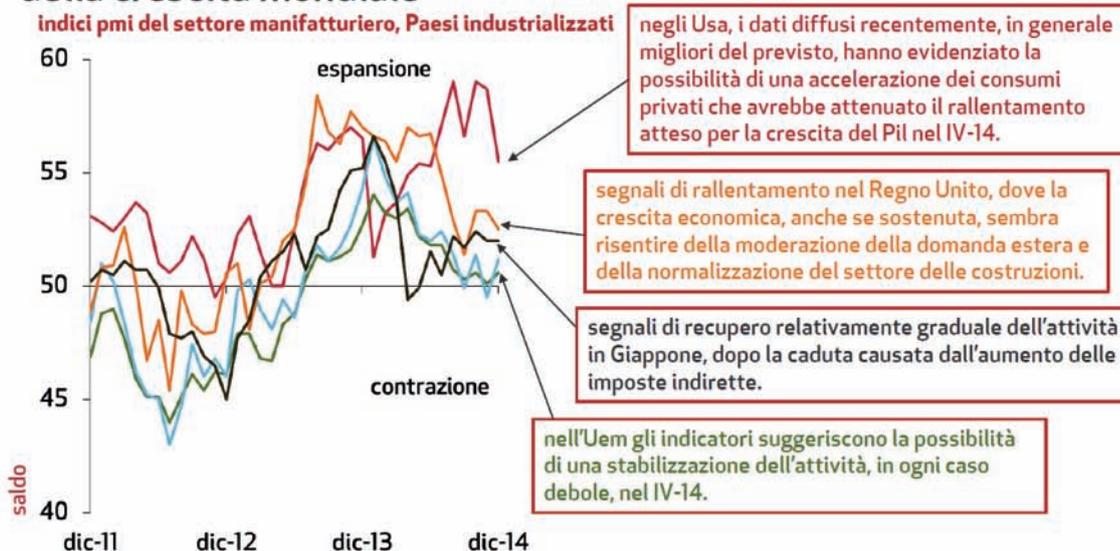
La crescita azionaria USA è spiegata dalla migliore dinamica macroeconomica (PIL intorno ad un +2%), rispetto alla crescita del prodotto in Europa, che presenta tassi di variazione più bassi (intorno ad un 1% medio). Il Giappone, che ha un mercato azionario forte, sostenuto dal rafforzamento dello yen, ha una dinamica macro recessiva, legata a temi di politica fiscale restrittiva ed a problemi politici.

## scenario macro | la ripresa dell'attività internazionale rimane graduale e con una divergenza nelle diverse aree

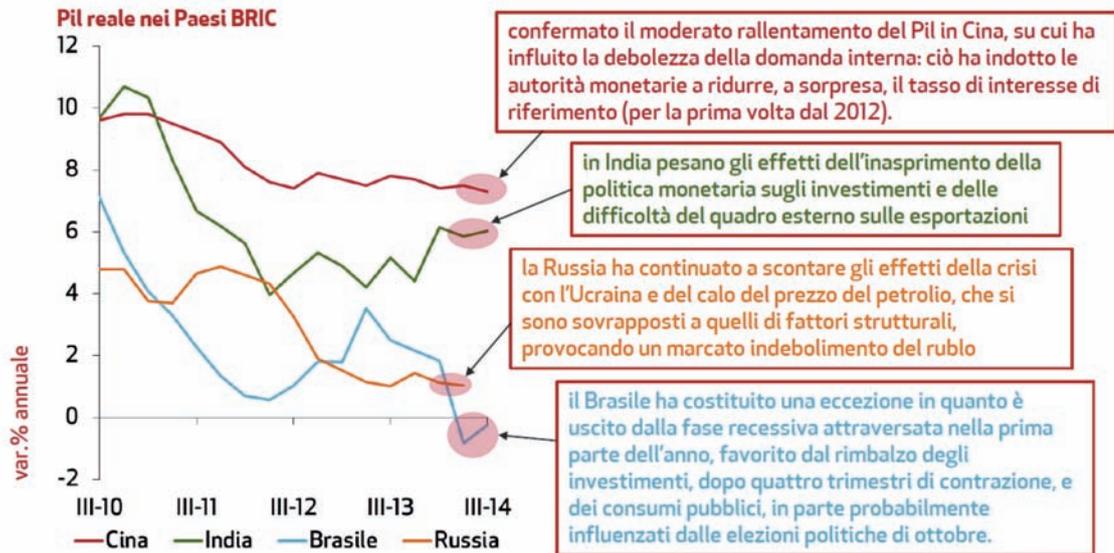


\* Pil in dollari, aggregato con pesi PPP; Oxford Economics.

## Paesi industrializzati | gli Usa mantengono un ruolo di traino della crescita mondiale



## scenario macro | fra gli emergenti si confermano le difficoltà di Brasile e Russia



La crescita economica degli emergenti rispetto al passato risulta divergente, con forte crescita per Cina ed India, e Russia e Brasile in difficoltà, quest'ultimo in recessione nel 2014.

I tassi di cambio infine, hanno visto il recupero di emergenti e dollaro, con tuttavia una dinamica in sofferenza fino a metà 2014, riprendendo nella seconda parte dell'anno.

Sono stati quindi complessivamente favorevoli gli andamenti azionari ed obbligazionari, ed hanno avuto problemi, in parte recuperati sul fine anno, gli investimenti sui mercati emergenti e le scelte tattiche di esposizioni verso emissioni di imprese ed investimenti in azioni nelle aree europee ex Italia e Spagna. Anche i governativi di Italia e Spagna hanno molto ben performato, a seguito del forte recupero dello spread anche per il 2014.

Penalizzati tutti gli investimenti in economia reale, sia rappresentata da merci che con sottostante energie rinnovabili, meglio gli alternativi a ritorno assoluto (hedge funds), l'immobiliare europeo ed USA e gli investimenti di tipo infrastrutturale italiano.

Si è pertanto operato, in coerenza con tale quadro complessivo, mantenendo una forte prudenza rispetto alle aree emergenti e quelle legate all'economia reale.

E' stata accresciuta l'esposizione verso i titoli governativi dell'area euro ed italiana, in particolare indicizzata al parametro dell'inflazione, su cui le indicazioni strategiche propongono un ulteriore aumento prospettico.

Sono state aumentate le esposizioni azionarie globali, a rischio cambio aperto, che privilegia man mano il recupero del dollaro, arrivando complessivamente al 13% del patrimonio, in linea con le indicazioni di tipo strategico, mantenendo le esposizioni sulle obbligazioni di impresa e le esposizioni immobiliari.

Nella tabella che segue viene illustrata l'*asset allocation* tattica del patrimonio a fine 2014, in comparazione con la ripartizione del rischio in classi di merito (*asset allocation* strategica) determinata dall'Assemblea dei Delegati in sede di approvazione del bilancio preventivo 2015; sono illustrati anche i delta di divergenza (sopra e sottoesposizione dal peso neutrale) previsti e l'effettivo scostamento a fine anno:

ASSET	ASSET ALLOCATION STRATEGICA			ASSET ALLOCATION TATTICA		
	Peso neutrale	Peso minimo	Peso massimo	Peso asset	Scostamento	Sconfinamento
Liquidità	2%	0%	6%	6%	4%	
Obbl. Gov. IL	15%	12%	19%	10%	-5%	-2%
Obbligazionario Gov.	15%	12%	19%	17%	2%	
Obbl. Corp.	11%	8%	15%	11%	0%	
Azionario	13%	10%	15%	13%	0%	
Alternativi	21%	18%	23%	17%	-4%	-1%
Fondi Immobiliari	5%	2%	7%	6%	1%	
Immobiliare diretto	18%	15%	20%	20%	2%	
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>		

Nel 2014 il patrimonio mobiliare dell'Ente ha avuto gli incrementi e i decrementi di seguito indicati, dettagliatamente esposti in Nota Integrativa:

acquisto fondi	€ 196.143.283
acquisto titoli di Stato	€ 20.084.668
altre attività finanziarie per riclassificazione di titoli immobilizzati	€ 17.408.819
acquisto polizze assicurative	€ 5.000.000
acquisto azioni	€ 56.250
rivalutazione partecipazione in collegate	€ 291
<b>TOTALE</b>	<b>€ 238.693.311</b>

smobilizzo fondi	€ 68.610.572
vendita e/o rimborso di attività finanziarie	€ 57.590.863
fusione per incorporazione di società controllata	€ 51.629.197
vendita titoli di Stato	€ 20.278.886
riclassificazione come attività finanziarie di titoli immobilizzati	€ 16.951.383
rimborso di obbligazioni per mutui agli iscritti	€ 4.140.954
rimborso di altri titoli obbligazionari	€ 3.979.999
<b>TOTALE</b>	<b>€ 223.181.854</b>

Nella tabella successiva il patrimonio complessivo dell'Ente a fine 2014 e 2013 è suddiviso tra le diverse forme:

	31/12/2014	% sul totale patrimonio	31/12/2013	Inc/decr %
Fabbricati	€ 174.946.834	22,88	123.658.670	41,48
Immobilizzazioni finanziarie	€ 512.924.534	67,08	457.231.033	3,01
Attività finanziarie	€ 17.408.819	2,28	57.590.863	
Liquidità	€ 59.331.336	7,76	11.316.002	424,31
<b>TOTALE</b>	<b>€ 764.611.523</b>	<b>100,00</b>	<b>649.796.568</b>	<b>17,67</b>

Per i fabbricati la tabella che segue riporta valore di bilancio e delle perizie, con una plusvalenza implicita non contabilizzata.

Descrizione immobile	Anno acquisto	Valori di bilancio	Valori perizie	Data perizia	Ricavo canoni
<b>Roma</b>					
Via Edoardo Jenner 147	1980	6.450.856	6.993.000	08/03/2004	144.227
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	222.728
Via Cristoforo Colombo 456 <i>(I - IV e V piano)</i>	1988-1989	15.063.173	15.440.000	26/04/2004	661.810
Via S.R. Apostoli 36/Via Antonino Pio	1987	24.515.169	23.980.000	02/12/2013	539.012
Via Sante Vandì 71	1993	2.235.373	2.354.000	26/04/2004	74.620
Via Sante Vandì 115/124	1994	12.595.894	13.464.000	29/11/2004	33.212
V.le del Caravaggio 78 - <i>sede</i> <i>(al netto dell'ammortamento di € 14.100.230)</i>	1996-1998	11.002.216			
V.le del Caravaggio 78 - <i>parte locata</i>	1996-1998	7.658.673			
<b>Totale</b>		<b>18.660.889</b>	<b>28.700.000</b>	<b>29/11/2002</b>	<b>123.982</b>
<b>Milano</b>					
V.le Richard 1	1998	6.781.834	7.086.000	30/06/2004	16.967
<b>Roma</b>					
Via Marcellina 7/11/15	2014	16.808.116	17.200.000	04/09/2007	1.286.554
Via Depero 70/76	2014	18.353.853	18.470.000	21/11/2014	133.413
Via Sabatino Gianni 121/123	2014	7.684.618	7.900.000	21/11/2014	11.905
Via C. Colombo 456 (VI - XI piano)	2014	9.281.377	10.100.000	21/11/2014	30.259
Via Zoe Fontana snc	2014	11.228.197	11.570.000	21/11/2014	57.333
Via Tiburtina Km 18,300	2014	4.740.119	4.480.000	21/11/2014	-
<b>Totale complessivo</b>		<b>160.846.604</b>	<b>178.337.000</b>		<b>3.336.022</b>

Senza tener conto dell'immobile strumentale, la redditività lorda 2014 per gli immobili già di proprietà dell'Ente, che tiene conto esclusivamente dei ricavi da canoni, è del 3,15%; aggiungendo i canoni dei fabbricati provenienti da Rosalca srl, relativi al solo mese di dicembre e considerando un dodicesimo del valore di bilancio, la redditività complessiva si attesta invece al 3,24%.

In relazione alla Rosalca srl, come già detto, nel 2014 si è completato il progetto di fusione per incorporazione da parte dell'Enpacl, in conseguenza del quale è stato annullato nelle Immobilizzazioni finanziarie il valore della partecipazione nella controllata e sono stati acquisiti nel bilancio dell'Ente tutte le attività e passività risultanti dal bilancio di chiusura della società al 30/11/2014: ovviamente la posta più significativa è costituita dal patrimonio immobiliare descritto nella tabella precedente.

Il patrimonio mobiliare ha generato ricavi complessivi di € 22.836.295 (al netto di rettifiche, accantonamenti e oneri finanziari e straordinari), cui corrispondono oneri tributari pari a € 6.266.704; se si considerano anche gli altri oneri gestionali afferenti detto patrimonio, pari complessivamente a € 376.074, il ricavo netto risulta essere di € 16.193.517. Rispetto al 2013, il cui dato pari a € 7.124.308 può essere ricavato dal conto economico riclassificato per gestioni, si evidenzia un incremento del 127% circa: ovviamente nell'apprezzamento di questo dato è necessario tenere conto

del fatto che nel corso dell'esercizio sono state effettuate, soprattutto sul comparto dei fondi e dei Titoli di Stato, operazioni di riallocazione delle disponibilità che hanno contribuito a generare un considerevole flusso di plusvalenze.

La tabella che segue evidenzia i ricavi ascrivibili alle diverse componenti del patrimonio mobiliare dell'Ente, al netto degli oneri tributari:

	Proventi	Rettifiche	Oneri finanziari	Oneri tributari	Totale
Partecipazioni	2.791			-1.576.694	-1.573.903
Crediti immobilizzati					0
Titoli di Stato	10.035.442		-19.326	-1.936.476	8.079.640
Altri Titoli-Obbl. fond.					0
Altri Titoli-Altre Obbl.	602.762			-10.714	592.048
Altri Titoli-Fondi/Sicav	13.945.351	-2.421.138	-672.343	-2.511.530	8.340.340
Altri Titolo-Polizze assicurative	383.826				383.826
Investimenti di liquidità	70.420			-14.084	56.336
Depositi bancari	908.510			-217.206	691.304
<b>Totale</b>	<b>25.949.102</b>	<b>-2.421.138</b>	<b>-691.669</b>	<b>-6.266.704</b>	<b>16.569.591</b>

Di seguito si riportano rendimenti patrimoniali lordi e netti, assoluti e in percentuale:

	Consistenza media	Proventi lordi	Proventi netti	Rendimento	
Immobiliare	102.830.238	3.214.281	210.762	3,13%	0,20%
Mobiliare	557.901.294	22.836.295	16.193.517	4,09%	2,90%
<b>Totale</b>	<b>660.731.532</b>	<b>26.050.576</b>	<b>16.404.279</b>	<b>3,94%</b>	<b>2,48%</b>

I rendimenti di cui sopra non tengono conto delle plusvalenze implicite derivanti dal confronto tra valore di bilancio e valore di mercato al 31/12 dei Titoli di Stato (escluse le obbligazioni fondiarie, i cui valori coincidono) e dei fondi, rilevabili nel prospetto che segue:

		Valore di bilancio	Valore di mercato
IT0003644769	BTP 01/02/2020 4,50%	5.291.500	5.862.095
IT0004532559	BTP 01/09/2040 5,00%	9.734.920	13.213.010
IT0004243512	BTP 15/09/23 HCPI Link	15.810.964	19.441.081
IT0004969207	BTP-I 12/11/17 Lkd	14.977.500	15.519.723
IT0004604671	BTP 15/09/21 HCPI Link	15.700.434	17.655.653
IT0005012783	BTP-I 23/04/20 Lkd	20.084.668	20.516.635
<b>Totale</b>		<b>81.599.986</b>	<b>92.208.197</b>

		Valore di bilancio	Valore di mercato
IT0003098081	Kairos Multi-strategy II	10.070.644	12.438.251
	F2i-Fondo italiano per le infrastrutture	48.585.687	51.920.567
LU0425115283	Optimum Evolution Real Estate Fund Sif	10.000.000	14.646.000
LU0616814421	Optimum Evolution Fund Sif – Property 2	10.000.000	11.842.087
	Fondo Investimenti Rinnovabili	22.956.442	18.451.263
	Clean Energy One	7.806.051	7.153.837
LU0533936679	Julius Baer – Corporate Globale B	35.000.000	44.786.396
IT0001036257	ANIMA Geo Globale Classe A	10.000.000	15.489.866
	Fondo Investimenti per l'abitare	1.785.927	1.266.557
	Terrapin Offshore Fund of Fund SLV	71.940	106.834
KYG867322896	Tarchon Fund of Funds SPC A2X	186.909	183.265
KYG867323050	Tarchon Fund of Funds SPC A4X	115.718	112.952
LU0133008952	Fondo SEB Corporate Bond classe €	5.000.000	5.514.403
LU0133008952	Fondo SEB Corporate Bond classe Sek	5.000.000	5.540.864
LU0368555768	Vontobel Global Value EQ	15.000.000	16.262.194
IT0003791222	Fondo Immobili Pubblici	8.237.652	7.811.427
LU0533935945	ENPACL Multistategia	94.882.592	100.452.512
LU0278093595	Vontobel Global Value I	15.000.000	15.412.937
LU0134335420	Schroder euro sh. T. B.	10.000.000	10.135.434
LU0159056380	BNP Par. bond EU. plus	10.000.000	11.102.946
LU0201578019	AMUNDI Funds bond EU	9.999.998	10.970.816
LU0222474925	PICTET s/mt bond cap	10.000.000	10.122.010
LU0184631991	AXA WF high yield bd	5.000.000	4.993.203
LU0264598268	Henderson Hor. Pan Europe Alpha equity	10.000.000	9.987.374
LU0252132039	Candrian Bond total return	10.000.000	9.996.889
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe	10.000.000	9.977.961
LU1093290614	KAIROS Int.. bond plus	10.000.000	10.006.976
<b>Totale</b>		<b>384.699.560</b>	<b>416.685.821</b>

Tra i fondi chiusi su cui è investito il patrimonio dell'ENPACL, che sono la quota parte meno liquida dell'intero portafoglio, l'attivo denominato "Investimenti Rinnovabili", gestito da Quadrivio SGR, è l'unico che presenta al 31 dicembre 2014 una valutazione in diminuzione di circa il 20% rispetto all'investito effettivo (costituito da tutto il capitale richiamato fino al 31/12/2014, al netto dei rimborsi ricevuti).

Da un'attenta analisi dei valori sottostanti, e della loro evoluzione dinamica nel tempo, continuamente monitorata e dettagliata dall'Ente, si stima che circa la metà della minusvalenza del fondo (corrispondente al 10% dell'investito, e quindi pari ad euro 2.421.138), sia legata ad attivi che hanno ridotto in maniera durevole e non recuperabile il loro valore. Pertanto tale valore è stato prudenzialmente accantonato nell'apposito fondo svalutazione ("fondo oscillazione titoli"), individuandolo come perdita da strumenti di investimento sottostanti il fondo che a fine esercizio 2014 presentano tale minusvalenza non recuperabile.

## I costi di amministrazione

L'esame dell'andamento della gestione viene completato con l'analisi dei costi di amministrazione, che nel successivo prospetto includono gli ammortamenti e sono considerati nel loro complesso, mentre nell'economico riclassificato per gestioni sono suddivisi in base al criterio della pertinenza gestionale.

Costi di amministrazione	2014	2013	Differenze	
Organi collegiali	1.116.549	1.101.309	15.240	1,4%
Compensi professionali	1.337.794	1.053.555	284.239	27,0%
Personale	5.176.425	4.968.611	207.814	4,2%
Beni di consumo e servizi	2.596.526	1.891.075	705.451	37,3%
Materiali sussidiari e di consumo	38.751	32.938	5.813	17,6%
Utenze varie	217.742	227.070	-9.328	-4,1%
Servizi vari	563.578	569.940	-6.362	-1,1%
Comunicazioni istituzionali	73.200	72.752	448	0,6%
Altri costi	1.703.255	988.375	714.880	72,3%
Ammortamenti	793.500	798.554	-5.054	0,6%
<b>Totale</b>	<b>11.020.794</b>	<b>9.813.104</b>	<b>1.207.690</b>	<b>12,3%</b>

Nell'ambito dell'aumento complessivo degli oneri in questione (€ 1.207.690 in termini assoluti e 12,3% in termini percentuali), occorre rilevare la crescita delle consulenze per i motivi esposti in Nota Integrativa, legati soprattutto alla necessità di procedere alla stesura del bilancio tecnico, di seguire con particolare attenzione l'evoluzione del fondo Investimenti rinnovabili (di cui si è detto prima) e di fornire adeguato supporto alla struttura nella gestione del non semplice processo di incorporazione per fusione della controllata Rosalca srl.

Anche le spese per il Personale registrano un incremento dovuto alle assunzioni del 2014 e di fine 2013, oltre ai maggiori oneri per il premio aziendale di risultato, legato al conseguimento degli obiettivi raggiunti dalla struttura, che di anno in anno ottiene risultati sempre migliori.

La terza voce di costo che aumenta in maniera consistente è contenuta nel gruppo dei Beni di consumo e servizi e riguarda la categoria degli Altri costi; in particolare si incrementano gli oneri legati a interventi sugli immobili (con riferimento soprattutto ai lavori necessari per consentire la messa a reddito della porzione del fabbricato di Viale del Caravaggio non adibita a Sede istituzionale) e quelli per i rimborsi forfettari spettanti ai Consigli provinciali degli Ordini per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati.

In relazione alle spese per gli Organi collegiali (+ 1,4%), la tabella che segue riporta i dati aggregati di compensi e indennità suddivisi in funzione dell'Organo cui il costo si riferisce, senza tener conto dei costi per l'organizzazione di commissioni, comitati e assemblee (€ 74.957), cui è comunque ascrivibile tutto l'incremento, in funzione del fatto che si sono svolte n. 3 assemblee dei Delegati, anziché 2 come nel 2013:

Descrizione	Compensi	Diarie, gettoni, indennità	Contributo Integrativo	IVA	Totale
Consiglio Amministrazione	234.033	275.964	20.400	116.688	647.085
Collegio Sindaci	30.471	27.891	651	3.724	62.737
Assemblea Delegati		261.483	10.459	59.828	331.770
<b>Totale</b>	<b>264.504</b>	<b>565.338</b>	<b>31.510</b>	<b>180.240</b>	<b>1.041.592</b>

Da ultimo è il caso di accennare ai cosiddetti costi per "consumi intermedi", in relazione ai quali il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà di cui all'art. 1, comma 417, della Legge n. 147/2013 (Legge di stabilità 2014), come modificato dal D.L. n. 66/2014, che consente agli Enti di cui al D.Lgs. n. 509/1994 e n. 103/1996 di assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa, effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 15% della spesa sostenuta per consumi intermedi nel 2010.

## Il confronto con il bilancio tecnico

Nella tabella che segue sono posti a confronto i valori previsti per l'anno 2014 dall'ultimo bilancio tecnico approvato dall'Assemblea dei Delegati del 29 aprile u.s. (elaborato con i dati al 31/12/2013, secondo le disposizioni contenute nel D.M. del 29/11/2007), con le corrispondenti voci del consuntivo 2014 (dati in migliaia di euro):

Anno 2014	Bilancio tecnico	Consuntivo	Differenza %
Iscritti	25.815	26.460	+ 2,50
Pensionati	11.287	9.211	- 18,39
Contributo soggettivo	100.912	102.609	+ 1,68
Contributo integrativo	78.424	77.523	- 1,15
Entrate per contributi	179.336	180.132	+ 0,44
Uscite per pensioni	120.716	94.614	- 21,62
Saldo previdenziale	58.619	85.518	+ 45,89
<b>Saldo totale</b>	<b>54.019</b>	<b>96.385</b>	<b>+ 78,43</b>
Patrimonio netto	798.662	841.029	+ 5,30

## D.M. 27 marzo 2013 – Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica – Processo di rendicontazione

Il processo di rendicontazione nelle Amministrazioni Pubbliche in contabilità civilistica, tra cui rientra anche l'ENPA CL in quanto incluso nell'elenco pubblicato annualmente nella Gazzetta ufficiale dall'ISTAT, prevede che il bilancio di esercizio deve essere necessariamente accompagnato dai seguenti allegati:

- 1 Rendiconto finanziario predisposto secondo i principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC); tale documento è già riportato tra gli allegati alla nota integrativa;
- 2 Conto consuntivo in termini di cassa;
- 3 Prospetti SIOPE (solo per gli enti per i quali la rilevazione è stata attivata, tra i quali non sono comprese le Casse professionali);
- 4 Rapporto sui risultati.

In aggiunta alla documentazione di cui sopra, la Circolare n. 13 del 24/3/2015, emanata dalla Ragioneria Generale dello Stato, richiede la riclassificazione del Conto Economico nella forma

contabile di cui all'allegato 1 del DM del 27/3/2013, allegato che per la prima volta è stato compilato in sede di predisposizione del bilancio di previsione 2014.

La riclassificazione è stata operata seguendo i criteri già utilizzati in sede di Nota di Variazione al bilancio di previsione 2014 e per il bilancio di previsione 2015, che di seguito si riportano:

- ▼ tutti i Contributi, esclusi i ricavi derivanti dal sistema sanzionatorio e dagli altri interessi attivi su ricongiunzioni e riscatti, sono inseriti nel VALORE DELLA PRODUZIONE alla voce A)1)e)-proventi fiscali e parafiscali, con esclusione del rimborso a carico dello Stato per oneri di maternità ex art. 78 D.Lgs. n. 151/2001, contabilizzato alla voce A)1)c.1)-contributi dello Stato.
- ▼ i proventi derivanti dal patrimonio immobiliare (gruppo "Canoni di locazione") sono contabilizzati alla voce A)5)b)-altri ricavi e proventi, unitamente agli "Altri ricavi" e alle "Rettifiche di costi";
- ▼ gli "Interessi e proventi finanziari diversi", con esclusione degli interessi sul conto di tesoreria, sono iscritti come PROVENTI FINANZIARI, alla voce C)15)-proventi da partecipazioni e C)16)b)-altri proventi finanziari da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni.
- ▼ le sanzioni e gli altri interessi attivi su contributi, così come gli interessi sul conto corrente di tesoreria, sono riportati tra i PROVENTI FINANZIARI, nella voce C)16)d)-proventi diversi dai precedenti;
- ▼ i "Proventi straordinari" trovano la loro collocazione tra PROVENTI STRAORDINARI, alla voce E)20)-proventi;
- ▼ le "Rettifiche di valore" sono iscritte tra le RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE, alla voce D)18)a)-rivalutazioni di partecipazioni.

In relazione ai Costi, è stata operata la seguente riclassificazione:

#### COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ▼ la voce B)6)-per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci comprende i costi del gruppo "Materiali sussidiari e di consumo" e quelli relativi al conto Libri, riviste e altre pubblicazioni, del gruppo "Altri costi";
- ▼ la voce B)7)a)-erogazione di servizi istituzionali comprende i costi del Gruppo "Prestazioni previdenziali e assistenziali";
- ▼ la voce B)7)b)-acquisizione di servizi include i costi dei gruppi "Utenze varie", "Servizi vari" (escluso il conto Noleggio materiale tecnico, contabilizzato nella voce B)8)-per godimento di beni di terzi), "Comunicazioni istituzionali" e "Altri costi" (ad eccezione dei conti Libri, riviste e altre pubblicazioni, Spese speciali funzioni Consigli Provinciali e Oneri AdEPP e altri oneri associativi) e quelli relativi al conto Spese funzionamento commissioni, del gruppo "Organi di Amministrazione e controllo";
- ▼ la voce B)7)c)-consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro annovera i costi del gruppo "Compensi professionali e lavoro autonomo", ad eccezione del conto Oneri gestione separata INPS, contabilizzato nella voce B)7)d)-compensi ad organi di amministrazione e di controllo, unitamente ai costi del gruppo "Organi collegiali";

- ▼ la voce B)9)-per il personale comprende i costi del gruppo "Personale", la voce B)10)-ammortamenti e svalutazioni quelli del gruppo "Ammortamenti", le voci B)12)-accantonamenti per rischi e B)13)-altri accantonamenti i costi del gruppo "Accantonamenti e svalutazioni";
- ▼ la voce B)14)a)-oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica si riferisce ai costi relativi al conto Riduzione spesa pubblica, del gruppo "Oneri tributari", mentre la voce B)14)b)-altri oneri diversi di gestione include gli altri costi del gruppo "Oneri tributari", eccetto quelli relativi ai conti IRES e IRAP contabilizzati tra le imposte dell'esercizio, quelli del gruppo "Rettifiche di ricavi" e quelli relativi ai conti Spese speciali funzioni Consigli Provinciali e Oneri AdEPP e altri oneri associativi.

Tra gli ONERI FINANZIARI, nella voce C)17)-interessi ed altri oneri finanziari, sono riportati i costi del "Gruppo Oneri finanziari", mentre gli "Oneri straordinari" trovano la loro collocazione tra gli ONERI STRAORDINARI, alla voce E)21)-oneri.

Il Rapporto sui risultati di bilancio è strettamente connesso al Piano degli indicatori e dei risultati attesi, predisposto in sede previsionale, e pone a confronto, utilizzando gli stessi indicatori, le risultanze della gestione ed i risultati attesi. Come si evince dal Rapporto, il valore dell'indicatore, costituito dal saldo positivo tra entrate totali e uscite totali per almeno trenta anni, osservato a consuntivo evidenzia per il 2014 un risultato ampiamente superiore a quello previsto nel bilancio tecnico; detto bilancio tecnico stima un saldo totale positivo sino alla fine del periodo di osservazione (anno 2063).

Il Conto consuntivo in termini di cassa è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato n. 2 al DM del 27/03/2013, con l'avvertenza che l'articolazione per missioni e programmi è richiesta solo in riferimento alle spese per cassa.

In relazione alle ENTRATE tutti gli incassi derivanti dai contributi, compresi i trasferimenti per ricongiunzione da parte di altre gestioni previdenziali, sono stati allocati nella voce "Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori": rispetto ai dati comunicati attraverso lo schema di rilevazione dei flussi di cassa al 31/12/2014 (178,65 milioni di euro), la differenza è dovuta ai diversi criteri utilizzati per la sua compilazione sulla scorta delle indicazioni a suo tempo pervenute dalla Ragioneria Generale dello Stato: in particolare i trasferimenti da altre gestioni previdenziali sono indicati in una diversa voce dei flussi di cassa medesimi, mentre i contributi restituiti sono sottratti dagli incassi di contributi, e pertanto non sono contabilizzati tra i pagamenti; gli incassi derivanti dal sistema sanzionatorio (sanzioni e interessi) sono stati invece contabilizzati tra le Entrate extratributarie, sotto la voce "Altri interessi attivi", dove sono stati inseriti anche gli interessi sul c/c bancario di tesoreria.

I "Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche" si riferiscono al rimborso parziale per oneri di maternità (art. 78 del D.Lgs n. 151/2001) ed al rimborso delle somme anticipate dall'Ente per maggiorazioni del trattamento pensionistico agli ex combattenti, a totale carico dello Stato.

Nelle Entrate extratributarie sono inseriti: i proventi del patrimonio immobiliare (voce "Proventi derivanti dalla gestione dei beni"); gli interessi su Titoli di Stato e altre obbligazioni a medio-lungo termine (voce "Interessi attivi da titoli e finanziamenti a medio-lungo termine"); i dividendi distribuiti dai fondi (voce "Entrate derivanti dalla distribuzione i dividendi"); le plusvalenze realizzate attraverso

la cessione di valori mobiliari (voce "Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi"); i rimborsi versati dai Consulenti delle spese per il recupero dei crediti nei loro confronti (voce "Rimborsi in entrata"); le restituzioni di ratei pensionistici corrisposti in eccedenza a pensionati deceduti e versamenti di cui non chiara la motivazione (voce "altre entrate correnti").

Le Entrate da riduzione di attività finanziarie riguardano: le alienazioni/rimborsi di valori mobiliari, in particolare di investimenti di liquidità a breve termine, di quote di fondi comuni e di titoli obbligazionari; la riscossione di crediti di breve termine costituiti dalla restituzione, da parte di altre gestioni previdenziali, di importi anticipati dall'ente in relazione a pensione da totalizzazione (D.Lgs. n. 42/2006).

L'Accensione di prestiti è relativo al versamento di depositi cauzionali da parte di inquilini dell'Ente, mentre le Entrate per partite di giro si riferiscono a somme versate in eccedenza da Consulenti del lavoro, che devono essere restituite agli interessati.

Il prospetto delle uscite contiene la ripartizione per missioni, programmi e gruppi COGOF, definita dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, che ha individuato, per gli Enti del D.Lgs n. 509/1994, la **Missione 25 Politiche Previdenziali**, Programma 3 *Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali* (a sua volta ripartita nei gruppi COGOF 1 malattia e invalidità, 2 vecchiaia, 3 superstiti, 4 famiglia, 5 disoccupazione) e la **Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle Amministrazioni pubbliche**, Programma 2 *Indirizzo politico* (gruppo COGOF 9 protezione sociale non altrimenti classificabile) e Programma 3 *Servizi generali, formativi ed approvvigionamenti per le Amministrazioni pubbliche* (gruppo COGOF 9 protezione sociale non altrimenti classificabile).

Nella **Missione 25** sono state collocate, nella voce "Trasferimenti correnti a Famiglie", le spese per il pagamento delle pensioni, al netto delle ritenute fiscali, suddivise per tipologia all'interno dei gruppi 1, 2 e 3; le ritenute fiscali sono inserite nelle Uscite per conto terzi e partite di giro, alla voce "Versamenti di altre ritenute"; nel gruppo 2 sono riportati anche i costi per il trasferimento contribuiti ad altre gestioni previdenziali a seguito di ricongiunzione, con contabilizzazione dei relativi interessi alla voce "Altri interessi passivi".

In riferimento alle uscite per pensioni occorre fare presente che il relativo dato risulta parzialmente alterato in considerazione del fatto che nell'anno 2013 è stato contabilizzato il costo per la mensilità di gennaio 2014, al netto delle ritenute fiscali, come fatto presente nella Nota Integrativa al bilancio 2013, in sede di commento dei Crediti verso altri. Il relativo importo è pari a € 5.617.152.

Sempre nel gruppo 2 sono stati contabilizzati, come da indicazioni ministeriali, le spese relative al patrimonio immobiliare e, per analogia, quelle riguardanti il patrimonio mobiliare (voce "acquisto di servizi non sanitari"), riportando tra le partite di giro, alla voce "versamenti di ritenute su redditi da lavoro autonomo", le ritenute versate per i professionisti che si occupano del patrimonio.

Il gruppo 2 accoglie anche le Imposte e tasse a carico dell'ente (voce "imposte, tasse a carico dell'ente") e le spese per incremento delle attività finanziarie, ripartite tra le voci "Acquisizioni di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale", "Acquisizione di quote di fondi comuni" e "Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine".

Il gruppo 4 contiene: le spese per indennità di maternità (al netto delle ritenute) e provvidenze straordinarie (voce "Trasferimenti correnti a famiglie); il premio versato dall'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa (voce "Acquisto servizi sanitari e socio assistenziali); le restituzioni a Consulenti di contributi versati in eccedenza (voce "Altri rimborsi di somme non dovute o incassate in eccesso"); le ritenute

sulle indennità di maternità, registrate nelle Uscite per conto terzi e partite di giro, alla voce "Versamenti di ritenute su redditi da lavoro autonomo".

Nella **Missione 32**, Programma 2, gruppo 9, sono stati indicati: alla voce "Acquisto di servizi non sanitari" le spese sostenute per Convegni, Comunicazione istituzionale e consulenza per l'implementazione del modello di cui al D.Lgs n. 231/2001; alla voce "Altre spese correnti n.a.c." le uscite per gli Organi collegiali, per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati e per l'iscrizione all'AdEPP; alla voce "Versamenti di ritenute su redditi da lavoro autonomo" le ritenute applicate sui compensi agli organi e a consulenti esterni inseriti nelle voci di costo di cui al gruppo 9 in questione. Nella **Missione 32**, Programma 3, gruppo 9, sono comprese le spese per: retribuzioni del personale (voce "Retribuzioni lorde"), al netto delle ritenute fiscali riportate nella corrispondente voce delle Uscite per partite di giro; contributi sociali a carico dell'ente (nella corrispondente voce dei Redditi da lavoro dipendente); gli acquisti di beni non sanitari e servizi non sanitari per lo svolgimento di attività strumentali a supporto dell'Ente per garantirne il funzionamento generale, con indicazione delle ritenute su lavoro autonomo nella corrispondente voce delle Uscite per partite di giro; il versamento allo Stato del 15% dei consumi intermedi del 2010 (voce "Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche) e il contributo versato al Cral aziendale (voce "Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private").

Ai fini di una più agevole comprensione dei risultati complessivi, il prospetto di seguito riportato contiene l'esposizione dei valori delle Spese, aggregate per totali e suddivise per Missioni, programmi e gruppi:

				Descrizione codice economico	Spese correnti	Spese in conto capitale	Spese per incremento attività finanziarie	Uscite per conto terzi e partite di giro	TOTALE Missione
<b>Missione 25</b> Politiche Previdenziali	<b>Programma 3</b> Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali	<b>Divisione 10</b> Protezione sociale	<b>Gruppo 1</b>	Malattia e Invalidità	2.901.910,00			712.100,84	<b>3.614.010,84</b>
			<b>Gruppo 2</b>	Vecchiaia	67.955.022,70		208.401.609,70	14.628.020,64	<b>290.984.653,04</b>
			<b>Gruppo 3</b>	Superstiti	10.156.683,00			2.492.352,95	<b>12.649.035,95</b>
			<b>Gruppo 4</b>	Famiglia	3.733.155,60			390.132,91	<b>4.123.288,51</b>
	<b>TOTALE Missione 25</b>				<b>84.746.771,30</b>		<b>208.401.609,70</b>	<b>18.222.607,34</b>	<b>311.370.988,34</b>
<b>Missione 32</b> Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	<b>Programma 2</b> Indirizzo politico	<b>Divisione 10</b> Protezione sociale	<b>Gruppo 9</b>	Protezione sociale non altrimenti classificabile	1.215.683,92			166.592,26	<b>1.382.276,18</b>
	<b>Programma 3</b> Servizi generali, formativi ed approvvigionamenti per le Amministrazioni pubbliche	<b>Divisione 10</b> Protezione sociale	<b>Gruppo 9</b>	Protezione sociale non altrimenti classificabile	6.989.663,50	5.555,20		1.028.434,95	<b>8.023.653,65</b>
	<b>TOTALE Missione 32</b>				<b>8.205.347,42</b>	<b>5.555,20</b>		<b>1.915.027,21</b>	<b>9.405.929,83</b>
	<b>TOTALE GENERALE SPESE</b>				<b>92.952.118,72</b>	<b>5.555,20</b>	<b>208.401.609,70</b>	<b>19.417.634,55</b>	<b>320.776.918,17</b>

La considerazione più evidente è quella dell'assoluta prevalenza di uscite relative alla missione previdenziale, che costituisce del resto lo scopo definito come "principale" dall'art. 4, comma 1, Statuto dell'Ente, identificato nello "...svolgimento di tutte quelle attività finalizzate alla gestione ed erogazione della previdenza e assistenza a favore degli iscritti..."

In particolare tale missione assorbe il 97,07% delle uscite complessive ed il 91,17% delle uscite correnti, che diventano il 91,63% se si considerano nel loro complesso le uscite correnti e le partite di giro, che altro non sono che le ritenute versate all'erario per redditi di pensione, lavoro dipendente e lavoro autonomo, i cui valori, come già detto, sono esposti tra le uscite correnti al netto di tali ritenute.

Livelli più alti di spesa sono raggiunti solo nell'ambito della gestione finanziaria, la cui attività di investimento è strumentale alla garanzia di sostenibilità nel lungo periodo delle prestazioni istituzionali come da ALM e asset allocation di riferimento.

Sono, pertanto, marginali le percentuali relative alla missione 32, che si forniscono suddivise in funzione dei due diversi programmi in cui tale missione si articola: il programma 2 vale lo 0,43% delle uscite totali, l'1,31% delle uscite correnti e l'1,23% di uscite correnti e partite di giro considerate nel loro insieme. Per il programma 3 le relative percentuali sono rispettivamente pari al 2,50%, al 7,52% e 7,14%.



Con riferimento ai fatti più importanti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si fa presente che, in base al Regolamento di previdenza e assistenza, sono stati variati in aumento dello 0,20%, in base alla variazione dell'indice nazionale generale annuo dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, calcolato dall'ISTAT:

- ▼ i limiti di reddito sui quali calcolare la misura del contributo soggettivo, che variano per il limite minimo in € 17.221 e per quello massimo in € 96.237; ciò comporta la variazione in aumento del soggettivo minimo 2015, che varia in € 2.066,52 (ridotto € 1.033,26);
- ▼ gli importi delle pensioni erogate nella misura intera (0,2%) per le pensioni sino € 1.378,00 (due terzi del contributo soggettivo minimo art. 37, comma 2 ), e del settantacinque per cento (0,15%) per la parte eccedente detto limite; in base all'art. 5 dello stesso Regolamento sono stati variati in aumento dello 0,20% le pensioni base in misura fissa, come stabilite per ciascun periodo dalla previgente normativa, con riferimento ai nuovi trattamenti pensionistici decorrenti dal 1° gennaio 2015.

Prima di concludere, occorre far presente che il 12 febbraio 2015 si sono svolte presso i Consigli Provinciali dell'Ordine le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; la nuova Assemblea, costituita da 126 Delegati (la precedente era composta da 162 Delegati) si è insediata il 29 aprile e procederà il 19 giugno all'elezione del nuovo Consiglio di Amministrazione che, a seguito delle ultime modifiche statutarie, sarà formato da 7 Consiglieri (anziché 9 come il Consiglio attualmente in carica)



# Stato Patrimoniale sintetico e analitico

454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56

987.99

454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64

45

78

51

57

53

45

44



# Stato Patrimoniale

## al 31 dicembre 2014



### Attività

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
Immobilizzazioni immateriali	452.981	452.981
Immobilizzazioni materiali	175.716.868	124.422.355
Immobilizzazioni finanziarie	512.924.534	457.231.033
Crediti	126.293.959	128.528.594
Attività finanziarie	17.408.819	57.590.863
Disponibilità liquide	59.331.336	11.316.002
Ratei e risconti attivi	1.122.188	3.126.963
<b>Totale Attività</b>	<b>893.250.685</b>	<b>782.668.791</b>
Arrotondamento	-	-
<b>Totale generale</b>	<b>893.250.685</b>	<b>782.668.791</b>

### Passività

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
Fondi per rischi ed oneri	17.814.461	15.562.419
Fondo trattamento fine rapporto	992.587	999.399
Debiti	17.990.824	6.958.544
Fondi di ammortamento	14.949.168	14.155.668
Ratei e risconti passivi	474.697	348.870
<b>Totale Passività</b>	<b>52.221.737</b>	<b>38.024.900</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>841.028.948</b>	<b>744.643.891</b>
Arrotondamento	-	-
<b>Totale generale</b>	<b>893.250.685</b>	<b>782.668.791</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>14.129.873</b>	<b>2.500.000</b>

## Attività

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>452.981</b>	<b>452.981</b>
Software di proprietà ed altri diritti	120.426	120.426
Immobilizzazioni in corso ed acconti	332.555	332.555
<b>Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>175.716.868</b>	<b>124.422.355</b>
Fabbricati	174.946.834	123.658.670
Impianti e macchinari specifici	364.639	359.083
Impianti e macchinari generici	177.174	176.381
Automezzi	-	-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.692	4.692
Mobili e macchine d'ufficio ordinarie	223.529	223.529
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>512.924.534</b>	<b>457.231.033</b>
Partecipazioni in imprese controllate	-	51.629.197
Partecipazioni in imprese collegate	313.117	312.826
Partecipazioni in altre imprese	329.750	273.500
Crediti vs imprese controllate	-	-
Crediti vs personale dipendente (mutui)	-	-
Crediti vs personale dipendente (prestiti)	-	-
Crediti vs altri	113.191	113.191
Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati	81.599.986	81.794.204
Altri titoli	430.568.490	323.108.115
Gestioni patrimoniali	-	-
<b>Crediti</b>	<b>126.293.959</b>	<b>128.528.594</b>
Crediti vs imprese controllate	-	33.212
Crediti vs personale dipendente	6.678	6.399
Crediti vs iscritti	113.747.488	109.337.975
Crediti vs concessionari	-	-
Crediti vs enti per ricongiunzione/totalizzazione	6.662.025	8.424.919
Crediti vs inquilinato	3.346.255	2.628.258
Crediti vs lo Stato	2.376.571	2.320.988
Crediti vs altri	154.942	5.776.843
<b>Attività</b>	<b>17.408.819</b>	<b>57.590.863</b>
Investimenti di liquidità	-	20.000.000
Altre	17.408.819	37.590.863
<b>Disponibilità Liquide</b>	<b>59.331.336</b>	<b>11.316.002</b>
Depositi bancari	59.331.328	11.307.412
Denaro, assegni e valori in cassa	8	8.590
<b>Ratei e Risconti attivi</b>	<b>1.122.188</b>	<b>3.126.963</b>
Ratei attivi	718.388	2.718.915
Risconti attivi	403.800	408.048
<b>Arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale Attività</b>	<b>893.250.685</b>	<b>782.668.791</b>

## Passività

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>Fondi rischi ed oneri</b>	<b>17.814.461</b>	<b>15.562.419</b>
Fondo Svalutazione crediti	13.378.095	13.352.191
Fondo Oscillazione titoli	2.421.138	-
Fondo Oneri e rischi diversi	2.015.228	2.210.228
<b>Fondo trattamento fine rapporto</b>	<b>992.587</b>	<b>999.399</b>
Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.	-	-
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	992.587	999.399
<b>Debiti</b>	<b>17.990.824</b>	<b>6.958.544</b>
Debiti vs banche	10.503.005	-
Acconti	258.228	258.228
Debiti vs fornitori	823.179	895.539
Debiti vs imprese controllate	-	31.424
Debiti vs imprese collegate	102	-
Debiti vs lo Stato	-	-
Debiti tributari	4.940.353	3.808.453
Debiti vs enti previdenziali	294.862	283.515
Debiti vs personale dipendente	443.587	448.005
Debiti vs iscritti	2.069	82.888
Debiti per depositi cauzionali	433.187	384.245
Altri debiti	292.252	766.247
<b>Fondi di ammortamento</b>	<b>14.949.168</b>	<b>14.155.668</b>
Immobilizzazioni immateriali	120.426	118.828
Immobilizzazioni materiali (fabbricati)	14.100.230	13.347.157
Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari specifici)	330.221	294.554
Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari generici)	173.687	171.237
Immobilizzazioni materiali (automezzi)	-	-
Immobilizzazioni materiali (macchine d'ufficio elettroniche)	4.692	4.692
Immobilizzazioni materiali (mobili e macchine d'ufficio ordinarie)	219.912	219.200
Altri	-	-
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>474.697</b>	<b>348.870</b>
Ratei passivi	417.364	348.870
Risconti passivi	57.333	-
<b>Totale Passività</b>	<b>52.221.737</b>	<b>38.024.900</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>841.028.948</b>	<b>744.643.891</b>
Riserva legale (D.Lgs. 509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statutarie	-	-
Altre riserve	617.190.910	604.819.478
Riserve di utili (Rosalca)	34.553.164	-
Riserva rivalutazione L. 413/91 (Rosalca)	972.633	-
Fondo rivalutazione L. 72/83 (Rosalca)	169.398	-
Fondo rivalutazione D. L. 185/08 (Rosalca)	14.752.802	-
Avanzi (disavanzi) dell'esercizio portati a nuovo	-	-
Avanzo dell'esercizio	96.385.057	62.819.429
<b>Arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale a pareggio</b>	<b>893.250.685</b>	<b>782.668.791</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>14.129.873</b>	<b>2.500.000</b>
Impegni e fidejussioni	14.129.873	2.500.000



# Conto Economico sintetico e analitico

454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
554478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
554478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64

987.99

454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
554478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64

45

78

51

57

53

45

44



# Conto economico

## al 31 dicembre 2014



### Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
Prestazioni previdenziali e assistenziali	98.314.453	93.440.342
Organi collegiali	1.116.549	1.101.309
Compensi professionali e lavoro autonomo	1.337.794	1.053.555
Personale	5.176.425	4.968.611
Materiali sussidiari e di consumo	38.751	32.938
Utenze varie	217.742	227.070
Servizi vari	563.578	569.940
Comunicazioni istituzionali	73.200	72.752
Oneri tributari	9.407.888	4.787.234
Oneri finanziari	794.154	1.718.693
Altri costi	1.703.255	988.375
Ammortamenti	793.500	798.554
Accantonamenti e svalutazioni	3.769.054	2.292.924
Oneri straordinari	2.408.690	134.138
Rettifiche di valore	-	483.365
Rettifiche di ricavi	330.688	708.509
<b>Rettifica per arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale Costi</b>	<b>126.045.721</b>	<b>113.378.309</b>
<b>Avanzo d'esercizio</b>	<b>96.385.057</b>	<b>62.819.429</b>
<b>Totale a pareggio</b>	<b>222.430.778</b>	<b>176.197.738</b>

### Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
Contributi a carico degli iscritti	191.309.567	158.604.891
Canoni di locazione	3.537.447	4.172.598
Interessi e proventi finanziari diversi	25.437.060	11.220.240
Altri ricavi	172.077	458.537
Proventi straordinari	1.485.629	1.328.690
Rettifiche di valore	291	13.587
Rettifiche di costi	488.707	399.195
<b>Rettifica per arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale Ricavi</b>	<b>222.430.778</b>	<b>176.197.738</b>

## Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI</b>	<b>98.314.453</b>	<b>93.440.342</b>
Pensioni di vecchiaia	48.901.669	48.252.030
Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M. 57/03	1.900.903	1.807.115
Pensioni di anzianità	19.410.446	16.001.963
Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06	6.575.706	5.596.795
Pensioni di invalidità	2.264.762	2.176.870
Pensioni di inabilità	1.384.483	1.323.528
Pensioni di inabilità totalizzate D.Lgs. 42/06	28.477	27.358
Pensioni di reversibilità	8.130.916	7.773.430
Pensioni di reversibilità totalizzate D.Lgs. 42/06	30.814	37.290
Pensioni indirette	5.551.864	5.444.946
Pensioni indirette totalizzate D.M. 57/03	40.608	27.427
Rendita contributiva	393.530	370.461
Indennità di maternità	2.183.918	2.929.899
Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi	1.418.375	1.594.365
Restituzione contributi	-	16.283
Trasferimento contributi per ricongiunzione	97.982	60.582
<b>ORGANI COLLEGIALI</b>	<b>1.116.549</b>	<b>1.101.309</b>
Compensi Presidenza e Vicepresidenza	153.590	152.751
Compensi Consiglio di Amministrazione	143.351	142.567
Compensi Collegio Sindacale	32.831	32.773
Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione	350.144	374.792
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	29.906	38.656
Indennità, gettoni e rimborsi Delegati	331.770	313.542
Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee	74.957	46.228
<b>COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO</b>	<b>1.337.794</b>	<b>1.053.555</b>
Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche	583.239	324.420
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi	48.306	129.432
Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)	66.862	61.371
Compensi e spese legali	628.305	519.957
Compensi e spese per revisione contabile	9.089	13.864
Oneri previdenziali gestione separata INPS	1.993	4.511

## Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>PERSONALE</b>	<b>5.176.425</b>	<b>4.968.611</b>
Retribuzioni	3.562.080	3.366.567
Indennità missioni	12.089	7.933
Rimborso spese missioni	13.267	8.470
Servizio sostitutivo mensa	71.742	69.864
Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente	951.166	896.662
Oneri per attività sociali e convenzioni a favore dipendenti	245.168	240.928
Oneri per attività formativa	23.958	24.463
Vestiaro e divise	2.308	2.206
Quota accantonamento T.F.R.	253.386	248.337
Incentivo all'esodo	-	-
Contratti di somministrazione lavoro	32.501	90.661
Accertamenti sanitari (personale dipendente)	8.760	12.520
<b>MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO</b>	<b>38.751</b>	<b>32.938</b>
Materiali di consumo, stampati e cancelleria	38.751	32.938
<b>UTENZE VARIE</b>	<b>217.742</b>	<b>227.070</b>
Acqua sede	10.820	8.703
Energia elettrica sede	90.182	100.469
Gas per riscaldamento sede	34.745	33.661
Spese postali	29.914	31.401
Spese telefoniche e telegrafiche	52.081	52.836
<b>SERVIZI VARI</b>	<b>563.578</b>	<b>569.940</b>
Premi per assicurazioni	78.494	78.530
Inserzioni pubblicitarie	-	-
Oneri di rappresentanza	5.875	5.662
Noleggio materiale tecnico	27.018	38.103
Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari	87.281	67.912
Canoni collegamento banche dati	-	52.609
Costi per software	224.875	176.157
Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi	11.356	11.583
Realizzo entrate	124.327	120.815
Spese e commissioni bancarie	4.352	3.987
Meccanizzazione archivio	-	14.582
Servizi di comunicazione telematica	-	-

## Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>COMUNICAZIONI ISTITUZIONALI</b>	<b>73.200</b>	<b>72.752</b>
Comunicazioni istituzionali	73.200	72.752
<b>ONERI TRIBUTARI</b>	<b>9.407.888</b>	<b>4.787.234</b>
IRES	1.084.507	1.186.548
IRAP	166.998	162.939
IMU/ICI	1.196.694	1.095.981
Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi	4.690.010	1.802.264
Riduzione spesa pubblica (art. 8, comma 3, DL 95/2012)	502.767	350.056
Altre imposte e tasse	1.766.912	189.446
<b>ONERI FINANZIARI</b>	<b>794.154</b>	<b>1.718.693</b>
Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi	100.411	65.787
Interessi passivi restituzione contributi	-	9.161
Altri interessi passivi	2.074	9.811
Scarto di negoziazione su titoli	19.326	19.326
Minusvalenze da realizzo valori mobiliari	618.525	1.560.189
Costi da gestioni patrimoniali e altri oneri finanziari	53.818	54.419
<b>ALTRI COSTI</b>	<b>1.703.255</b>	<b>988.375</b>
Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria	78.973	82.873
Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali	34.245	61.142
Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto	6.331	4.321
Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio	6.091	3.440
Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti	1.010.492	540.859
Immobili da reddito: oneri e servizi	-	-
Vigilanza, custodia e pulizia sede	248.611	245.307
Libri, riviste e altre pubblicazioni	23.061	4.433
Spese speciali funzioni consigli provinciali	249.451	-
Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale	46.000	46.000

## Costi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>AMMORTAMENTI</b>	<b>793.500</b>	<b>798.554</b>
Software (33,33%)	1.598	3.201
Immobili (3%)	753.073	753.073
Automezzi (20%)	-	-
Macchine Ufficio Elettroniche (18%)	-	10
Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%)	35.667	39.040
Mobili e Macchine Ufficio (12%)	712	542
Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%)	2.450	2.688
<b>ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>3.769.054</b>	<b>2.292.924</b>
Accantonam. fondo svalutazione crediti	-	433.293
Accantonam. fondo oneri presunti prestazioni previdenziali	1.299.203	1.799.458
Accantonamento per vertenze in corso	-	-
Altri accantonamenti	2.469.851	60.173
<b>ONERI STRAORDINARI</b>	<b>2.408.690</b>	<b>134.138</b>
Minusvalenze	-	-
Sopravvenienze passive	-	-
Insussistenze di attivo	2.408.690	134.138
<b>RETTIFICHE DI VALORE</b>	<b>-</b>	<b>483.365</b>
Svalutazione del patrimonio mobiliare	-	483.365
Svalutazione del patrimonio immobiliare	-	-
<b>RETTIFICHE DI RICAVI</b>	<b>330.688</b>	<b>708.509</b>
Restituzione contributi non dovuti	265.803	595.173
Restituzioni e rimborsi a Concessionari	-	17.892
Rimissione ratei pensionistici non riscossi	4.849	1.667
Altre rettifiche	60.036	93.777
<b>Rettifica per arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>126.045.721</b>	<b>113.378.309</b>
<b>AVANZO D'ESERCIZIO</b>	<b>96.385.057</b>	<b>62.819.429</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>222.430.778</b>	<b>176.197.738</b>



## Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>CONTRIBUTI A CARICO DEGLI ISCRITTI</b>	<b>191.309.567</b>	<b>158.604.891</b>
Contributi soggettivi	101.930.635	102.855.659
Contributi integrativi	77.456.425	39.700.967
Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/01	3.109.642	2.147.916
Contributi di ricongiunzione: trasferimenti da altri enti	1.854.377	6.010.431
Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti	312.336	1.077.500
Contributi di riscatto	249.981	1.174.262
Contributi volontari	56.413	75.973
Contributi facoltativi aggiuntivi	1.300.238	626.675
Contributi soggettivi anni precedenti	678.139	429.124
Contributi integrativi anni precedenti	66.997	165.308
Sanzioni su contribuzione soggettiva	721.604	804.281
Interessi su contribuzione soggettiva	497.446	660.633
Interessi su contribuzione integrativa	121.876	55.940
Sanzioni su contribuzione integrativa	919.149	1.050.177
Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi	2.028.342	1.763.897
Interessi su riscatti e contributi optanti	5.967	6.148
<b>CANONI DI LOCAZIONE</b>	<b>3.537.447</b>	<b>4.172.598</b>
Locazioni di immobili	3.336.022	4.039.520
Recuperi e rimborsi da locatari	201.425	133.078
<b>INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI</b>	<b>25.437.060</b>	<b>11.220.240</b>
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	-	-
Altri proventi da partecipazioni	2.500	1.650
Interessi su mutui e prestiti al personale	-	-
Ricavi da gestioni patrimoniali	-	-
Interessi attivi su titoli di Stato	2.157.476	1.473.276
Interessi attivi su altri titoli	7.786	527.046
Scarto positivo per negoziazione titoli	9.848	1.170.887
Interessi attivi su depositi bancari e postali	978.930	416.858
Interessi di mora diversi	-	-
Interessi su altri prestiti e finanziamenti	-	-
Plusvalenze da realizzo valori mobiliari	18.119.731	4.269.839
Altri proventi	4.160.789	3.360.684
<b>ALTRI RICAVI</b>	<b>172.077</b>	<b>458.537</b>
Altri ricavi	172.077	458.537

## Ricavi

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013
<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>1.485.629</b>	<b>1.328.690</b>
Sopravvenienze attive	1.427.286	1.328.690
Insussistenze di passivo	58.343	-
Plusvalenze	-	-
<b>RETTIFICHE DI VALORE</b>	<b>291</b>	<b>13.587</b>
Rivalutazione del patrimonio mobiliare	291	13.587
Rivalutazione del patrimonio immobiliare	-	-
<b>RETTIFICHE DI COSTI</b>	<b>488.707</b>	<b>399.195</b>
Riaccredito pensioni	200.375	161.758
Rimborso somme L.140/85	4.228	4.734
Recuperi e rimborsi da Concessionari	-	1.047
Rimborso spese legali	271.547	217.813
Altre rettifiche	12.557	13.843
<b>Rettifica per arrotondamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>222.430.778</b>	<b>176.197.738</b>



# Nota Integrativa

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

987.99



# Nota Integrativa

## Criteri di valutazione



Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 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 particolare il D.Lgs n. 509/94 e successive integrazioni e/o modificazioni stabilisce che: l'equilibrio di bilancio è assicurato dall'adozione di provvedimenti coerenti alle indicazioni risultanti dal bilancio tecnico da redigersi con periodicità almeno triennale (art. 2, comma 2); al fine di assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni è prevista la costituzione di una riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere nel 1994 (art. 1, comma 4, lettera c).

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

### **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.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono valutate al costo.

### **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.

Dal 2014 sono iscritti anche i fabbricati acquisiti dall'Ente a seguito della fusione per incorporazione della controllata Rosalca s.r.l. a partire dall'1/12/2014; il valore di iscrizione di tali immobili è costituito dal valore contabile degli stessi al netto delle quote di ammortamento, risultante dal bilancio della controllata al 30/11/2014.

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 valore nominale.

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 valore nominale, rettificati indirettamente mediante l'apposito fondo per tenere conto del presumibile valore di realizzo.

### **Attività finanziarie**

Sono costituite da titoli destinati alla vendita, nonché da operazioni di investimento temporaneo della liquidità. Tali attività sono iscritte al minor valore tra costo e mercato alla data di bilancio.

### **Disponibilità liquide**

Sono esposte al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali,

comprensivo delle competenze maturate, nonché la consistenza di denaro, assegni e valori in cassa.

### 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

E' 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.Lgs. n. 509/1994 e successive modificazioni; le riserve di utili presenti nel patrimonio netto della incorporata Rosalca s.r.l. alla data di effetto della fusione, iscritte per motivi prudenziali al fine di evitare l'emersione di fenomeni impositivi con riferimento a tali riserve; le altre riserve, che accolgono la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2013, al netto della riserva legale e delle riserve di cui al punto precedente, nonché le riserve da rivalutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate; l'utile dell'esercizio 2014.

### 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 soggettivi vengono imputati a ricavo nell'esercizio a cui si riferiscono, sulla base delle autodichiarazioni pervenute, relative al reddito professionale prodotto l'anno precedente; la riforma previdenziale approvata nel 2012 con decorrenza 1/1/2013, prevede come misura del contributo il 12% di tale reddito con il limite massimo, per il 2014, di € 96.045. E' dovuto in ogni caso, sempre con riferimento al 2014, il contributo annuo minimo di € 2.062, corrispondente a un reddito minimo di € 17.187.

Anche i contributi integrativi vengono imputati a ricavo sulla base delle autodichiarazioni pervenute.

Gli altri costi e ricavi sono stati rilevati applicando il principio della competenza economica. I costi sono iscritti al lordo dell'IVA, non essendo tale imposta detraibile per l'Ente.

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



# Nota Integrativa

## Note esplicative sullo Stato Patrimoniale

Il bilancio 2014 è il primo dopo la fusione per incorporazione della Rosalca srl., i cui effetti contabili e fiscali hanno avuto inizio il 1° dicembre 2014; ai fini della redazione del bilancio, ciò ha comportato l'esposizione di dati al 31/12/2014 non immediatamente confrontabili con quelli al 31/12/2013, in quanto relativi a due realtà parzialmente diverse (ante e post-fusione).

Per favorire la comparabilità dei valori, nel prosieguo della nota integrativa, sono riportati i commenti rispetto alle variazioni più significative registrate con riferimento ai valori risultanti dalla ripresa dei saldi di fusione della società incorporata.

Nella Relazione sull'andamento della gestione è stato inoltre predisposto un prospetto sintetico che espone gli effetti della fusione, con indicazione dei saldi patrimoniali dell'Ente e della Rosalca srl al 30/11/2014 e la situazione patrimoniale dell'Ente successiva alla fusione stessa.

### Immobilizzazioni immateriali e materiali

Descrizione	31/12/2013	incrementi	decrementi	31/12/2014
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>452.981</b>			<b>452.981</b>
Software di proprietà ed altri diritti	120.426			120.426
Immobilizzazioni in corso ed acconti	332.555			332.555
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>124.422.355</b>	<b>51.294.513</b>		<b>175.716.868</b>
Fabbricati	123.658.670	51.288.164		174.946.834
Impianti e macchinari specifici	359.083	5.556		364.639
Impianti e macchinari generici	176.381	793		177.174
Automezzi	-			-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.692			4.692
Mobili e macchine d'ufficio ordinarie	223.529			223.529
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-			-

La consistenza delle immobilizzazioni immateriali non ha subito variazioni.

Il saldo delle immobilizzazioni in corso è dovuto a quanto pagato (€ 332.555) per l'acquisto del nuovo sistema informativo previdenziale in sostituzione dell'attuale software. La riforma del sistema aveva provocato uno slittamento al 2014 dei tempi di avvio dell'utilizzo del nuovo software, ma alcuni inconvenienti tecnici in sede di utilizzo in parallelo con il software precedente hanno consigliato una maggiore cautela, per cui l'avvio è stato spostato alla seconda metà del 2015; l'importo complessivo della fornitura, inizialmente pari a € 245.000 più IVA, è variato in € 276.000 oltre IVA, a seguito delle implementazioni apportate per l'adeguamento alla nuova normativa.

Il valore di bilancio dei fabbricati al 31/12/2013 risultava 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, nonché delle manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato.

Gli immobili a suo tempo rivalutati, tutti non strumentali, sono 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, Via C. Colombo 456 e P.zza A. C. Sabino 67.

Rispetto all'esercizio precedente la variazione in aumento è dovuta all'acquisizione degli immobili prima appartenenti alla Rosalca s.r.l., incorporata dall'Ente a decorrere dall'1/12/2014. Il valore di ogni singolo immobile è quello netto contabile risultante dal bilancio della controllata al 30/11/2014, costituito dal costo di acquisizione, dalla rivalutazione operata ai sensi del D.L. 185/08 e dalle spese incrementative, al netto delle quote di ammortamento operate sino alla data della fusione. Per gli immobili di Via C. Colombo e Via Depero il valore risulta incrementato a seguito dell'attribuzione in quota parte del disavanzo da fusione, tenuto conto del maggior valore di mercato, rispetto a quello netto contabile, risultante dalle perizie valutative.

Per gli immobili già appartenenti all'Ente non ci sono variazioni in quanto gli interventi effettuati su di essi non sono stati considerati incrementativi 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 31/12/2014.

Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti dall'acquisto di n. 3 pc notebook (€ 2.105), n. 2 scanner (€ 1.059), n. 1 stampante laser (€ 820), n. 1 mini Ipad (€ 779), n. 1 video proiettore (€ 793) e n. 1 terminale per la rilevazione delle presenze del personale (€ 793).

#### Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali

Descrizione	31/12/2013	incrementi	decrementi	31/12/2014
<b>Fondi ammortamento</b>	<b>14.155.668</b>	<b>793.500</b>		<b>14.949.168</b>
Immobilizzazioni immateriali	118.828	1.598		120.426
Fabbricati	13.347.157	753.073		14.100.230
Impianti e macchinari specifici	294.554	35.667		330.221
Impianti e macchinari generici	171.237	2.450		173.687
Automezzi	-			-
Macchine d'ufficio elettroniche	4.692			4.692
Mobili, macchine ufficio ordinarie	219.200	712		219.912
Altri	-			-

I fondi di ammortamento per le 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 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	31/12/2013	incrementi	decrementi	31/12/2014
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>457.231.033</b>	<b>221.284.492</b>	<b>165.590.991</b>	<b>512.924.534</b>
Partecipazioni in imprese controllate	51.629.197		51.629.197	-
Partecipazioni in imprese collegate	312.826	291		313.117
Partecipazioni in altre imprese	273.500	56.250		329.750
Crediti verso imprese controllate	-			-
Crediti verso personale dipendente	-			-
Crediti verso altri	113.191			113.191
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	81.794.204	20.084.668	20.278.886	81.599.986
Altri titoli	323.108.115	201.143.283	93.682.908	430.568.490
<i>Obbligazioni fondiarie BPS</i>	<i>43.009.884</i>		<i>4.140.954</i>	<i>38.868.930</i>
<i>Altri titoli obbligazionari</i>	<i>3.979.999</i>		<i>3.979.999</i>	-
<i>Polizze assicurative</i>	<i>4.000.000</i>	<i>5.000.000</i>	<i>2.000.000</i>	<i>7.000.000</i>
<i>Fondi/Sicav</i>	<i>272.118.232</i>	<i>196.143.283</i>	<i>83.561.955</i>	<i>384.699.560</i>
Gestioni patrimoniali	-			-

Come già detto più volte, nel corso dell'esercizio ha avuto luogo, con decorrenza dall'1/12/2014, la fusione per incorporazione della controllata Rosalca s.r.l. Come indicato nei principi contabili nel caso di fusione per incorporazione, essendo stato redatto alla data di efficacia della fusione un bilancio di chiusura completo dell'incorporata, l'Ente ha preso in carico le attività e le passività nonché i saldi dei conti di patrimonio netto, incluso il conto acceso al risultato economico del periodo infrannuale, così come riportati nel bilancio di chiusura della Rosalca s.r.l. Nelle immobilizzazioni finanziarie è stata pertanto annullato il valore della partecipazione nella controllata (€ 51.629.197); la differenza tra detto valore ed il patrimonio netto dell'incorporata (€ 49.963.522), è stata iscritta a maggior valore delle immobilizzazioni

materiali provenienti da Rosalca s.r.l., il cui valore contabile è inferiore a quello di mercato.

Il valore di Teleconsul Editore S.p.A., con sede sociale in Roma, via Vinicio Cortese n.147/F, è stato incrementato 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 (€ 291) dell'utile di esercizio evidenziato dal bilancio (€ 646). 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.

Le partecipazioni in altre imprese riguardano le 73.750 azioni della Banca Popolare di Sondrio che l'Ente detiene in portafoglio, dopo l'adesione all'operazione di aumento del capitale sociale della BPS; l'operazione ha comportato il carico di n. 23.750 azioni, di cui 5.000 a titolo gratuito e 18.750 al costo di € 3 cadauna. Il valore finale (€ 329.750) è quello corrispondente al costo di acquisto.

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 delle seguenti operazioni di acquisto e vendita: acquisto di nominali € 20.000.000 di BTP Italia aprile 2020 indicizzati al tasso di inflazione, di cui nominali € 15.000.000 per un controvalore capitale di € 14.999.100 e nominali € 5.000.000 per un controvalore capitale di € 5.085.568; vendita di nominali € 8.000.000 di BTP 15/09/2026 indicizzati al tasso di inflazione europea, per un controvalore capitale di € 9.345.509; vendita di nominali € 5.000.000 di BTP 15/09/2019 indicizzati al tasso di inflazione europea, per un controvalore capitale di € 5.928.222; vendita di nominali € 28.000.000 di BTP 01/05/2031 P.Stripp., per un controvalore capitale di € 14.885.920. Il valore a bilancio dei titoli ceduti era pari a complessivi € 20.278.886, per cui ne è derivata una plusvalenza complessiva di € 7.868.118, tenuto conto dei ratei attivi già contabilizzati per i BTP in questione a titolo di scarto positivo (€ 2.012.647).

La tabella che segue riporta gli attuali investimenti in Titoli di Stato detenuti dall'Ente, il cui valore di carico, nel caso dei BTP indicizzati al tasso di inflazione europea, è comprensivo del coefficiente d'inflazione maturato alla data di acquisto.

Descrizione	Valore di bilancio	Valore nominale
BTP 01/02/2020 4,50%	5.291.500	5.000.000
BTP 01/09/2040 5,00%	9.734.920	10.000.000
BTP 15/09/23 HCPI Link (coef. inflaz € 667.526)	10.228.196	10.000.000
BTP 15/09/23 HCPI Link (coef. inflaz € 683.798)	5.582.768	5.000.000
BTP I 12/11/17 lkd	14.977.500	15.000.000
BTP 15/09/21 HCPI Link (coef. inflaz € 1.182.084)	15.700.434	15.000.000
BTP I 23/04/20 lkd	14.999.100	15.000.000
BTP I 23/04/20 lkd	5.085.568	5.000.000
<b>Totale</b>	<b>81.599.986</b>	<b>80.000.000</b>

Per quanto riguarda gli altri titoli, la consistenza del comparto obbligazionario si è azzerata a seguito dello smobilizzo della nota Coriolanus 20/12/2017 Lk, il cui valore a bilancio era pari a € 3.979.999 ed il cui prezzo complessivo di cessione (€ 4.574.975) ha determinato la contabilizzazione della plusvalenza di € 594.976.

Il comparto delle obbligazioni fondiarie, destinate al finanziamento dei mutui ipotecari agli iscritti, si è decrementato per effetto del rimborso di obbligazioni, secondo i piani di ammortamento prestabiliti, per € 4.140.954.

Il settore delle polizze assicurative è passato da una consistenza complessiva iniziale di € 4.000.000 ad una consistenza finale di € 7.000.000 per effetto della sottoscrizione di una polizza di capitalizzazione a premio unico della Unipol Sai (€ 5.000.000) e della riclassificazione come attività finanziarie della polizza Allianz SpA, a seguito della scelta del Consiglio di Amministrazione di cedere all'inizio del 2015 il titolo in questione, iscritto in bilancio al valore di € 2.000.000. La riclassificazione è avvenuta al valore di realizzo (€ 2.383.826) con contestuale rilevazione della plusvalenza in bilancio (€ 383.826).

Il comparto dei fondi è quello che è stato maggiormente interessato dalle movimentazioni deliberate dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle linee guida strategiche delineate nel documento relativo ai "Criteri di individuazione e ripartizione dei rischi nella scelta degli investimenti", approvato dall'Assemblea dei delegati di novembre 2013.

In particolare è stata disposta la ridenominazione del comparto Azionario Globale della SICAV Julius Baer Multilabel ENPACL in ENPACL Multistategia, fondo di fondi cui sono stati conferiti € 94.882.592, provvedendo nello stesso tempo allo smobilizzo dei comparti Azionario globale, Obbligazionario Governativo breve termine e medio /lungo termine della Sicav precedente. Le operazioni di smobilizzo hanno generato risorse per € 66.406.661: rispetto ai valori di bilancio dei tre comparti (rispettivamente € 11.719.611, € 29.579.258 e € 15.921.668), sono state realizzate plusvalenze complessive di € 9.186.124. Strettamente correlata all'operazione di conferimento alla nuova Sicav è la dismissione delle quote di altri due fondi Julius Baer, il Japan Stock Fund-Cap e Europe Focus Fund B, entrambi iscritti a bilancio per € 5.000.000, dalla cui cessione è derivata una contenuta minusvalenza (€ 618.525).

Le ulteriori disponibilità finanziarie sono state impegnate nell'acquisto di quote dei fondi di seguito elencati e per gli importi in euro riportati a fianco di ciascuno di essi:

Vontobel Global Value I	€	15.000.000
Schroder euro sh. T. B.	€	10.000.000
BNP Par. bond EU. plus	€	10.000.000
AMUNDI Funds bond EU	€	9.999.998
PICTET s/mt bond cap	€	10.000.000
AXA WF high yield bd	€	5.000.000
Henderson Hor. Pan Europe Alpha equity	€	10.000.000
Candrian Bond total return	€	10.000.000
Anima Star High Potential Europe	€	10.000.000
KAIROS Int.. bond plus	€	10.000.000

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati altri versamenti a quei fondi per i quali l'ammontare sottoscritto dall'Ente non è stato ancora integralmente coperto dai richiami; la situazione relativa a tali fondi è riassunta nella successiva tabella, che riporta anche il dato relativo ai rimborsi parziali pro-quota (per F2i la quota di rimborso 2014 è pari a € 1.399.568):

	capitale sottoscritto	richiami al 31/12/2013	richiami 2014	impegno residuo	rimborsi parziale
F2i	60.000.000	53.267.907	362.720	6.369.373	5.044.940
Investimenti rinnovabili	25.000.000	24.211.376	-	788.624	1.254.934
Investimenti per l'abitare	8.000.000	887.954	897.973	6.214.073	-
	<b>93.000.000</b>	<b>78.367.237</b>	<b>1.260.693</b>	<b>13.372.070</b>	

La contabilizzazione dei richiami da cui vanno defalcati i rimborsi determina il valore attuale degli investimenti nei fondi riportati in tabella, che risulta così composto: € 48.585.687 per F2i, € 22.956.442 per Investimenti rinnovabili e € 1.785.927 per Investimenti per l'abitare.

Riguardo il fondo "Investimenti rinnovabili" il Consiglio di Amministrazione, in considerazione dell'andamento negativo del relativo NAV che è inferiore all'attuale valore contabile, ha ritenuto opportuno procedere ad un prudentiale accantonamento al fondo oscillazione titoli nella misura del 10% dei richiami effettuati dal fondo stesso, corrispondente a € 2.421.138.

Occorre inoltre segnalare i rimborsi di capitale provenienti dal Fondo Immobili Pubblici (€ 51.845), da Clean Energy One (€ 395.852) e dei riscatti parziali di quote del Fondo Terrapin (€ 54.519) da cui è derivata anche una plusvalenza in bilancio pari a € 13.077.

Ultimo elemento che influisce sul saldo del comparto dei fondi è la riclassificazione come attività finanziarie dei cinque fondi (di cui alla tabella che segue) che riguardano il settore obbligazionario dei Mercati Emergenti e che erano stati acquistati all'inizio del 2013 al costo complessivo di € 14.951.383; il Consiglio di Amministrazione ne ha deliberato la vendita all'inizio del 2015, sfruttando il momento favorevole dal punto di vista delle quotazioni di mercato per realizzare una plusvalenza di € 73.610, iscritta a bilancio.

Parvest Bond World EME-IC	€	3.720.754
GS Growth & Emerging Markets Debt	€	1.909.064
GS Growth & Emerging Markets Debt Local	€	3.728.626
PIMCO Emerging Markets Bond Fund	€	1.864.313
PIMCO Emerging Local Bond Fund	€	3.728.626
<b>TOTALE COSTO ACQUISTO</b>	€	<b>14.951.383</b>

Al 31/12/2014 gli Altri Titoli di proprietà dell'Ente risultano pertanto costituiti da:

### Obbligazioni fondiarie

---

Descrizione	Valore di bilancio	Valore nominale
Obbl. BPS 05-12/15	278.596	278.596
Obbl. BPS 07-12/17	933.784	933.784
Obbl. BPS 09-12/19	643.531	643.531
Obbl. BPS 04-12/19	1.221.700	1.221.700
Obbl. BPS 05-12/20	1.262.731	1.262.731
Obbl. BPS 10-12/20	1.669.139	1.669.139
Obbl. BPS 11-12/21	1.125.952	1.125.952
Obbl. BPS 07-12/22	2.054.346	2.054.346
Obbl. BPS 12-12/22	920.000	920.000
Obbl. BPS 13-06/23	34.000	34.000
Obbl. BPS 04-06/24	596.734	596.734
Obbl. BPS 09-12/24	1.471.760	1.471.760
Obbl. BPS 05-06/25	1.292.544	1.292.544
Obbl. BPS 10-12/25	1.777.329	1.777.329
Obbl. BPS 11-12/26	2.363.217	2.363.217
Obbl. BPS 07-06/27	3.077.859	3.077.859
Obbl. BPS 12-12/27	2.697.682	2.697.682
Obbl. BPS 13-06/28	324.004	324.004
Obbl. BPS 09-06/29	2.892.997	2.892.997
Obbl. BPS 10-06/30	3.001.520	3.001.520
Obbl. BPS 11-06/31	2.306.198	2.306.198
Obbl. BPS 12-06/32	5.342.994	5.342.994
Obbl. BPS 13-06/32	1.580.313	1.580.313
<b>Totale</b>	<b>38.686.930</b>	<b>38.686.930</b>

### Altre obbligazioni/polizze assicurative

---

Descrizione	Valore carico	Valore nominale
Cattolica Ass.ni polizza vita 09-24/07/2014	2.000.000	2.000.000
UnipolSai polizza capitalizzazione 14-21/12/19	5.000.000	5.000.000
<b>Totale</b>	<b>7.000.000</b>	<b>7.000.000</b>



## Fondi /Sicav

Descrizione	Valore di bilancio	Numero quote
KAIROS Multi-strategy II	10.070.644	13,717
F2i-Fondo italiano per le infrastrutture	48.585.687	60,000
Optimum Evolution Real Estate Fund Sif	10.000.000	10.000,000
Optimum Evolution Fund Sif – Property 2	10.000.000	9.302,957
Fondo Investimenti Rinnovabili	22.956.442	968,457
Clean Energy One	7.806.051	169,000
JULIUS BAER – Corporate Globale B	35.000.000	336.360,466
ANIMA Geo Globale Classe A	10.000.000	391.266,922
Investimenti per l'abitare	1.785.927	2.738,000
Terrapin Offshore Fund of Fund SLV	71.940	79.325,034
Tarchon Fund of Funds SPC A2X	186.909	1.758,110
Tarchon Fund of Funds SPC A4X	115.718	1.056,910
Fondo SEB Corporate Bond classe Euro	5.000.000	3.429.355,281
Fondo SEB Corporate Bond classe Sek	5.000.000	3.416.133,547
Vontobel Global Value EQ	15.000.000	127.237,255
Fondo Immobili Pubblici	8.237.652	70,000
ENPACL Multistategia	94.882.592	939.862,572
Vontobel Global Value I	15.000.000	123.844,121
Schroder euro sh. T. B.	10.000.000	1.289.495,470
BNP Par. bond EU. plus	10.000.000	24.102,781
AMUNDI Funds bond EU	9.999.998	5.861,418
PICTET s/mt bond cap	10.000.000	72.830,692
AXA WF high yield bd	5.000.000	28.318,985
Henderson Hor. Pan Europe Alpha equity	10.000.000	631.313,131
Candrian Bond total return	10.000.000	7.233,953
Anima Star High Potential Europe	10.000.000	1.412.788,562
KAIROS Int.. bond plus	10.000.000	99.651,221
<b>Totale</b>	<b>384.699.560</b>	

## Crediti

Descrizione	31/12/2013	variazioni	31/12/2014
<b>Crediti</b>	<b>128.528.594</b>	<b>-2.234.635</b>	<b>126.293.959</b>
Verso imprese controllate	33.212	-33.212	-
Verso personale dipendente	6.399	279	6.678
Verso iscritti	109.337.975	4.409.513	113.747.488
Verso concessionari	-	-	-
Verso enti per ricongiunzione/totalizzazione	8.424.919	-1.762.894	6.662.025
Verso inquilinato	2.628.258	717.997	3.346.255
Verso Stato	2.320.988	55.583	2.376.571
Verso altri	5.776.843	-5.621.901	154.942

A seguito della fusione per incorporazione della Rosalca srl sono ovviamente azzerati i crediti verso controllate.

I crediti verso personale dipendente riguardano l'anticipo versato dall'Ente della quota a carico dei dipendenti per l'assistenza sanitaria (€ 6.541), gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre (€ 37) e un anticipo di missione corrisposto a dicembre (€ 100).

I crediti verso iscritti erano pari a fine 2013 a € 109.337.975. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

Tipologia credito	31/12/2013	Rettifiche	Riscossioni	31/12/2014
Soggettivo/maternità	77.049.021	-2.229.784	13.386.944	61.432.293
Integrativo	31.128.806	869.458	8.018.954	23.979.310
Riscatti	344.359	-1.643	305.634	37.082
Ricongiunzione	815.789	-55.631	271.736	488.422
<b>Totale</b>	<b>109.337.975</b>	<b>-1.417.600</b>	<b>21.983.268</b>	<b>85.937.107</b>

Le rettifiche in diminuzione dei crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferiscono in gran parte a insussistenze di attivo per ricalcolo di quanto versato per rateazione da Consulenti debitori nei confronti dell'Ente, a seguito di adesione all'istituto del ravvedimento introdotto a fine 2013 con norma transitoria nel Regolamento di previdenza e assistenza: la riduzione del regime sanzionatorio prevista da tale istituto, con conseguente modifica del piano di rientro del debito complessivo, ha comportato che gli importi non più dovuti come sanzioni siano stati portati a scomputo del debito per contributi. La rettifica di € 869.458 sui crediti dell'integrativo riguarda sopravvenienze attive a seguito di verifica delle dichiarazioni del volume di affari relative soprattutto agli anni 2008 e 2012, con riferimento, quindi, ai contributi dovuti per il 2009 e il 2013, per i quali si è passati da un accertamento complessivo rispettivamente di € 39,2 e € 39,7 milioni a € 39,6 e € 40,2 milioni.

Nella tabella è evidenziato anche l'importo di € 57.274 risultante dalla rettifica in diminuzione dei crediti per riscatti e ricongiunzioni a seguito di ricalcolo dell'onere per alcune pratiche e di una rinuncia successiva all'accettazione iniziale di una domanda di ricongiunzione.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2014, pari a € 104.452.980 di effettiva competenza 2014 e € 678.139 relativi ad anni precedenti, sono stati riscossi per € 87.863.136; ciò determina un credito di € 17.267.983, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2013 (€ 61.432.293) per un credito complessivo per contributi posti in riscossione nel periodo 1997/2014, pari a € 78.700.276. Il totale dei debitori di contributi soggettivi è pari a n. 11.240 (13.862 a fine 2013), 2.059 dei quali già cancellati, con credito pari a € 10.427.206.

La consistenza dei crediti per contribuzione integrativa è costituita dal dato relativo ai mancati o insufficienti versamenti rispetto a quanto risultante dalle dichiarazioni presentate dagli interessati (€ 10.365.895) cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 2004/2013 (€ 23.979.310). Il totale dei debitori di contributi integrativi è pari a n. 10.560 (12.205 a fine 2013), 1.245 dei quali già cancellati, con credito pari a € 2.109.912.

I successivi prospetti riassumono l'entità dei crediti a fine 2014, divisi per anno.

	Soggettivo						
	contributo annuo sogg.+ mat.	credito residuo	% su contributo annuo	% su tot. crediti	cdl morosi	Rateazione: n. cdl	Rateazione: importo
1997	25.676.852	809.111	3,15	1,03	592	76	94.582
1998	27.524.046	917.477	3,33	1,17	643	102	137.880
1999	34.238.176	1.309.330	3,82	1,66	745	146	236.230
2000	35.982.232	1.421.226	3,95	1,81	788	186	312.954
2001	38.545.929	1.396.242	3,62	1,77	747	180	332.913
2002	40.391.485	1.531.295	3,79	1,95	829	203	362.296
2003	42.440.081	1.806.179	4,26	2,30	988	284	532.557
2004	44.659.990	1.822.667	4,08	2,32	892	301	593.803
2005	46.548.438	2.062.824	4,43	2,62	1.004	349	710.596
2006	48.211.186	2.344.640	4,86	2,98	1.131	449	876.511
2007	49.824.508	2.709.948	5,44	3,44	1.301	570	1.139.732
2008	52.450.067	3.428.592	6,54	4,36	1.702	847	1.641.385
2009	55.423.229	4.277.258	7,72	5,43	2.097	1.169	2.303.668
2010	74.153.198	6.863.626	9,26	8,72	2.926	1.675	3.907.385
2011	74.744.671	8.104.115	10,84	10,30	3.282	2.094	5.026.967
2012	79.954.562	9.457.256	11,83	12,02	3.984	2.351	5.751.636
2013	104.534.521	11.170.507	10,69	14,19	5.364	2.069	6.448.559
2014	105.131.119	17.267.983	16,43	21,94	8.109		
<b>TOT</b>	<b>980.434.290</b>	<b>78.700.276</b>	<b>8,03</b>	<b>100,00</b>			<b>30.409.654</b>

	Integrativo						
	contributo annuo	credito residuo	% su contributo annuo	% su tot. crediti	cdl morosi	Rateazione: n. cdl	Rateazione: importo
2004	30.742.021	1.060.173	3,45	3,09	1.251	520	515.959
2005	32.296.971	1.197.417	3,71	3,49	1.267	592	623.665
2006	33.414.831	1.451.498	4,34	4,23	1.499	764	816.728
2007	35.211.879	1.706.798	4,85	4,97	1.682	915	1.030.838
2008	37.808.502	2.049.406	5,42	5,97	1.897	1.090	1.320.880
2009	39.633.399	2.841.927	7,17	8,27	2.282	1.404	1.980.292
2010	39.219.735	3.329.008	8,49	9,69	2.686	1.782	2.413.118
2011	40.186.822	3.549.039	8,83	10,33	2.820	1.995	2.716.980
2012	40.381.442	3.187.812	7,89	9,28	3.139	1.834	2.221.126
2013	40.168.101	3.606.232	8,98	10,50	3.851	2.229	2.467.329
2014	77.456.425	10.365.895	13,38	30,18	6.639		
<b>TOT</b>	<b>446.520.128</b>	<b>34.345.205</b>	<b>7,69</b>	<b>100,00</b>			<b>16.106.915</b>

L'incidenza sul totale dei crediti degli importi richiesti a seguito di domande di rateazione per un massimo di 5 anni dei debiti contributivi, è pari al 39% circa dei contributi soggettivi omessi e al 47% circa 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 € 590.632 (di cui € 102.210 relativi al 2014 per incassi di € 210.126 a fronte di un ricavo complessivo di € 312.336);
- ▼ i crediti per contributi di riscatto, pari a € 111.375 (di cui € 74.293 relativi al 2014, per incassi di € 175.688 a fronte di un ricavo complessivo di € 249.981).

Soggettivo	Integrativo	Ricongiunzione	Riscatti	Totale
78.700.276	34.345.205	590.632	111.375	113.747.488

I crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione, vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS, sono pari ad € 6.417.650, di cui € 1.357.972 per ricongiunzioni perfezionate nel 2014 ed € 5.059.678 per crediti residui relativi ad annualità precedenti, determinati da riscossioni per € 3.206.647 e rettifiche in aumento per € 46.077.

A tali crediti occorre aggiungere quelli derivanti dalle quote di pensione totalizzate anticipate dall'Ente, che ammontano a € 244.375.

I crediti verso gli inquilini erano pari a fine 2013 a € 2.628.258. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

Tipologia credito	31/12/2013	Rettifiche	Riscossioni	31/12/2014
Canoni	2.535.187	-120.000	679.679	1.735.508
Oneri	66.754		17.952	48.802
Imposta di registro	26.317		9.894	16.423
<b>Totale</b>	<b>2.628.258</b>	<b>-120.000</b>	<b>707.525</b>	<b>1.800.733</b>

La rettifica in diminuzione dei crediti per canoni è stata determinata dall'accordo raggiunto nel 2014 con il conduttore dell'immobile di Via Santuario Regina degli Apostoli, in virtù del quale è stata concordata la riduzione del canone di locazione per gli anni 2014 e 2013. Per detto anno la riduzione è pari appunto ad € 120.000.

Il 2014 ha generato ricavi di € 3.336.022 per canoni e di € 201.425 per recuperi di spese, a fronte dei quali si sono registrati incassi rispettivamente pari a € 2.960.020 e € 187.065.

I crediti per canoni sono pertanto pari a € 185.256, cui vanno aggiunti € 33.413 iscritti tra i ratei attivi in quanto relativi ad un canone di dicembre richiesto al conduttore con l'emissione di febbraio 2015 ed € 157.333 che sono invece già compresi tra i crediti vantati dalla Rosalca srl, di cui si dirà subito dopo, in quanto richiesti con emissione propria dalla società stessa ma relativi al mese di dicembre e pertanto conteggiati tra i canoni di competenza dell'Ente; l'importo in questione è stato opportunamente riscontato nel bilancio al 30/11/2014 redatto dalla controllata.

I crediti per oneri ammontano invece a € 14.360, cui devono essere aggiunti i crediti maturati per imposte di registro (€ 4.731).

Occorre inoltre evidenziare che, a seguito della fusione per incorporazione della Rosalca srl, sono stati rilevati dall'Ente stesso i crediti che la società vantava nei confronti dei conduttori per canoni e oneri condominiali, pari rispettivamente a € 1.178.580 e a € 162.595.

La tabella successiva fornisce il quadro complessivo dei crediti alla fine dell'esercizio:

Canoni	Oneri	Imposta di registro	Totale
3.099.344	225.757	21.154	3.346.255

Occorre infine dire che sul totale dei crediti incide pesantemente la morosità (€ 1.212.332) per il contratto di locazione ad uso residence e albergo dell'immobile di Via Sante Vandi 115/124, in relazione alla quale l'Ente ha già avviato le pratiche per il recupero; è inutile sottolineare che l'esito del contenzioso in corso, anche se da ritenersi favorevole, non si avrà in tempi brevi.

I crediti verso lo Stato, pari a € 2.376.571, si riferiscono: per € 587.297 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 2014; per € 1.658.414 alla parte dei rimborsi non ancora effettuati dallo Stato per le maternità erogate nel periodo 2010 - 2013; per € 4.228 alle somme anticipate dall'Ente nel 2014 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; per € 121.805 al versamento di acconti IRES eccedenti quanto dovuto a titolo d'imposta 2014, il cui recupero avverrà al momento del pagamento del primo acconto 2014; per € 429 a maggiori imposte versate nel 2014 e recuperate con i versamenti di gennaio 2015; per € 4.398 a crediti provenienti da Rosalca srl.

Tutti i crediti verso altri al 31/12/2013, pari a € 5.776.843, sono stati riscossi, ad esclusione del deposito cauzionale versato in relazione al contratto di fornitura di energia elettrica (€ 5.940). Nel 2014 si sono create ulteriori posizioni creditorie riconducibili a due tipologie: versamenti anticipati di importi afferenti il 2015, stanziati come costi all'inizio dell'esercizio di riferimento, oppure veri e propri crediti già riscossi all'inizio del 2014. In relazione ai primi occorre segnalare il pagamento di acconti a fornitori (€ 37.796) e il versamento anticipato della quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria a favore dei dipendenti per il periodo 1/1- 15/4/2015 (€ 12.206); con riferimento ai secondi occorre ricordare la retrocessione di commissioni su fondi relativa al quarto trimestre 2014 (€ 94.621). Il rimanente importo di € 1.355 è relativo al recupero di altre somme di lieve entità.

Al totale dei crediti occorre aggiungere anche quelli rilevati sulla scorta del bilancio della Rosalca srl (€ 3.024), dovuti a depositi cauzionali (€ 2.243) e a poste di minore entità.

## Attività finanziarie

Descrizione	31/12/2013	incrementi	decrementi	31/12/2014
<b>Attività finanziarie</b>	<b>57.590.863</b>	<b>17.408.819</b>	<b>57.590.863</b>	<b>17.408.819</b>
Investimenti di liquidità	20.000.000		20.000.000	-
Altre	37.590.863	17.408.819	37.590.863	17.408.819

Nel 2013 sono state effettuate alcune operazioni denominate "denaro freddo", che prevedono l'apertura temporanea di un conto ordinario presso una banca, oltre all'apertura di un conto tecnico nel quale viene accreditata la somma stabilita per l'operazione. Alla scadenza del periodo concordato, che può variare da un giorno a sei mesi, la somma depositata – comprensiva degli interessi maturati – viene riaccreditata sul conto ordinario. Al momento della scadenza l'operazione può essere rinnovata alle condizioni proposte al momento, in caso contrario l'importo viene bonificato dalla banca sul conto di tesoreria. Lo scopo di questa forma di impiego della liquidità a breve termine è, ovviamente, quello di ottenere un tasso di remunerazione più alto rispetto a quello del conto di tesoreria.

Alla fine del 2013 erano in corso due operazioni entrambe di € 10.000.000 con scadenza al 17/2/2014: gli importi in questione, non essendo state rinnovate le relative operazioni, sono stati accreditati sul conto di tesoreria alla scadenza stabilita.

Come detto in sede di commento alle "Immobilizzazioni finanziarie", a fine esercizio sono state iscritte tra le "Altre attività finanziarie" la polizza Allianz SpA e i cinque fondi riguardanti il settore obbligazionario dei Mercati Emergenti acquistati nel 2013, per un valore corrispondente al prezzo di cessione dei titoli stessi (rispettivamente € 2.383.826 e € 15.024.993).

Nel corso dell'esercizio si è invece concretizzata la vendita dei titoli iscritti tra le "Altre attività finanziarie" a fine 2013, vale a dire le obbligazioni General Electric Capital Euro Funding e la nota Man AP 31dc2018 IDX, incassando rispettivamente € 21.326.351 e € 16.264.512.

## Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2013	variazioni	31/12/2014
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>11.316.002</b>	<b>48.015.334</b>	<b>59.331.336</b>
Depositi bancari	11.307.412	48.023.916	59.331.328
Denaro, assegni e valori in cassa	8.590	-8.582	8

Il saldo dei depositi bancari rappresenta la disponibilità liquida sul c/c n. 45000X93 presso la Banca Popolare di Sondrio, in funzione di Tesoreria (€ 59.249.931) e sul c/c n. 5193X56, sempre presso la banca popolare di Sondrio, che costituiva il c/c di tesoreria della Rosalca srl (€ 81.397).

Sempre dalla Rosalca srl proviene il denaro contante di € 8, che era rimasto a disposizione per eventuali anticipi di spesa.

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	31/12/2013	variazioni	31/12/2014
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>3.126.963</b>	<b>-2.004.775</b>	<b>1.122.188</b>
Ratei attivi	2.718.915	-2.000.527	718.388
<i>Interessi in corso di maturazione</i>	<i>677.857</i>	<i>-81.261</i>	<i>596.596</i>
<i>Scarto positivo negoziazione titoli</i>	<i>2.041.058</i>	<i>-2.002.800</i>	<i>38.258</i>
<i>Altri ratei attivi</i>	<i>-</i>	<i>83.534</i>	<i>83.534</i>
Risconti attivi	408.048	-4.248	403.800

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 31/12/2014 per un ammontare complessivo di € 718.388, di cui € 596.596 a titolo di interessi maturati nel 2014 sui titoli in portafoglio, € 38.258 per scarto positivo di negoziazione titoli e € 83.534 per canoni relativi al periodo 15/10-30/11 (di competenza della Rosalca srl) ed al mese di dicembre (di competenza dell'Ente), la cui emissione è stata effettuata dall'ente a febbraio 2015.

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2015 liquidati anticipatamente. La posta più consistente è quella relativa alla quota a carico del 2015 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€ 359.661). Da segnalare anche la quota di costo 2014 relativa al progetto di ampliamento della comunicazione istituzionale (€ 18.099).

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	31/12/2013	accantonamenti	utilizzi	31/12/2014
<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>15.562.419</b>	<b>3.894.958</b>	<b>-1.642.916</b>	<b>17.814.461</b>
Svalutazione crediti:	13.352.191	125.904	-100.000	13.378.095
<i>Per contributi soggettivi</i>	10.349.824	100.000		10.449.824
<i>Per contributi integrativi</i>	2.314.851		-100.000	2.214.851
<i>Verso concessionari</i>	-			-
<i>Verso inquilinato</i>	687.516	25.904		713.420
Oscillazione titoli	-	2.421.138		2.421.138
Oneri e rischi diversi:	2.210.228	1.347.916	-1.542.916	2.015.228
<i>prestazioni previdenziali</i>	1.845.000	1.299.203	-1.504.203	1.640.000
<i>altri costi</i>	80.000	48.713	-38.713	90.000
<i>controversie in corso</i>	285.228			285.228

Il fondo svalutazione crediti, pari ad € 13.378.095, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 12.664.675) e dell'inquilinato (€ 713.420).

Anche nel 2014 non ci sono stati accantonamenti per i crediti contributivi in quanto il fondo stanziato negli anni precedenti è sufficiente a coprire i crediti a rischio, che, secondo il criterio adottato dall'esercizio 2012, sono costituiti dalle morosità accumulate dai Consulenti cancellati; ciò in coerenza con le valutazioni operate in sede di stesura del bilancio tecnico, che non ha considerato i non iscritti con età superiore a 85 anni oppure con una età superiore ai 65 anni, ma con meno di 3 anni di contribuzione, criterio sicuramente meno stringente di quello adottato per dimensionare il fondo, che include nei crediti considerati a rischio tutti quelli relativi a non iscritti, cioè € 10.427.206 per i crediti da soggettivo e € 2.109.912 per quelli da

integrativo; per esigenze legate all'entità dei crediti in questione è stato sufficiente operare una variazione compensativa di € 100.000 tra il fondo svalutazione crediti per contributi soggettivi e quello per contributi integrativi.

L'entità del fondo è pari al 13,3% circa dei crediti per contributo soggettivo ed al 6,1% circa di quelli per contributo integrativo. Se si fa però riferimento ai crediti per contributi al netto degli importi per i quali è stata chiesta la rateazione, le percentuali di cui sopra salgono in misura notevole, rispettivamente dal 13,3% al 21,6% e dal 6,1% al 12,1%.

Il fondo svalutazione crediti verso inquilini si è invece incrementato di € 25.094 a seguito della presa in carico delle passività risultanti dal bilancio di chiusura della Rosalca srl.

Complessivamente i fondi sono pari al 11,8% circa dei crediti le cui presunte perdite è destinato a coprire.

Come detto in sede di commento alle Immobilizzazioni Finanziarie, il fondo oscillazione titoli è stato alimentato attraverso l'accantonamento di € 2.421.138 in relazione all'andamento del NAV del fondo "Investimenti rinnovabili" che è inferiore all'attuale valore contabile; tale scelta risponde alla necessità di redigere il bilancio valutando le diverse voci che lo compongono secondo il principio della prudenza.

I fondi Oneri e rischi diversi (€ 2.015.228) sono così suddivisi:

- ▼ € 1.640.000 a fronte degli oneri pensionistici riferibili al 2014 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande di pensione prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12. Nel 2014 la corresponsione di arretrati pensionistici ha comportato l'utilizzo del fondo per € 1.504.203, di cui € 769.081 per le pensioni in totalizzazione. L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 1.299.203, che si aggiunge alla quota residua del fondo (€ 340.797).
- ▼ € 90.000 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2014 il fondo è stato utilizzato per € 38.713 in relazione a costi relativi agli anni precedenti. L'accantonamento per il 2014 è di € 48.713 che si aggiungono alla quota residua (€ 41.287).
- ▼ € 285.228 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 non è stato utilizzato e non vi è stato alcun accantonamento.

### Fondo trattamento fine rapporto

Descrizione	31/12/2013	accantonamenti	utilizzi	31/12/2014
<b>Fondo trattamento fine rapporto</b>	<b>999.399</b>	<b>13.188</b>	<b>20.000</b>	<b>992.587</b>
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	999.399	13.188	20.000	992.587

Il fondo rimasto in azienda si è incrementato a seguito della rivalutazione al 31/12/2014 (€ 14.855), decurtata della relativa imposta versata all'Erario (€ 1.667). A decremento del fondo sono stati contabilizzati n. 2 acconti (€ 20.000) corrisposti nel 2014. L'accantonamento complessivo dell'esercizio è stato di € 253.386, in quanto alla rivalutazione devono essere aggiunti i versamenti al fondo di tesoreria (€ 133.765) e ai fondi di previdenza complementare (€ 104.766).

## Debiti

Descrizione	31/12/2013	variazioni	31/12/2014
<b>Debiti</b>	<b>6.958.544</b>	<b>11.032.280</b>	<b>17.990.824</b>
Debiti verso banche	-	10.503.005	10.503.005
Acconti	258.228		258.228
Debiti verso fornitori	895.539	-72.360	823.179
Debiti verso imprese controllate	31.424	-31.424	-
Debiti verso imprese collegate	-	102	102
Debiti verso lo Stato	-		-
Debiti tributari	3.808.453	1.131.900	4.940.353
Debiti verso enti previdenziali	283.515	11.347	294.862
Debiti verso personale dipendente	448.005	-4.418	443.587
Debiti verso iscritti	82.888	-80.819	2.069
Debiti per depositi cauzionali	384.245	48.942	433.187
Altri debiti	766.247	-473.995	292.252

I debiti verso banche riguardano l'importo ancora dovuto dalla Rosalca srl alla data di fusione, in relazione al mutuo contratto con la Banca Popolare di Sondrio (€ 500.000) e l'addebito pervenuto ad inizio 2015 del costo per la sottoscrizione delle quote del fondo KAIROS Int.. bond plus, caricato nel deposito titoli dell'Ente con decorrenza 29/12/2014 (€ 10.003.005).

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 31/12/2014 per competenza economica. L'importo complessivo (€ 823.179) è così suddiviso: € 258.346 per servizi e prestazioni fatturate, € 564.833 per fatture da ricevere.

I debiti verso imprese collegate si riferiscono a due fatture relative alla fornitura di 3 indirizzi PEC.

Il saldo dei debiti tributari è costituito dalle seguenti voci:

Irap	€	1.923
Imposta su redditi di capitale e diversi	€	1.717.566
ritenute erariali su stipendi	€	122.550
ritenute erariali su pensioni	€	2.782.900
ritenute erariali su lavoro autonomo	€	133.083
altre imposte e tasse	€	1.671
Ires e Irap Rosalca srl	€	9.660
Iva in sospensione	€	171.000
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>4.940.353</b>

La voce Iva in sospensione deriva dal bilancio di chiusura della controllata.

I debiti verso enti previdenziali riguardano i contributi su retribuzioni.

I debiti verso il personale sono costituiti da competenze accessorie e straordinari di dicembre (€

2.393), arretrati per retribuzioni (€ 1.751) e dal saldo del premio aziendale di risultato (€ 439.443).

I debiti verso iscritti sono relativi all'integrazione di una indennità di maternità, per la quale il relativo mandato di pagamento è stato emesso a inizio 2015.

I debiti per depositi cauzionali si sono modificati a seguito dell'incasso di € 5.742 per integrazione da rinnovo di otto contratti di locazione e dell'acquisizione dei depositi incamerati dalla Rosalca srl (€ 43.200).

Gli "altri debiti" si riferiscono per € 117.381 a rimborsi ancora dovuti a componenti di organi collegiali; per € 116.456 a somme da restituire in quanto erroneamente versate; per € 28.529 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per € 24.641 a versamenti provenienti dall'INPS per i quali non è stato ancora possibile individuare la causale; per € 4.708 a rimborsi dovuti ad Ordini provinciali in relazione ai costi sostenuti per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; per € 537 a contributi soggettivi 2015 versati anticipatamente.



### Ratei e risconti passivi

Descrizione	31/12/2013	variazioni	31/12/2014
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>348.870</b>	<b>125.827</b>	<b>474.697</b>
Ratei passivi	348.870	68.494	417.364
<i>Ritenute su interessi</i>	<i>83.122</i>	<i>-8.547</i>	<i>74.575</i>
<i>Scarto negativo negoziazione titoli</i>	<i>173.934</i>	<i>19.326</i>	<i>193.260</i>
<i>Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli</i>	<i>16.281</i>	<i>2.298</i>	<i>18.579</i>
<i>Ferie e festività non godute</i>	<i>75.533</i>	<i>55.417</i>	<i>130.950</i>
Risconti passivi	-	57.333	57.333

Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio si riferisce per € 18.579 all'imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli; per € 173.934 allo scarto negativo per negoziazione titoli; per € 74.575 a ritenute erariali per interessi su titoli; per € 129.913 a ferie e festività 2014 non godute dai dipendenti e relativi contributi previdenziali; per € 1.037 alla quota di interessi passivi dovuti da Rosalca srl in relazione al mutuo con la Banca Popolare di Sondrio.

L'importo iscritto tra i risconti passivi si riferisce al canone di gennaio 2015 dovuto da un conduttore di un immobile proveniente dalla Rosalca srl, richiesto con emissione anticipata dalla stessa società.

### Patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	incrementi	decrementi	31/12/2014
<b>Patrimonio netto</b>	<b>744.643.891</b>	<b>159.204.486</b>	<b>-62.819.429</b>	<b>841.028.948</b>
Riserva legale (D.lgs. 509/94)	77.004.984			77.004.984
Riserve statuarie	-			-
Altre riserve	604.819.478	12.371.432		617.190.910
Riserve di utili (Rosalca)		34.553.164		34.553.164
Riserva rivalutazione L. 413/91 (Rosalca)		972.633		972.633
Fondo rivalutazione L. 72/83 (Rosalca)		169.398		169.398
Fondo rivalutazione D.L. 185/08 (Rosalca)		14.752.802		14.752.802
Avanzi (disavanzi) portati a nuovo	-			-
Avanzo dell'esercizio	62.819.429	96.385.057	-62.819.429	96.385.057

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 giugno 2014, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2013 (€ 62.819.429); tale avanzo è stato parzialmente utilizzato per iscrivere le riserve di utili presenti nel patrimonio netto della incorporata Rosalca s.r.l. alla data di effetto della fusione; ciò in base alla necessità, già evidenziata in precedenza, di evitare l'emersione di fenomeni impositivi alla luce delle norme del T.U.I.R che stabiliscono che le riserve formate con utili presenti in capo alla società di capitali prima della fusione, se non vengono iscritte nel bilancio della società dopo la fusione, si considerano distribuite ai soci o associati nel periodo d'imposta successivo a quello di fusione; si tratta di una iscrizione fatta per motivi prudenziali, in quanto, stante la natura dell'Ente, è difficile configurare la possibilità di una distribuzione di tali riserve agli associati.

Le altre riserve, quindi, accolgono la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2013, al netto della riserva legale e delle riserve di cui al punto precedente, nonché la rivalutazione derivante dall'adozione del criterio del patrimonio netto per le partecipazioni controllate e collegate (€ 11.515.695): il saldo del conto in questione è pari a € 651.744.074.

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (€ 222.430.778) e i costi (€ 126.045.721), è di € 96.385.057.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni di competenza dell'anno incluse le rendite (€ 94.614.178) è pari a 8,89 (8,38 a fine 2013) mentre il rapporto tra iscritti (26.460) e pensionati (9.211), inclusi i titolari di rendita, è di 2,87 (2,95 a fine 2013). Lo stesso rapporto sale a 2,91 (3,00 a fine 2013) se anziché il numero dei pensionati si prende in considerazione il numero dei trattamenti (9.086) che prescinde, nel caso di reversibilità e indirette, dalla composizione del nucleo familiare.

## Conti d'ordine

La consistenza iniziale di € 2.500.000 rappresentava il valore residuo del mutuo chirografario concesso alla ROSALCA s.r.l., per il quale l'Ente aveva prestato fidejussione nei confronti della Banca Popolare di Sondrio. Dopo l'operazione di fusione, la quota residua, che ammonta ad € 500.000, è stata esposta tra i debiti dell'Ente.

Il dato relativo alla consistenza finale di € 14.129.873 rappresenta: per € 13.372.070 l'impegno che l'ente ha nei confronti di quei fondi per i quali l'ammontare sottoscritto non è stato ancora integralmente coperto dai richiami di cui è fornita apposita tabella in sede di commento alle Immobilizzazioni finanziarie, nella parte relativa ai fondi; per € 757.803 il valore di n. 42 fidejussioni specifiche limitate a garanzia dei prestiti erogati dalla Banca Popolare di Sondrio agli iscritti: tale valore corrisponde al capitale residuo dei finanziamenti

# Nota Integrativa

## Note esplicative sul Conto Economico



### Costi

**Prestazioni previdenziali e assistenziali** € 98.314.453

Il costo si riferisce alle prestazioni di competenza a favore degli iscritti, che risultano così costituite:

Descrizione	2014	2013
Trattamenti pensionistici	94.220.648	88.468.752
Rendita contributiva	393.530	370.461
Indennità di maternità	2.183.918	2.929.899
Polizza sanitaria	1.258.131	1.263.365
Provvidenze straordinarie	160.244	331.000
Restituzione contributi/Ricongiunzione presso altri Enti	97.982	76.865
<b>Totale</b>	<b>98.314.453</b>	<b>93.440.342</b>

### Pensioni agli iscritti – Rendita contributiva

La suddivisione del costo complessivo per pensioni e rendite tra le varie tipologie, è contenuta nella tabella che segue, in cui il dato 2014 è confrontato con il 2013:

Tipologia pensione	2014	2013	Incr/decr	Incr/decr %
Vecchiaia	48.901.669	48.252.030	649.639	1,35
Vecchiaia da totalizzazione	1.900.903	1.807.115	93.788	5,19
Anzianità / vecchiaia anticipata	19.410.446	16.001.963	3.408.483	21,30
Anzianità da totalizzazione	6.575.706	5.596.795	978.911	17,49
Invalidità	2.264.762	2.176.870	87.892	4,04
Inabilità	1.384.483	1.323.528	60.955	4,61
Inabilità da totalizzazione	28.477	27.358	1.119	4,09
Reversibilità	8.130.916	7.773.430	357.486	4,60
Reversibilità da totalizzazione	30.814	37.290	-6.476	-17,37
Indirette	5.551.864	5.444.946	106.918	1,96
Indirette da totalizzazione	40.608	27.427	13.181	48,06
Rendita contributiva	393.530	370.461	23.069	6,23
<b>Totale</b>	<b>94.614.178</b>	<b>88.839.213</b>	<b>5.774.965</b>	<b>6,50</b>

Nel 2014 le pensioni sono state rivalutate, come previsto dal Regolamento di previdenza e assistenza, nella misura del 1,10% per le pensioni sino a € 1.374,66 (due terzi del contributo soggettivo minimo) e dello 0,83 % per la parte eccedente il limite di € 1.374,66. Gli importi comprendono le integrazioni al minimo dei trattamenti pensionistici (art. 7 della L. n. 544/1988) e le maggiorazioni per pensionati ex combattenti (L. n.140/1985), registrate anche in un conto di ricavo e, in contropartita, tra i crediti, poiché il relativo onere, a carico dello Stato, viene da questo rimborsato successivamente all'approvazione del bilancio.

Nel corso dell'anno sono stati liquidati arretrati per anni precedenti pari a € 1.504.203, di cui € 769.081 per le pensioni in totalizzazione: il totale delle uscite 2014 per pensioni è pertanto pari a € 96.118.381.

Il prospetto che segue indica come varia il numero dei pensionati da un anno all'altro:

Tipologia pensione	2013	nuovi pensionati	pensionati cessati	2014
vecchiaia	3.971	157	156	3.972
vecchiaia da totalizzazione	208	24	5	227
anzianità/vecchiaia anticipata	1.166	137	8	1.295
anzianità da totalizzazione	450	87	7	530
invalidità	302	38	37	303
inabilità	158	9	10	157
inabilità da totalizzazione	3	0	0	3
reversibilità	1.351	114	84	1.381
reversibilità da totalizzazione	1	0	0	1
indirette	1.108	57	69	1.096
indirette da totalizzazione	11	8	0	19
rendita contributiva	223	5	1	227
<b>Totale</b>	<b>8.952</b>	<b>636</b>	<b>377</b>	<b>9.211</b>

La colonna "nuovi pensionati" comprende anche le posizioni riattivate (riguardanti alcuni trattamenti diretti ma soprattutto reversibilità e indirette per figli maggiorenni che riacquiscono 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. 1.362 per le reversibilità, 1.000 per le indirette, 10 per le totalizzate.

Tra le pensioni di anzianità sono conteggiate anche n.133 pensioni di vecchiaia anticipata, liquidate in base ai nuovi requisiti previsti dalla riforma del sistema contributivo-previdenziale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2013: tale tipologia di trattamento sostituisce sostanzialmente quello per anzianità precedentemente in vigore.

Alla fine dell'anno risultano erogati, in base a quanto previsto dal decreto legislativo n. 42/2006, n. 740 trattamenti di pensione da totalizzazione, di cui n. 199 di vecchiaia, n. 530 di anzianità, n. 3 di inabilità, n. 7 di indirette e n. 1 di reversibilità.

L'onere di competenza è pari a € 1.638.374 per la vecchiaia, € 31.623 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 2014, di cui n. 28 di vecchiaia (€ 262.529) e n. 2 indirette (€ 8.985).

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. 8 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.

### **Indennità di maternità**

Il costo di € 2.183.918 attiene alla erogazione di n. 284 indennità di maternità alle iscritte libere professioniste, liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel corso del 2014.

E' sensibile il decremento rispetto al precedente esercizio (il 25% circa), con il numero delle istanze che cala da 348 a 284, e la diminuzione anche dell'importo medio, che scende da € 8.419 del 2013 a € 7.690 del 2014.

Per n. 280 indennità, l'importo liquidato è pari o superiore al limite massimo di € 2.082,08 previsto nel 2014 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 € 582.982,40 cui deve essere aggiunto quanto liquidato per le 4 prestazioni rimaste al di sotto del limite (€ 4.315,07): il totale del rimborso è pertanto pari a € 587.297,47.

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 € 160.244 alla erogazione di n.10 prestazioni assistenziali ad iscritti e per € 1.258.131 all'onere di competenza dell'anno 2014 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria, stipulata attraverso EMAPI, Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani, con le Assicurazioni Generali. Il rinnovo della polizza per il periodo 16/4/2014 – 15/04/2015 ha riguardato inizialmente n. 26.134 assicurati.

### **Trasferimento contributi per ricongiunzione**

Nel 2014 sono stati trasferiti ad altri Istituti di previdenza € 97.982, a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 14 richieste di ricongiunzione presso un'altra gestione previdenziale dei periodi di contribuzione all'Ente. Lo scorso esercizio le domande erano state 10.

**Organi collegiali** € **1.116.549**

Il costo si riferisce agli emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2014 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 pari a € 80.700,96 mentre quella per il Vice Presidente è di € 40.350,48.

A tali importi occorre aggiungere contributo integrativo e IVA.

### 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 a € 16.140,24 per ciascun Consigliere, oltre contributo integrativo e IVA.

### Compensi Collegio Sindacale

Il costo di € 32.831 è relativo al compenso annuo dovuto al Presidente (€ 12.394,92), ai membri effettivi (€ 8.263,32) e supplenti (€ 516,46), oltre contributo integrativo e IVA se dovuti. Il Presidente in carica sino al 30/06 era iscritto alla gestione separata Inps, per cui l'onere relativo a carico dell'Ente (€ 1.993) è indicato nell'apposita voce di costo "Oneri previdenziali gestione separata INPS".

### Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

Il costo (€ 350.144) si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 275.964 oltre contributo integrativo e IVA) di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2014 (n. 14 a fronte delle 12 del 2013), nonché per la partecipazione a riunioni di Commissioni e Comitati vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi singoli.

### Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

Il costo di € 29.906 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 (€ 331.770) si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 261.483 oltre contributo integrativo e IVA) dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione alle tre riunioni tenutesi nell'esercizio (a fronte delle due del 2013), nonché a quello relativo alla partecipazione dei Delegati stessi a riunioni delle commissioni istituite dall'Ente.

### Spese per il funzionamento di commissioni, comitati, assemblee

Il costo si riferisce alle spese sostenute per l'organizzazione delle 3 riunioni della Assemblea dei Delegati (€ 56.088), oltre ad altre spese necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente.

---

**Compensi professionali e lavoro autonomo** € **1.337.794**

### 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 e consulenza sugli investimenti mobiliari (€ 255.245);
- ▼ consulenza in materia legale (€ 59.714);

- ▼ consulenza in materia tributaria e fiscale (€ 74.339);
- ▼ consulenza scientifica e strategica per lo sviluppo della piattaforma servizi per la categoria (€ 24.863);
- ▼ assistenza notarile (€ 15.642);
- ▼ consulenza per l'implementazione del modello di cui al D.Lvo n. 231/2001 (€ 15.186);
- ▼ consulenza per l'implementazione dei servizi in materia previdenziale (€ 26.840);
- ▼ consulenza per gli adeguamenti normativi in materia di privacy – D.Lvo n. 196/2003 (€ 4.187);
- ▼ consulenza attuariale per la predisposizione del bilancio tecnico e per il calcolo dei coefficienti di capitalizzazione da applicare nei casi di riscatti e ricongiunzione (€ 57.865);
- ▼ compensi per la partecipazione di professionisti esterni alle Commissioni EnpacI (€ 29.815);
- ▼ verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità e l'ottenimento della certificazione SA 8000 (€ 16.303);
- ▼ consulenze di minore entità (€ 3.240).

Il raffronto con il precedente esercizio evidenzia l'aumento di € 258.809, in relazione al quale occorre però considerare i maggiori costi dovuti alla consulenza attuariale, quelli legati all'operazione di fusione per incorporazione di Rosalca srl (assistenza notarile e aumento dei costi per consulenza fiscale), l'attività di supporto per lo sviluppo della piattaforma servizi (che si riflette anche sull'aumento dei compensi per i partecipanti alle commissioni).

In relazione alla consulenza sugli investimenti, l'entità dei maggiori costi (che passano da € 129.972 del 2013 a € 255.245) è dovuta alla necessità di seguire con particolare attenzione l'evoluzione del fondo Investimenti rinnovabili, ma anche all'attività propedeutica all'indizione e svolgimento della gara per selezionare la SGR che dovrà gestire il fondo immobiliare cui l'Ente apporterà il proprio patrimonio.

### **Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio immobiliare**

I costi dell'esercizio 2014 si riferiscono ad incarichi per direzione lavori per interventi di manutenzione presso gli stabili dell'Ente. L'incarico più consistente è relativo alla direzione lavori per la manutenzione legata alla sostituzione del gruppo frigo a servizio dell'immobile di Via del Caravaggio (€ 30.451); da segnalare anche il costo per la consulenza tecnica di parte in relazione alla causa per il rilascio dell'immobile di Via Sante Vandi 124 (€ 6.978).

Altri incarichi hanno riguardato la direzione lavori per interventi di manutenzione ordinaria presso la Sede (€ 3.680), Via del Santuario Regina degli Apostoli (€ 2.538) e altri immobili dell'Ente.(€ 4.659).

### **Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)**

La spesa di € 66.862 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.

### **Compensi e spese legali**

Il costo per onorari ai legali di fiducia dell'Ente e per spese legali e di giudizio è così ripartito: € 410.458 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; € 123.392 per le controversie in materia di patrimonio immobiliare e diverse; € 94.455 per il contenzioso in materia di contributi e previdenza.

## Compensi e spese per revisione contabile

Il costo è relativo al saldo del compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2013.

**Personale** € **5.176.425**

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale; nel 2014 si è verificata la cessazione al 31/01 del rapporto di una dipendente a tempo determinato in area B, successivamente riassunta a decorrere dal 11/6 sino al 9/1/2015; le assunzioni hanno invece riguardato due dipendenti assunti in Area C a maggio 2014 con contratto a tempo indeterminato (prima impiegati con contratto di somministrazione lavoro sino al 30/04/2014), nonché l'assunzione in Area C a seguito della fusione con la Rosalca srl dall'1/12, del dipendente prima impiegato presso la controllata.

Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma, che mostra come il totale della forza lavoro sia aumentato sostanzialmente di una unità rispetto al 2013 (nel cui totale occorre tenere conto dei dipendenti che erano assunti con contratto di somministrazione). Occorre comunque segnalare che, per necessità operative connesse alla gestione in house di servizi sinora esternalizzati, a decorrere dal 30/03/2015 è stato assunto, con contratto a tempo indeterminato, un dipendente in Area B: quindi il numero totale dei dipendenti è oggi ancora pari a 72 unità, tutte a tempo indeterminato.

	Al 31/12/2013		cessazioni		assunzioni		Al 31/12/2014	
	totale	di cui donne	totale	di cui donne	totale	di cui donne	totale	di cui donne
Direttore	1						1	
Dirigenti	2	1					2	1
Quadri	6	1					6	1
Area A	41	34					41	34
Area B	19	9	1	1	1	1	19	9
Area C					3	1	3	1
<b>Totale</b>	<b>69</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>72</b>	<b>46</b>

## Retribuzioni

I C.C.N.L. del settore sono stati tacitamente rinnovati a fine anno 2012 con validità sino al 31/12/2015.

Il costo è così ripartito: € 2.495.365 (€ 2.385.121 nel 2013) per retribuzioni ordinarie, di cui € 388.744 (€ 372.034 nel 2013) relativi alle posizioni di vertice (Direttore Generale e Dirigenti); € 739.967 (€ 632.282 nel 2013) quale premio aziendale di risultato, di cui € 88.667 (€ 33.240 nel 2013) per le predette posizioni; € 326.748 (€ 349.164 nel 2013) per straordinari e indennità per particolari incarichi.

Il costo in esame cresce di € 195.513 rispetto al 2013: per le retribuzioni l'aumento (€ 110.244) è dovuto alle assunzioni del 2014 e al dispiegarsi per tutto l'anno degli effetti dell'assunzione ad ottobre 2013 del dipendente con la qualifica di quadro; per il premio l'aumento (€ 107.685) consegue, oltre che al maggior numero di dipendenti interessati, alla scelta di un diverso sistema premiante in grado di valorizzare maggiormente le professionalità interne.

Il trattamento economico ordinario complessivo dei singoli dipendenti dell'Ente, al netto degli effetti derivanti da eventi straordinari della dinamica retributiva, non ha superato il trattamento ordinariamente

spettante per l'anno 2010, come del resto già verificatosi negli esercizi 2011, 2012 e 2013: risulta pertanto rispettato il limite previsto dall'art. 9, comma 1, del D.L. n. 78/2010, convertito, con modificazioni, nella L. n. 122/2010.

E' stato inoltre rispettato il disposto di cui all'art. 5, comma 8, del D.L. n. 95/2012, avente ad oggetto il divieto alla corresponsione di trattamenti economici sostitutivi di ferie, riposi e permessi spettanti al personale.

### **Indennità e Rimborso spese missioni**

I costi, rispettivamente pari a € 12.089 e € 13.267, 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. La necessità di una più assidua partecipazione del personale a convegni, riunioni e manifestazioni in località diverse da Roma ha determinato, anche nel caso dei conti in questione, l'aumento percentuale rispetto all'esercizio precedente (56% circa).

### **Servizio sostitutivo mensa**

Rappresenta l'onere a carico dell'Ente per l'acquisto dei buoni pasto a favore del personale dipendente, la cui misura è quella fissata nell'art. 5 del D.L. 95/2012 (€ 7 ciascuno). La spesa complessiva è in aumento rispetto al 2013 in conseguenza dell'aumento del numero dei dipendenti.

### **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 31/12/2013, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€ 50.018), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€ 7.410) 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 (€ 48.853) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di Previdenza complementare (€ 138.887).

### **Oneri per attività formativa**

Il costo è relativo ad una serie di giornate dedicate allo svolgimento di un programma formativo/consulenziale in favore del personale dipendente e Dirigente per il miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'Ente (€ 12.498), alla partecipazione a corsi di formazione organizzati dall'Università della Tuscia (€ 6.000), dal Mefop (€ 3.660), oltre ad altri costi sostenuti per l'aggiornamento professionale degli impiegati delle varie aree dell'Ente.

### **Quota accantonamento TFR**

L'accantonamento di competenza dell'esercizio 2014 è pari a € 253.386, per la cui composizione si rimanda al commento della voce "Fondo trattamento fine rapporto" delle passività.

**Incentivo all'esodo**

Nel corso dell'anno non sono stati erogati incentivi all'esodo.

**Contratti di somministrazione lavoro**

Il costo comprende le retribuzioni spettanti a due lavoratori con contratto di somministrazione (€ 32.075) e il compenso dovuto alla società di somministrazione (€ 426): come detto i contratti sono scaduti il 30/04/2014 e i due dipendenti interessati sono stati successivamente assunti a tempo indeterminato.

**Accertamenti sanitari (personale dipendente)**

Il costo di € 8.760 è relativo alle visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste dal D.Lgs. n. 81/2008, nonché alle visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

**Materiali sussidiari e di consumo** € **38.751**

**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 (€ 34.505) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a € 516, che non vengono ammortizzati (€ 4.246). Come già successo nel 2012 e nel 2013, al fine di abbattere i costi il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'utilizzo del cd "mercato elettronico" messo a disposizione da CONSIP per le forniture di beni e servizi. Tutte le acquisizioni sono effettuate, pertanto, tramite CONSIP se i beni e le forniture sono presenti nel relativo catalogo e se i prezzi, ovviamente, sono inferiori a quelli richiesti dagli abituali fornitori dell'Ente.

**Utenze varie** € **217.742**

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua (€ 10.820), dell'energia elettrica (€ 90.182), del telefono (€ 52.081), del gas (€ 34.745) nonché delle spese postali (€ 29.414). Occorre rammentare che, anche in base a quanto previsto dal D.L. 95/2012, l'Ente, in materia di approvvigionamento per gas, energia elettrica, telefonia fissa e mobile ha aderito nel 2013 alle convenzioni CONSIP, al fine di realizzare nuove e più consistenti economie di spesa: cosa puntualmente avvenuta soprattutto in relazione all'energia elettrica.

Nel complesso il gruppo dei costi in esame segna un -4% circa rispetto al precedente esercizio.

**Servizi vari** € **563.578**

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

**Premi per assicurazioni**

Riguardano la copertura assicurativa per gli immobili (€ 35.825) gli impianti e i macchinari elettronici

(€ 3.481), per responsabilità civile verso terzi (€ 1.723), nonché la copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori (€ 31.015) e per infortuni dei Delegati e Consiglieri (€ 6.450).

### **Pubblicità**

Il conto in esame non risulta azionato in quanto i costi per la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale e altri quotidiani di avvisi relativi a procedure per gare indette in base al Codice Appalti (€ 13.672) sono stati più propriamente collocati nella voce "Altre imposte e tasse", atteso il loro carattere di obbligatorietà, sempre in funzione di quanto previsto da detto Codice.

### **Oneri di rappresentanza**

La voce riguarda le spese di rappresentanza sostenute nell'esercizio; la voce più consistente (€ 2.928) riguarda il costo per omaggi in occasione delle festività natalizie.

### **Noleggio materiale tecnico**

Il costo concerne il canone annuale di noleggio di n. 9 fotocopiatrici e delle copie eccedenti il quantitativo contrattuale (€ 23.162), della macchina affrancatrice (€ 1.493), nonché il costo per 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 (€ 2.363).

### **Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari**

Il costo si riferisce per oltre l'87% al contributo dell'Ente per la partecipazione, con specifici interventi di carattere tecnico e la presenza di uno stand, al Congresso della Categoria ed alla quinta edizione del Festival del lavoro, tenutisi a Fiuggi dal 25 al 28 giugno (€ 76.573); il residuo importo è dovuto al costo per la partecipazione all'VIII Simposio Nazionale dei Consulenti del Lavoro, svoltosi dal 24 al 31 agosto (€ 3.660); all'organizzazione di eventi in occasione delle festività natalizie (€ 2.745); alle spese sostenute per l'organizzazione all'inizio dell'anno di un incontro con tutti i collaboratori esterni dell'Ente, ai fini della pianificazione delle attività da realizzare nel corso dell'esercizio (€ 2.400); alle spese sostenute per altri eventi cui l'Ente è stato invitato a partecipare (€ 1.903).

### **Costi per software Canoni collegamento banche dati - Licenze d'uso - Manutenzione software**

Come fatto presente in occasione della presentazione del bilancio di previsione per l'anno 2014, i costi per "licenze d'uso" e "manutenzione software" sono confluiti in un unico conto appositamente creato, denominato "costi per software", a carico del quale risultano oneri pari a € 224.875.

Rispetto al dato del 2014, pari complessivamente ad € 176.157, si è registrato un incremento di € 48.718, dovuto in gran parte ad alcuni costi non presenti nel 2013 e, più in particolare, quelli per la realizzazione di un'apposita procedura per invii massivi (€ 19.398), per l'acquisto di licenze software per il server e per i singoli utenti (€ 14.786), per il canone riferito al secondo semestre dell'anno per l'utilizzo di una seconda licenza software Bloomberg Anywhere (€ 7.728) e per l'acquisto del software per la gestione dell'albo fornitori e delle gare d'appalto (€ 9.272).

In relazione agli altri costi, già presenti negli esercizi precedenti, i più consistenti si riferiscono al canone annuo di licenza per il sistema di pianificazione previdenziale - relativo sia al primo pilastro che alla previdenza complementare - opportunamente personalizzato per le esigenze della Categoria (€ 37.142); al costo per la gestione e l'adeguamento delle procedure informatiche di Enpacl on line

(€ 26.474); al canone annuo per la prima licenza software Bloomberg Anywhere messa a disposizione della Direzione Finanza (€ 22.850); al canone annuo di manutenzione dei prodotti informix (€ 18.446); alla manutenzione annuale del server (€ 16.250); alla manutenzione ed agli interventi migliorativi sulla procedura protocollo (€ 8.137); al canone annuo per protezione dei server centrali dagli accessi esterni e per gli antivirus (€ 8.967); al canone annuo del software di contabilità e personale (€ 7.654); ai costi di manutenzione e gestione del sito internet (€ 7.891), nonché a quelli relativi all'attività sistemistica e ad una serie di interventi di assistenza operativa in sede per il ripristino delle ordinarie condizioni di funzionamento dei sistemi operativi.

### Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi

Il costo 2014 per il noleggio dell'autovettura è pari a € 9.546, cui occorre aggiungere il rimborso delle spese di locomozione del personale (€ 1.810).

### Realizzo entrate

Il costo è relativo a:

- ▼ oneri sostenuti per n. 124.807 avvisi MAV (€ 117.319), di cui 677 per gli affitti, cui vanno aggiunti € 454 per spese di spedizione relative a questi ultimi; tenuto conto del fatto che nel caso di scelta, da parte del Consulente, di rateizzare i versamenti dei contributi, il costo del MAV viene riaddebitato al Consulente medesimo, l'effettivo onere a carico dell'Ente è pari a € 80.035, comprese le spese di spedizione;
- ▼ oneri sostenuti nei confronti dell'Agenzia delle Entrate in relazione alla nuova modalità di pagamento mediante il modello F24 dei contributi dovuti dagli iscritti, introdotta nel 2014 a seguito di apposita convezione; il costo complessivo di € 44.292 comprende anche il rimborso spese di € 28.783 per la realizzazione del software necessario a garantire il servizio.

### Spese e commissioni bancarie

Il costo di € 4.352 si riferisce al rimborso delle spese vive (bolli, postali, ecc.) sostenute dalla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria.

<b>Comunicazioni istituzionali</b>	€	<b>73.200</b>
------------------------------------	---	---------------

Il conto in questione registra il costo per l'anno 2014 relativo al contratto di collaborazione, stipulato con la Fondazione Studi, per il miglioramento e l'ampliamento dei veicoli per la comunicazione istituzionale, diretta non solo alla Categoria, ma anche agli altri interlocutori dell'Ente, siano essi le istituzioni o le altre Casse previdenziali.

<b>Oneri tributari</b>	€	<b>9.407.888</b>
------------------------	---	------------------

Questo gruppo di costi ha fatto registrare un considerevole aumento rispetto al 2013, per la concomitanza di tre fattori: il primo legato alla realizzazione di notevoli plusvalenze da smobilizzo di valori mobiliari, come vedremo in sede di commento ai ricavi; il secondo connesso alle imposte versate

per la fusione per incorporazione della Rosalca srl ed il terzo relativo alle modifiche normative poste a carico delle casse per liberi professionisti in tema di contenimento delle spese per consumi intermedi.

#### **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.M.U.**

Il costo si riferisce alla imposta municipale sugli immobili di proprietà dell'Ente, comprensiva della TASI.

#### **Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi**

Il costo di € 4.690.010 è così ripartito:

Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli	€	2.973
Ritenute fiscali interessi su titoli	€	271.241
Imposta su redditi di capitale e diversi	€	4.184.506
Ritenute fiscali interessi su c/c bancario BPS e time deposit	€	231.290
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>4.690.010</b>

#### **Riduzione spesa pubblica (D.L. 95/12, L. 228/12, L. 147/13)**

Come fatto presente in occasione della presentazione della Nota di variazione al bilancio di previsione 2014, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà di cui all'art. 1, comma 417, della Legge n. 147/2013 (Legge di stabilità 2014), come modificato dal D.L. n. 66/2014, che consente agli Enti di cui al D.Lgs. n. 509/1994 e n. 103/1996 di assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa, effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 15% della spesa sostenuta per consumi intermedi nel 2010. Il relativo importo ammonta a € 502.767.

#### **Altre imposte e tasse**

La voce più consistente è costituita, come già anticipato, dal versamento dell'imposta di registro in misura pari al 3% del patrimonio della società incorporata (€ 1.576.159) dalla tassa per i rifiuti solidi urbani (€ 130.052), cui occorre aggiungere l'imposta di registro a carico dell'Ente per i contratti di locazione (€ 35.304), il certificato di prestazione energetica APE per alcune unità immobiliari dell'Ente (€ 4.149), la già ricordata pubblicazione in Gazzetta Ufficiale e altri quotidiani di avvisi relativi a procedure per gare indette in base al Codice Appalti (€ 13.672), oltre ad altre imposte di minore entità (permesso per la circolazione nel centro storico, imposte di bollo, ecc.).

**Oneri finanziari** € **794.154**

---

#### **Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi**

Il costo di € 100.411 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. 45/1990.

#### **Altri interessi passivi**

Nel corso dell'esercizio sono stati corrisposti interessi passivi su depositi cauzionali (€ 1.741) e interessi passivi per ritardata erogazione di una prestazione e di un rimborso di somme corrisposte in eccedenza (€ 333).

#### **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.

#### **Minusvalenze da realizzo valori mobiliari**

Dalla dismissione delle quote di due fondi Julius Baer, il Japan Stock Fund-Cap e Europe Focus Fund B, entrambi iscritti a bilancio per € 5.000.000, è derivata una contenuta minusvalenza (€ 618.525), di cui si è già detto in sede di commento alle " Immobilizzazioni finanziarie".

#### **Costi da gestioni patrimoniali e altri oneri finanziari**

L'importo stanziato a bilancio si riferisce ad oneri finanziari derivanti dalla sottoscrizione di quote di fondi (€ 30.108) nonché dal pagamento di commissioni di gestione di alcuni fondi in portafoglio (€ 23.710).

**Altri costi** € **1.703.255**

---

#### **Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria**

Il costo (€ 78.973) 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).

#### **Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali**

Il costo di € 34.245 riguarda interventi e riparazioni necessari in corso d'anno e non previsti negli ordinari contratti di manutenzione. Gli interventi più consistenti hanno riguardato lavori di manutenzione all'impianto sprinkler dell'autorimessa (€ 12.234), lavori di riqualificazione delle terrazze del 2°, 4° e 5° piano (€ 6.438), il taglio dell'erba della pinetina confinante con la proprietà adiacente e la sostituzione degli irrigatori (€ 2.708), oltre a varie riparazioni sull'impianto di condizionamento ed elettrico, comprensivi di sostituzione di materiale, e piccoli interventi di manutenzione.

#### **Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto**

#### **Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio**

I costi dei due conti si riferiscono al costo dei buoni benzina utilizzati in corso d'anno e all'ordinaria

manutenzione della vettura utilizzata dell'Ente (€ 6.331) nonché ai canoni di manutenzione e riparazioni delle altre immobilizzazioni materiali (€ 6.091).

### **Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti**

Il costo è suddiviso tra interventi di manutenzione che hanno interessato gli stabili dell'Ente, pari a € 665.959, e costi per spese condominiali, pari a € 344.533. Nella valutazione dei costi occorre tener conto dell'acquisizione da parte dell'Ente del patrimonio immobiliare appartenente a Rosalca srl, a seguito della più volte citata fusione.

Oltre l'82% del costo per manutenzioni, vale a dire € 548.908, è stato sostenuto in relazione all'immobile di Viale del Caravaggio, interessato da: lavori di manutenzione del primo piano e dei locali al civico 66 e 88 per consentirne la locazione, il cui importo complessivo è pari a € 516.714, di cui pagati nel 2014 sulla scorta degli stati di avanzamento lavori € 331.553; lavori di sostituzione del gruppo frigorifero a servizio dell'edificio, pari a € 198.637, interamente pagati; lavori di riparazione dalle infiltrazioni del solaio del terrazzo di copertura al civico 66, per € 11.102; altri piccoli interventi di manutenzione (€ 7.616).

Gli altri lavori, relativi ad interventi di manutenzione ordinaria, hanno riguardato: Piazza A.C. Sabino (€ 36.133), Via Marcellina (€ 25.132), Via Sante Vandi 115/124 (€ 13.325), Via S.R. Apostoli (€ 11.905), Via C. Colombo (€ 11.812), Via Sante Vandi 71 (€ 11.187), Viale Richard a Milano (€ 6.019) e Via Depero (€ 1.538).

### **Vigilanza, custodia e pulizia sede**

Il costo si riferisce alla pulizia degli uffici e servizio di reception e portierato (€ 239.798), alla sorveglianza della sede (€ 6.515), oltre ad alcuni interventi extracontrattuali per pulizia (€ 1.799) e sorveglianza (€ 499).

### **Libri, riviste e banche dati**

Da questo esercizio il conto in questione accoglie anche i canoni per le banche dati elettroniche (€ 5.127), fino al 2013 inseriti nel conto "canoni collegamento banche dati", e i costi relativi al servizio deposito e consultazione materiale (€ 5.303) e al canone annuale per il software di gestione dei documenti relativi al patrimonio immobiliare (€ 9.273), prima contabilizzati nel conto "meccanizzazione archivio".

Lo stanziamento residuo di € 3.358 si riferisce all'acquisto di quotidiani e pubblicazioni richieste dagli uffici dell'Ente e al rinnovo degli abbonamenti a Il Sole 24 Ore.

### **Spese speciali funzioni consigli provinciali**

Entro la fine del 2014 sono stati contabilizzati tutti i rimborsi forfettari (complessivamente pari a € 223.520) dovuti ai Consigli Provinciali dell'Ordine per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, che si insedierà ad aprile 2015.

Il saldo del conto è completato dalla liquidazione di n. 3 rimborsi relativi all'elezione della precedente Assemblea (€ 25.931) a zero in quanto non vi sono stati rimborsi di spese sostenute da parte degli Ordini provinciali per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati.

**Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale**

Si tratta della ordinaria quota associativa dovuta per l'anno 2014 all'AdEPP (€ 30.000), all'EMAPI (€ 15.000) e a Confedilizia (€ 1.000).

**Ammortamenti** € **793.500**

Il costo riguarda le quote di ammortamento dell'immobile adibito a sede dell'Ente (€ 753.073), del software (€ 1.598) e degli altri beni mobili (€ 38.829).

**Accantonamenti e svalutazioni** € **3.769.054**

Il costo si riferisce ad accantonamenti che verranno utilizzati per far fronte alla liquidazione di arretrati per domande di pensione non ancora definite al 31/12/2014 (€ 1.299.203), nonché alla copertura di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio (€ 48.713) ed al prudenziale accantonamento al fondo oscillazione titoli, per i motivi esposti in sede di commento delle Immobilizzazioni finanziarie, nella parte relativa ai fondi (€ 2.421.138).

**Oneri straordinari** € **2.408.690**

Gli oneri straordinari rilevati nel 2014 si riferiscono esclusivamente alle rettifiche in diminuzione di crediti, non essendo state contabilizzate né minusvalenze oltre quelle da smobilizzo di valori mobiliari, né sopravvenienze passive.

Le rettifiche hanno riguardato crediti verso iscritti per contributi soggettivi (€ 2.229.784), riscatti (€ 1.643) e ricongiunzioni (€ 55.631); crediti verso inquilini (€ 120.000); crediti verso l'erario per versamenti 2013 a titolo di IRES eccedenti quanto effettivamente dovuto (€ 1.632).

Di tutte queste rettifiche si è già fatto cenno in precedenza commentando le relative tipologie di credito.

**Rettifiche di valore** € **-**

**Svalutazione del patrimonio mobiliare e immobiliare**

Non risultano costi a carico dei conti in esame.

**Rettifiche di ricavi** € **330.688**

**Restituzione contributi non dovuti**

Il costo di € 265.803 si riferisce a restituzione di contributi che, sulla base dei controlli compiuti

dagli uffici, sono risultati versati in eccedenza rispetto al dovuto. Le motivazioni sono molteplici, anche se le più rilevanti riguardano quote dovute in misura ridotta ma versate per intero, cancellazioni dall'Albo con decorrenza tale da determinare la restituzione di versamenti effettuati per periodi successivi, opzione per la Cassa dei Ragionieri di cui l'Ente è venuto a conoscenza a distanza di anni o altre cause di incompatibilità.

#### **Restituzioni e rimborsi a Concessionari**

Non sono stati stanziati costi per il conto in esame.

#### **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. In particolare sono stati compensati con quote dovute per il 2014 a titolo di contributo soggettivo, importi versati in anni precedenti e registrati tra gli "Altri ricavi" in quanto privi di causale (€ 49.855) e restituiti versamenti di anni precedenti anch'essi contabilizzati tra gli "Altri ricavi" (€ 10.181).

## Ricavi

**Contributi a carico degli iscritti** € **191.309.567**

Il ricavo si riferisce ai contributi e relativi interessi e sanzioni dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2014; rispetto all'esercizio precedente l'aumento del gettito dei contributi utili al computo delle prestazioni pensionistiche è pari a € 10.579.691 in termini assoluti, corrispondenti al 6,96%.

La quota più consistente deriva dai contributi integrativi che, grazie al passaggio dal 2% al 4% del volume d'affari ai fini IVA, passano da 39,7 milioni di euro a 77,5; di tale importo occorre però considerare che solo 56,2 milioni confluiscono nei montanti contributivi, in virtù di quanto previsto all'art 5, comma 5, lett. d), del Regolamento di previdenza e assistenza, che stabilisce che a partire dal 2014 la pensione è incrementata prendendo a base il contributo integrativo tempo per tempo versato, con esclusione dell'importo relativo ad un quarto di tale contributo, ovvero, ove superiore, dell'importo minimo. Occorre comunque ricordare che il metodo contributivo non altera la natura del sistema finanziario di gestione che rimane a ripartizione, per cui si può parlare di montante virtuale intestato ad ogni iscritto.

Sono in calo i contributi soggettivi e, in maniera più consistente, tutte le altre tipologie di contributi, con l'eccezione dei contributi facoltativi aggiuntivi.

Il valore assoluto dell'incremento, come quello in termini percentuali, sale notevolmente tenendo conto dell'integrativo non utile a fini pensionistici e dell'aumento dei contributi di maternità (che servono a finanziare la corrispondente erogazione delle indennità e per i quali un commento a parte sarà svolto analizzando la relativa posta), mentre restano sostanzialmente stabili i ricavi per sanzioni e interessi.

Tutti i dati sopra descritti sono riportati nella tabella che segue, contenente aumenti e decrementi in termini assoluti e percentuali, delle varie tipologie di contributi e del totale di sanzioni e interessi.

Tipologia Contributi	2014	2013	Incr/decr	%
soggettivi	101.930.635	102.855.659	-925.024	-0,90
integrativi	56.246.474	39.700.967	16.545.507	41,68
Ricongiunzioni ( <i>trasferimenti enti</i> )	1.854.377	6.010.431	-4.156.054	-69,15
ricongiunzioni ( <i>onere iscritti</i> )	312.336	1.077.500	-765.164	-71,01
riscatti	249.981	1.174.262	-924.281	-78,71
volontari	56.413	75.973	-19.560	-25,75
facoltativi aggiuntivi	1.300.238	626.675	673.563	107,48
contributi anni precedenti	745.136	594.432	150.704	25,35
<b>Totale contributi utili per pensioni</b>	<b>162.695.590</b>	<b>152.115.899</b>	<b>10.579.691</b>	<b>6,96</b>
Integrativi non utile per pensione	21.209.951		21.209.951	
maternità	3.109.642	2.147.916	961.726	44,77
sanzioni e interessi	4.294.384	4.341.076	-46.692	-1,08
<b>Totale generale</b>	<b>191.309.567</b>	<b>158.604.891</b>	<b>32.704.676</b>	<b>20,62</b>

### Contributi soggettivi

Il ricavo di € 101.930.635 si riferisce ai contributi soggettivi richiesti nel 2014 a n. 26.551 Consulenti del Lavoro (erano 26.605 nel 2013); la successiva tabella contiene la suddivisione di quanto dovuto per fasce di reddito professionale dichiarato: a tale proposito è opportuno ricordare che dal 1° gennaio 2014

il contributo è pari al dodici per cento del reddito professionale, nel limite massimo di € 96.045, e che in ogni caso è dovuto il contributo minimo di € 2.062, corrispondente a un reddito minimo di € 17.187; detti limiti sono annualmente rivalutati in base alla variazione dell'indice ISTAT.

Fasce di reddito professionale	Numero Consulenti	Importo dovuto
Fino a € 17.187	9.603	17.142.717
€ 17.187 / 35.000	6.136	17.016.467
€ 35.001 / 55.000	3.620	17.848.112
€ 55.001 / 75.000	1.879	13.466.440
€ 75.001 / 96.045	1.127	10.585.307
Oltre € 96.045	2.130	22.621.465
Omissori e neo iscritti	2.056	3.250.127
<b>Totale</b>	<b>26.551</b>	<b>101.930.635</b>

### Contributi integrativi

Il ricavo di € 77.456.425 è relativo a contributi integrativi di competenza dell'esercizio, riferiti al volume di affari IVA prodotto nel 2013: come fatto presente, la percentuale di calcolo del contributo è passata dal 2% al 4%, con un contributo minimo pari nel 2014 a € 300. Nel corso dell'anno sono pervenute n. 24.962 dichiarazioni di volume di affari, di cui 3.362 con volume di affari pari a zero. Il confronto con l'esercizio precedente evidenzia una diminuzione del 1% circa del numero complessivo delle dichiarazioni, (n. 25.325 nel 2013) e dell'11% circa di quelle a zero, che nel 2013 erano 3.771: il saldo delle dichiarazioni positive è pertanto sostanzialmente stabile, passando da 21.554 a 21.600. L'entità media del contributo, calcolato come rapporto tra ricavo complessivo e numero delle sole dichiarazioni con volume d'affari diverso da zero, varia da € 1.842 del precedente esercizio a € 3.586 per il 2014.

Gli uffici stanno verificando in modo accurato la posizione degli iscritti che non hanno ancora ottemperato all'obbligo della trasmissione della dichiarazione.

La tabella che segue contiene la suddivisione di quanto dovuto per fasce di volume d'affari dichiarato.

Fasce di volume d'affari	Numero Consulenti	Importo dovuto
zero	3.362	1.008.300
€ 1 / 7.500	1.614	484.200
€ 7501 / 30.000	6.455	4.919.747
€ 30.001 / 80.000	6.743	13.741.074
€ 80.001 / 150.000	3.336	14.571.761
€ 150.001 / 250.000	1.841	14.097.430
€ 250.001 / 350.000	738	8.626.666
€ 350.001 / 500.000	486	8.050.997
oltre € 500.000	387	11.956.250
<b>Totale</b>	<b>24.962</b>	<b>77.456.425</b>

### Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/2001

Ai 26.551 Consulenti del Lavoro cui è stato chiesto il contributo soggettivo, è stato altresì richiesto il contributo di maternità, fissato in € 95.

Il ricavo conseguente (€ 2.522.345) si somma al rimborso a carico dello Stato per le indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2014 (€ 587.297 come detto in sede di commento del costo per indennità): ciò determina l'iscrizione del ricavo complessivo di € 3.109.642. Se tale dato si pone a confronto con il costo per indennità di maternità (€ 2.183.918), si evidenzia non l'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate, richiesto dall'art. 83 del D.Lgs n. 151/2001, bensì un avanzo gestionale di € 675.340 (tenuto conto del saldo negativo di € 250.384 a fine 2013), evidenziato nel seguente prospetto:

Onere complessivo definitivo per il 2014	€	2.183.918	+
Saldo negativo gestione maternità da bilancio 2013	€	250.384	-
Quota definitiva a carico dello Stato per il 2014	€	587.297	=
Onere complessivo netto a carico dell'Ente per il 2014	€	1.847.005	-
Contributo complessivo effettivamente richiesto nel 2013	€	2.522.345	=
Saldo gestionale positivo da recuperare con la contribuzione 2015	€	-675.340	

Il saldo positivo sarà considerato in sede di definizione del contributo di maternità per l'anno 2015, da fissare sulla scorta dei dati del preventivo 2015.

In relazione al conto in esame è comunque necessario rilevare che l'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate è al momento puramente virtuale, considerando che i rimborsi da parte dello Stato vengono calcolati per intero, anche se ad oggi i rimborsi effettivi sono di entità largamente inferiore, come sottolineato nella parte che riguarda i crediti verso lo Stato, dove risultano ancora da rimborsare € 1.658.414 per le maternità erogate dall'Ente nel 2010, 2011, 2012 e 2013.

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

La ricongiunzione in entrata ha determinato ricavi pari a € 2.166.713, di cui € 1.854.377 per contributi da parte di altre gestioni e € 312.336 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 36, di cui 19 con onere effettivo a carico del Consulente del Lavoro.

Il calo che si riscontra sia nel numero delle istanze che, come logica conseguenza, nell'entità della voce di ricavo è dovuto al fatto che solo alla fine del 2014 è pervenuta l'approvazione ministeriale dei nuovi coefficienti per il calcolo dell'onere, per cui molte domande al 31/12 erano ancora in fase di istruttoria e saranno definite nel 2015.

### Contributi di riscatto e contributi volontari

Il ricavo da riscatti, pari a € 249.981, si riferisce: per € 47.622 al riscatto dei periodi per i quali è stato versato il contributo ridotto; per € 90.993 al riscatto del praticantato, esercitato da n. 9 Consulenti; per € 94.405 al riscatto del periodo legale per il conseguimento del titolo universitario, esercitato da n. 5 Consulenti; per € 16.961 al riscatto del servizio militare o servizi equiparati, esercitato da n. 3 Consulenti.

In relazione alla diminuzione delle entrate da riscatti, valgono le medesime considerazioni già svolte in sede di commento alla ricongiunzione.

I versamenti volontari effettuati da Consulenti del Lavoro non più iscritti ammontano a € 56.413, anche questi in diminuzione rispetto al precedente esercizio.

### Contributi facoltativi aggiuntivi

La contribuzione facoltativa aggiuntiva consente la costituzione, in capo al Consulente, di un montante individuale su cui calcolare la pensione aggiuntiva alla pensione base, come previsto dall'art. 22 del regolamento di previdenza e assistenza.

Il ricavo è la conseguenza di quanto versato entro l'anno solare da n. 243 Consulenti, per n. 38 dei quali il relativo accredito, pur se pervenuto sul conto corrente dell'Ente all'inizio del 2014 costituisce montante relativo al 2013 (in quanto versato dagli interessati entro il 31/12 di detto anno), come tale rivalutato al 31/12/2014.

Di seguito si riporta la situazione dei montanti:

Contributi 2011/13	Rivalutazione al 31/12/14	Contributi 2014	Totale montanti
2.284.090,00	63.501,19	1.039.190,56	3.386.781,75

La rivalutazione applicata risulta pari all'1,5%, come quella relativa ai precedenti esercizi. La situazione non comprende i montanti relativi a n. 13 Consulenti divenuti nel frattempo pensionati e che pertanto hanno visto la loro pensione maggiorata di una quota calcolata con il metodo contributivo, in funzione del montante contributivo maturato.

### Contributi soggetti anni precedenti e contributi integrativi anni precedenti

Il ricavo per contributi anni precedenti è pari a € 678.139 per il soggettivo e € 66.997 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 al 2013 ma richiesti con emissione 2014 a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'ultimo invio dei MAV nel 2013.

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 € 721.604 riguarda le maggiorazioni e gli interessi dovuti in caso di ritardato pagamento di contributi soggetti; una quota consistente di tale ricavo (€ 612.950) è dovuta

agli incassi da rateazione dei debiti contributivi.

Analogha considerazione deve essere fatta per le maggiorazioni dovute per versamento irregolare o tardivo del contributo integrativo (€ 919.149) di cui € 602.858 derivanti dalla rateazione.

Gli interessi di dilazione, sempre relativi alla rateazione, sono stati pari a € 360.991, mentre gli interessi dovuti alla scelta dell'iscritto di versare in più rate il contributo soggettivo e integrativo 2013 hanno comportato ricavi pari rispettivamente a € 136.455 e € 121.87.

Il totale degli interessi da ricongiunzione (€ 2.028.342) è suddiviso tra quelli corrisposti dai Consulenti del Lavoro in caso di versamento rateale dell'onere a loro carico (€ 10.297), 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 (€ 1.162.714) e gli interessi per ritardato trasferimento di contributi, sempre a carico di enti trasferenti (€ 855.331).

Il ricavo di € 5.967 è relativo, infine, agli interessi dovuti dagli iscritti in caso di versamento rateale dell'onere a titolo di riscatto.

**Canoni di locazione** € **3.537.447**

### Locazioni di immobili

Il ricavo si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2014 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente. Dall'1/12/2014 l'Ente ha acquisito, a seguito della fusione, la proprietà degli immobili provenienti dalla Rosalca srl, per cui il relativo ricavo è riferito unicamente alla mensilità di dicembre. La ripartizione per immobile è la seguente:

Immobili		Canoni affitto
Via Jenner, 147	Roma	144.227
Piazza A.C. Sabino, 67	"	222.728
Via Sante Vandì, 71	"	74.620
Via Santuario Regina degli Apostoli, 36/Via Antonino Pio	"	539.012
Via Cristoforo Colombo, 456	"	661.810
Via Sante Vandì, 115/124	"	33.212
Viale del Caravaggio, 78	"	123.982
Via Marcellina, 7/11/15	"	1.286.554
Via Cristoforo Colombo, 456 (ex Rosalca)	"	30.259
Via Depero, 70 (ex Rosalca)	"	133.413
Via Sabatino Gianni, 121/123 (ex Rosalca)	"	11.905
Via Zoe Fontana, snc (ex Rosalca)	"	57.333
Via Tiburtina km 18,300 (ex Rosalca)	Guidonia	-
Viale Richard, 1	Milano	16.967
		<b>3.336.022</b>

La redditività lorda del patrimonio immobiliare (senza tener conto dei fabbricati ex Rosalca),

calcolata con riferimento al valore medio di bilancio di detto patrimonio per il 2014 (€ 98.556.224), è pari al 3,15%, in chiara diminuzione rispetto al 2013 (4,10%). Ciò a causa del rilascio dell'immobile di Via Sante Vandi 115/124, della disdetta a fine gennaio 2014 del contratto di locazione dell'immobile di Viale Richard a Milano e delle rinegoziazioni in diminuzione di canoni 2014, per venire incontro a situazioni di difficoltà manifestate da alcuni conduttori, in particolare quelli dei fabbricati di Via Jenner e Via del Santuario Regina degli Apostoli. La conseguente riduzione dei proventi ascrivibili agli immobili citati non è stata ovviamente coperta dall'aggiornamento dei canoni in base alle variazioni intervenute con riferimento al costo della vita.

In relazione ai fabbricati provenienti dalla controllata a seguito di fusione, non è significativa la percentuale di redditività, in quanto riferibile ad un periodo troppo breve (solo il mese di dicembre); è altrettanto vero, però, che le stesse difficoltà che incontra l'Ente nella messa a reddito del suo patrimonio immobiliare si riscontrano anche nel caso degli immobili provenienti da Rosalca srl, uno dei quali è sfitto ormai da tempo, mentre ci sono alcune unità immobiliari libere in altri due fabbricati.

### Recuperi e rimborsi da locatari

Il ricavo di € 201.425 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** € **25.437.060**

### Altri proventi da partecipazioni

Il ricavo è relativo ai dividendi sulle 50.000 azioni della Banca Popolare di Sondrio, che l'Ente deteneva prima dell'adesione all'aumento di capitale: l'importo unitario del dividendo è di € 0,050.

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

Il ricavo relativo agli interessi sui titoli di Stato è evidenziato nella tabella che segue:

Titoli di Stato	Valore di bilancio	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	443.496
BTP 09/23 HCPI Link € 5 mil	5.582.768	
BTP 09/19 HCPI Link € 5 mil	4.370.193	sino al 28/04 41.877
BTP 09/26 HCPI Link € 8 mil	6.430.693	sino al 28/04 84.675
BTP 09/21 HCPI Link € 15 mil	15.700.434	339.927
BTPI 11/17 Lkd € 15 mil	14.977.500	322.063
BTPI 04/20 Lkd € 15 mil	14.999.100	dal 28/04 200.438
BTPI 04/20 Lkd € 5 mil	5.085.568	dal 19/12
		<b>2.157.476</b>

Il ricavo di € 7.786, stanziato come interessi su altri titoli, si riferisce a quanto maturato dalle obbligazioni GE Cap feb 2016 tv, sino alla data della loro cessione (4/2/2014).

#### Scarto positivo per negoziazione titoli

Costituisce la quota di competenza del 2014 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 (€ 908.510) e agli interessi derivanti dalle due operazioni già menzionate, denominate "denaro freddo" (€ 70.420).

In base alla convenzione in vigore con la Banca Popolare di Sondrio per l'affidamento del servizio di cassa, che prevede un tasso lordo pari allo 1,75 punti percentuali in più dell'Euribor a un mese/365 media mese precedente, la media dei tassi in vigore nei 12 mesi dell'anno ha fatto registrare un tasso medio lordo pari all'1,90%.

#### Plusvalenze da realizzo valori mobiliari

Nel corso del 2014, come già fatto presente in altra parte della Nota Integrativa, sono state contabilizzate plusvalenze per € 18.119.731, a seguito della cessione di quote di fondi (€ 9.272.811), della vendita di BTP (€ 7.868.118) e della nota Coriolanus (€ 594.976), nonché del realizzo della polizza assicurativa dell'Allianz SpA (€ 383.826).

#### Altri proventi

Il ricavo è costituito dalla retrocessione di commissioni su fondi (€ 386.844) e dai proventi distribuiti dal Fondo F2i (€ 1.736.501), dal Fondo Clean Energy One (€ 640.281), dal Fondo immobili pubblici (€ 597.163), dal Fondo Optimum Evolution Real Estate (€ 400.000) e dal Fondo Optimum Evolution Property 2 (€ 400.000).

<b>Altri ricavi</b>	€	<b>172.077</b>
---------------------	---	----------------

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.

<b>Proventi straordinari</b>	€	<b>1.485.629</b>
------------------------------	---	------------------

#### Sopravvenienze attive

Il conto rileva la rettifica in aumento dei crediti verso iscritti per contributo integrativo (€ 869.458) e dei crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione (€ 46.077), nonché una plusvalenza derivante da cessione di quote di fondi non contabilizzata nel bilancio dello scorso esercizio (€ 511.751).

#### Insussistenze di passivo

Il saldo è determinato dalla cancellazione di debiti verso fornitori erroneamente stanziati

in esercizi precedenti.

**Rettifiche di valore** € **291**

---

#### **Rivalutazione del patrimonio mobiliare**

Per l'importo in questione si rimanda al commento della voce Partecipazioni in imprese controllate e collegate.

**Rettifiche di costi** € **488.707**

---

#### **Riaccredito pensioni**

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

#### **Rimborso somme L. n. 140/1985**

Ai sensi dell'art. 6, 1° comma, della L. 15/04/1985 n. 140, sono state erogate nel corso dell'anno 2013 n. 14 maggiorazioni, pari a € 4.228.

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.

#### **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 (€ 245.695) e loro corrispondenti (€ 25.852).

#### **Altre rettifiche**

Nel conto sono confluiti, come voci più rilevanti, il rimborso di spese processuali a seguito di sentenze favorevoli all'Ente (€ 9.543), il contributo di solidarietà di cui alla Legge n. 247/2013 (€ 977), l'eccedenza del premio INAIL versato per il 2013 (€ 813), il compenso per l'assistenza fiscale prestata dall'Ente a dipendenti e pensionati (€ 769), oltre ad altre rettifiche di minore entità (€ 455).



# Allegati alla Nota Integrativa

454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56

987.99

454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64  
478,56  
45856,84  
554478,1  
7548,222  
4754,556  
4571,547  
7845,87  
512465,84  
57548,84  
532557,55  
454,2  
4447,85  
5487,56  
1500,33  
20545,64

45

78

51

57

53

45

44



## 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 98-13 (1)	Variazioni 2014 (1)	Valori di bilancio al 31/12/2014
<b>Roma</b>								
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 Vandì 71	2.235.373	9.520			-9.520			2.235.373
Via Sante Vandì 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
<b>Milano</b>								
V.le Richard 1	6.781.834							6.781.834
<b>Descrizione immobile</b>	<b>valore immobile</b>	<b>valore terreno</b>	<b>rivalutazione</b>	<b>fondo amm.to</b>	<b>incremento</b>	<b>fondo amm.to</b>	<b>disavanzo fusione</b>	<b>valore di bilancio</b>
<b>ROMA (ex Rosalca srl)</b>								
Via Depero 70	16.802.641	4.260.660	3.159.457	-6.462.729	78.382	-45.930	561.372	18.353.853
Via Sabatino Gianni 121/123	6.230.979	2.685.420	1.178.118	-2.458.233	78.379	-30.045	-	7.684.618
Via Cristoforo Colombo 456	2.231.417	222.985	20.583.281	-16.109.674	2.300.392	-1.051.326	1.104.302	9.281.377
Via Zoe Fontana snc	9.291.700	2.314.000	-	-	984.032	-1.361.535	-	11.228.197
<b>GUIDONIA (ex Rosalca srl)</b>								
Via Tiburtina km 13,8	3.012.338	1.291.002	3.427.643	-2.990.864	3.670	-3.670	-	4.740.119
<b>Totale immobili</b>								<b>174.946.834</b>

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

## Rendiconto finanziario

	2014	2013
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>96.385.057</b>	<b>62.819.429</b>
Imposte sul reddito	1.251.505	1.349.487
Interessi passivi/(interessi attivi)	-7.336.091	-6.673.497
(Dividendi)	-3.776.445	-2.869.816
(Plusvalenze)/minusvalenze derivante dalla cessione di attività	-17.501.206	-2.709.650
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione</b>	<b>69.022.820</b>	<b>51.915.953</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	3.808.146	2.292.924
Ammortamento delle immobilizzazioni	793.500	798.554
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	-291	469.778
<b>Totale</b>	<b>4.601.355</b>	<b>3.561.256</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del c.c.n.</b>	<b>73.624.175</b>	<b>55.477.209</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	-4.409.513	-26.584.321
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-72.360	-30.097
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	2.601.371	-1.150.546
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	125.827	-37.715
Altre variazioni del capitale circolante netto	7.243.860	-5.864.714
<b>Totale</b>	<b>5.489.185</b>	<b>-33.667.393</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del c.c.n.</b>	<b>79.113.360</b>	<b>21.809.816</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	6.739.495	6.673.497
(imposte sul reddito pagate)	-1.249.581	-1.349.487
Dividendi incassati	3.776.445	2.869.816
(Utilizzo dei fondi)	-1.562.916	-2.020.825
<b>Totale</b>	<b>7.703.443</b>	<b>6.173.001</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>86.816.803</b>	<b>27.982.817</b>

## Bilancio finanziario

	2014	2013
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	-51.294.513	-9.966
(Investimenti)	-51.294.513	-9.966
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	-	-126.755
(Investimenti)	-	-126.755
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-38.192.005	-9.787.759
(Investimenti)	-221.795.952	-99.155.728
Prezzo di realizzo disinvestimenti	183.603.947	89.367.969
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	40.182.044	-36.590.863
(Investimenti)	-17.408.819	-57.590.863
Prezzo di realizzo disinvestimenti	57.590.863	21.000.000
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>-49.304.474</b>	<b>-46.515.343</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	10.003.005	-
Accensione finanziamenti	500.000	-
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Riserva per arrotondamento ad unità di Euro		
Cessione (acquisto di azioni proprie)		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>10.503.005</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>48.015.334</b>	<b>-18.532.526</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	11.316.002	29.848.528
Disponibilità liquide alla fine del periodo	59.331.336	11.316.002
<b>SALDO A PAREGGIO</b>	<b>48.015.334</b>	<b>-18.532.526</b>





# Processo di Rendicontazione ai sensi del D.M. 27 Marzo 2013

*Conto economico riclassificato  
Conto Consuntivo in termini di cassa - Entrate  
Conto Consuntivo in termini di cassa - Uscite  
Rapporto sui risultati di bilancio*

987.99



# Conto economico riclassificato

	2014 budget assestato		2014 consuntivo	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
1) ricavi e proventi per l'attività istituzionale		191.150.000		187.015.183
a) contributo ordinario dello Stato				
b) corrispettivi da contratto di servizio				
b.1) con lo Stato				
b.2) con le Regioni				
b.3) con altri enti pubblici				
b.4) con l'Unione Europea				
c) contributi in conto esercizio	740.000		587.297	
c.1) contributi dallo Stato	740.000		587.297	
c.2) contributi da Regioni				
c.3) contributi da altri enti pubblici				
c.4) contributi dall'Unione Europea				
d) contributi da privati				
e) proventi fiscali e parafiscali	190.410.000		186.427.886	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi				
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4) incremento di immobili per lavori interni				
5) altri ricavi e proventi		4.285.000		4.198.231
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio				
b) altri ricavi e proventi	7.465.000		4.285.000	
<b>Totale valore della produzione (A)</b>		<b>195.435.000</b>		<b>191.213.414</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		50.000		61.812
7) per servizi		106.788.000		102.981.041
a) erogazione di servizi istituzionali	102.085.000		98.314.453	
b) acquisizione di servizi	2.418.000		2.287.202	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	1.147.000		1.335.801	
d) compensi ad organi di amministrazione e controllo	1.138.000		1.043.585	
8) per godimento di beni di terzi		38.000		27.018
9) per il personale		5.166.000		5.176.425
a) salari e stipendi	3.572.000		3.594.581	
b) oneri sociali	920.000		951.166	
c) trattamento di fine rapporto	290.000		253.386	
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	384.000		377.292	
10) ammortamenti e svalutazioni		895.000		793.500
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	95.000		1.598	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	800.000		791.902	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, secondarie, di consumo e merci				
12) accantonamento per rischi		100.000		2.469.851
13) altri accantonamenti		1.800.000		1.299.203
14) oneri diversi di gestione		8.339.000		8.782.522
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	503.000		502.767	
b) altri oneri diversi di gestione	7.836.000		8.279.755	
<b>Totale costi (B)</b>		<b>123.176.000</b>		<b>121.591.372</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>		<b>72.259.000</b>		<b>69.622.042</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>				
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	3.000	3.000	2.500	2.500
16) altri proventi finanziari		26.997.000		29.728.944
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	24.097.000		24.455.630	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	2.900.000		5.273.314	
17) interessi ed altri oneri finanziari		820.000		794.154
a) interessi passivi	130.000		102.485	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate				
c) altri interessi ed oneri finanziari	690.000		691.669	
17bis) utili e perdite su cambi				
<b>Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+-17bis)</b>		<b>26.180.000</b>		<b>28.937.290</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
18) rivalutazioni		-	291	291
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		291	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
19) svalutazioni		-	-	-
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
<b>Totale delle rettifiche di valore (18-19)</b>		<b>0</b>		<b>291</b>
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>				
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		200.000		1.485.629
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14 e delle imposte relative ad esercizi precedenti		170.000		2.408.690
<b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>		<b>30.000</b>		<b>-923.061</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>98.469.000</b>		<b>97.636.562</b>
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		1.240.000		1.251.505
<b>AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>97.229.000</b>		<b>96.385.057</b>



# Conto Consuntivo in termini di cassa

## Entrate

Livello	Descrizione codice economico	Totale Entrate
<b>I</b>	<b>Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa</b>	<b>182.012.486,29</b>
II	Tributi	0,00
III	Imposte, tasse e proventi assimilati	
II	Contributi sociali e premi	182.012.486,29
III	Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori (tutti i contributi compresa ricongiunzione da enti)	182.012.486,29
III	Contributi sociali a carico delle persone non occupate	
<b>I</b>	<b>Trasferimenti correnti</b>	<b>613.688,73</b>
II	Trasferimenti correnti	613.688,73
III	Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche	613.688,73
III	Trasferimenti correnti da Famiglie	
III	Trasferimenti correnti da Imprese	
III	Trasferimenti correnti da Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti correnti dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
<b>I</b>	<b>Entrate extratributarie</b>	<b>33.574.956,67</b>
II	Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni	3.877.605,72
III	Vendita di beni	
III	Vendita di servizi	
III	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	3.877.605,72
II	Proventi derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	0,00
III	Entrate da amministrazioni pubbliche derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
II	Interessi attivi	6.737.395,45
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a breve termine	
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a medio-lungo termine	1.952.980,24
III	Altri interessi attivi 4.018.906,84 + 464.304,09 + 301.204,28	4.784.415,21
II	Altre entrate da redditi da capitale	22.309.873,38
III	Rendimenti da fondi comuni di investimento	
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi	3.120.460,58
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi	19.189.412,80
III	Altre entrate da redditi da capitale	
II	Rimborsi e altre entrate correnti	650.082,12
III	Indennizzi di assicurazione	
III	Rimborsi in entrata	306.219,40
III	Altre entrate correnti n.a.c. 165.979,68 + 176.313,84 + 1.569,20	343.862,72
<b>I</b>	<b>Entrate in conto capitale</b>	<b>0,00</b>
II	Tributi in conto capitale	0,00
III	Altre imposte in conto capitale	
II	Contributi agli investimenti	0,00
III	Contributi agli investimenti da amministrazioni pubbliche	
III	Contributi agli investimenti da Famiglie	
III	Contributi agli investimenti da Imprese	
III	Contributi agli investimenti da Istituzioni Sociali Private	
III	Contributi agli investimenti dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
II	Trasferimenti in conto capitale	0,00
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di Famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di Imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di Famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di Imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Amministrazioni pubbliche	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Famiglie	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Imprese	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Istituzioni Sociali Private	
III	Altri trasferimenti in conto capitale dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
II	Entrate da alienazione di beni materiali e immateriali	0,00
III	Alienazione di beni materiali	
III	Cessione di Terreni e di beni materiali non prodotti	
III	Alienazione di beni immateriali	
II	Altre entrate in conto capitale	0,00
III	Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari	
III	Altre entrate in conto capitale n.a.c.	

# Conto Consuntivo in termini di cassa

Entrate

Livello	Descrizione codice economico	Totale Entrate
I	<b>Entrate da riduzione di attività finanziarie</b>	<b>152.448.799,64</b>
II	<b>Alienazione di attività finanziarie</b>	<b>152.402.155,02</b>
III	Alienazione di azioni e partecipazioni e conferimenti di capitale	20.081.397,42
III	Alienazione di fondi comuni di investimento	66.330.056,20
III	Alienazione di titoli obbligazionari a breve termine	
III	Alienazione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine	65.990.701,40
II	<b>Riscossione crediti di breve termine</b>	<b>46.644,62</b>
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche	46.644,62
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
II	<b>Riscossione crediti di medio-lungo termine</b>	<b>0,00</b>
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Amministrazioni pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Amministrazioni pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Famiglie	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Imprese	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
II	<b>Altre entrate per riduzione di attività finanziarie</b>	<b>0,00</b>
III	Riduzione di altre attività finanziarie verso Amministrazioni Pubbliche	
III	Riduzione di altre attività finanziarie verso Famiglie	
III	Riduzione di altre attività finanziarie verso Imprese	
III	Riduzione di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private	
III	Riduzione di altre attività finanziarie verso Unione Europea e Resto del Mondo	
III	Prelievo dai conti di tesoreria statale diversi dalla Tesoreria Unica	
III	Prelievi da depositi bancari	
I	<b>Accensione prestiti</b>	<b>5.741,98</b>
II	<b>Emissione di titoli obbligazionari</b>	<b>0,00</b>
III	Emissione di titoli obbligazionari a breve termine	
III	Emissione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine	
II	<b>Accensione prestiti a breve termine</b>	<b>5.741,98</b>
III	Finanziamenti a breve termine	
III	Anticipazioni	5.741,98
II	<b>Accensione mutui e altri finanziamenti medio-lungo termine</b>	<b>0,00</b>
III	Accensione mutui e altri finanziamenti medio-lungo termine	
III	Accensione prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali	
III	Accensione prestiti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'amministrazione	
II	<b>Altre forme di indebitamento</b>	<b>0,00</b>
III	Accensione Prestiti - Leasing finanziario	
III	Accensione Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione	
III	Accensione prestiti - Derivati	
I	<b>Anticipazioni da Istituto tesoriere/cassiere</b>	
I	<b>Entrate per conto terzi e partite di giro</b>	<b>145.161,60</b>
II	<b>Entrate per partite di giro</b>	<b>145.161,60</b>
III	Altre ritenute	
III	Ritenute su redditi da lavoro dipendente	
III	Ritenute su redditi da lavoro autonomo	
III	Altre entrate per partite di giro 144.912,82 + 248,78	145.161,60
II	<b>Entrate per conto terzi</b>	<b>0,00</b>
III	Rimborsi per acquisto di beni e servizi per conto terzi	
III	Trasferimenti per conto terzi ricevuti da Amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti per conto terzi da altri settori	
III	Depositi di/preso terzi	
III	Riscossione imposte e tributi per conto terzi	
III	Altre entrate per conto terzi	
<b>TOTALE GENERALE ENTRATE</b>		<b>368.800.834,91</b>



127

# Conto Consuntivo in termini di cassa

## Uscite classificate per missioni-programmi-COFOG

Livello Descr. cod. economico	Missione 25 Politiche Previdenziali					Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche		
	Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali					Programma 2 Indirizzo politico	Programma 3 Servizi generali, formativi ed approvigionamenti per le Amministrazioni pubbliche	
	Divisione 10 Protezione sociale					Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale	
	Gruppo 1	Gruppo 2	Gruppo 3	Gruppo 4	Gruppo 5	Gruppo 9	Gruppo 9	Gruppo 9
	Malattia e invalidità	Vecchiaia	Superstiti	Famiglia	Disoccupazione	Prot. Soc. non altrimenti classificabile	Prot. Soc. non altrimenti classificabile	Totale Spese
I Spese correnti	2.901.910,00	67.955.022,70	10.156.683,00	3.733.155,60	-	1.215.683,92	6.989.663,50	92.952.118,72
II Redditi da lavoro dipendente	-	-	-	-	-	-	3.918.727,53	3.918.727,53
III Retribuzioni lorde	-	-	-	-	-	-	2.622.650,00	2.622.650,00
III Contributi sociali a carico dell'ente	-	-	-	-	-	-	1.296.077,53	1.296.077,53
II Imposte e tasse a carico dell'ente	-	7.138.821,42	-	-	-	-	-	7.138.821,42
III Imposte, tasse a carico dell'ente	-	7.138.821,42	-	-	-	-	-	7.138.821,42
II Acquisto di beni e servizi	-	996.571,54	-	1.368.294,00	-	169.915,36	2.515.738,72	5.050.519,62
III Acquisto di beni non sanitari	-	-	-	-	-	-	33.210,02	33.210,02
III Acquisto di beni sanitari	-	-	-	-	-	-	-	-
III Acquisto di servizi non sanitari	-	996.571,54	-	-	-	169.915,36	2.482.528,70	3.649.015,60
III Acquisto di servizi sanitari e socio assistenziali	-	-	-	1.368.294,00	-	-	-	1.368.294,00
II Trasferimenti correnti	2.901.910,00	59.587.128,78	10.156.683,00	1.907.468,82	-	-	555.197,25	75.108.387,85
III Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche	-	-	-	-	-	-	502.767,00	502.767,00
III Trasferimenti correnti a Famiglie	2.901.910,00	59.587.128,78	10.156.683,00	1.907.468,82	-	-	-	74.553.190,60
III Trasferimenti correnti a Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private	-	-	-	-	-	-	52.430,25	52.430,25
III Trasferimenti correnti versati all'Unione Europea e al resto del Mondo	-	-	-	-	-	-	-	-
II Interessi passivi	-	100.744,71	-	-	-	-	-	100.744,71
III Interessi passivi su titolobbligazionari a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Interessi passivi su titoli obbligazionari a medio-lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Interessi su finanziamenti a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Interessi su mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri interessi passivi	-	100.744,71	-	-	-	-	-	100.744,71
II Altre spese per redditi da capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
III Utili e avanzi distribuiti in uscita	-	-	-	-	-	-	-	-
III Diritti reali di godimento e servitù onerose	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altre spese per redditi da capitale n.a.c.	-	-	-	-	-	-	-	-
II Rimborsi e poste correttive delle entrate	-	-	-	457.392,78	-	-	-	457.392,78
III Rimborsi per spese di personale (comando, distacco, fuori ruolo, convenzioni, ecc...)	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborsi di imposte in uscita	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborsi di trasferimenti all'Unione Europea	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri rimborsi di somme non dovute o incassate in eccesso	-	-	-	457.392,78	-	-	-	457.392,78
II Altre spese correnti	-	131.756,25	-	-	-	1.045.768,56	-	1.177.524,81
III Fondi di riserva e altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
III Versamenti IVA a debito	-	-	-	-	-	-	-	-
III Premi di assicurazione	-	78.493,97	-	-	-	-	-	78.493,97
III Spese dovute a sanzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altre spese correnti n.a.c.	-	53.262,28	-	-	-	1.045.768,56	-	1.099.030,84
I Spese in conto capitale	-	-	-	-	-	-	5.555,20	5.555,20
II Tributi in conto capitale a carico dell'ente	-	-	-	-	-	-	-	-
III Tributi su lasciti e donazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri tributi in conto capitale a carico dell'ente	-	-	-	-	-	-	-	-
II Investimenti fissi lordi e acquisto di terreni	-	-	-	-	-	-	5.555,20	5.555,20
III Beni materiali	-	-	-	-	-	-	5.555,20	5.555,20
III Terreni e beni materiali non prodotti	-	-	-	-	-	-	-	-
III Beni immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-
III Beni materiali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
III Terreni e beni materiali non prodotti acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
III Beni immateriali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
II Contributi agli investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-
III Contributi agli investimenti a Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
III Contributi agli investimenti a Famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-
III Contributi agli investimenti a Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
III Contributi agli investimenti a Istituzioni Sociali Private	-	-	-	-	-	-	-	-
III Contributi agli investimenti all'Unione europea e al Resto del Mondo	-	-	-	-	-	-	-	-
II Trasferimenti in conto capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Istituzioni Sociali Private	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Istituzioni Sociali Private	-	-	-	-	-	-	-	-
III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Unione Europea e Resto del Mondo	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri trasferimenti in conto capitale a Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri trasferimenti in conto capitale a Famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri trasferimenti in conto capitale a Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri trasferimenti in conto capitale a Istituzioni Sociali Private	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altri trasferimenti in conto capitale all'Unione Europea e al Resto del Mondo	-	-	-	-	-	-	-	-
II Altre spese in conto capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
III Fondi di riserva e altri accantonamenti in c/capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
III Altre spese in conto capitale n.a.c.	-	-	-	-	-	-	-	-

# Conto Consuntivo in termini di cassa

## Uscite classificate per missioni-programmi-COFOG

Livello Descr. cod. economico	Missione 25 Politiche Previdenziali					Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche		
	Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali					Programma 2 Indirizzo politico	Programma 3 Servizi generali, formativi ed approvvigionamenti per le Amministrazioni pubbliche	
	Divisione 10 Protezione sociale					Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale	
	Gruppo 1	Gruppo 2	Gruppo 3	Gruppo 4	Gruppo 5	Gruppo 9	Gruppo 9	Totale Spese
	Malattia e invalidità	Vecchiaia	Superstiti	Famiglia	Disoccupazioni	Prot. Soc. non altrimenti classificabile	Prot. Soc. non altrimenti classificabile	
I Spese per incremento attività finanziarie	-	208.401.609,70	-	-	-	-	-	208.401.609,70
II Acquisizione di attività finanziarie	-	208.401.609,70	-	-	-	-	-	208.401.609,70
III Acquisizione di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale		5.056.250,00						5.056.250,00
III Acquisizioni di quote di fondi comuni di investimento		183.260.691,38						183.260.691,38
III Acquisizione di titoli obbligazionari a breve termine								-
III Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine		20.084.668,32						20.084.668,32
II Concessione crediti di breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Amministrazioni pubbliche								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Famiglie								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Imprese								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a all'Unione Europea e al Resto del Mondo								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Amministrazioni pubbliche								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Famiglie								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Imprese								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private								-
III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a all'Unione Europea e al Resto del Mondo								-
II Concessione crediti di medio-lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Amministrazioni pubbliche								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Famiglie								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Imprese								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a istituzioni Sociali Private								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato all'Unione europea e al resto del Mondo								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Amministrazioni pubbliche								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Famiglie								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Imprese								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a istituzioni Sociali Private								-
III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato all'Unione europea e al resto del Mondo								-
III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Amministrazioni pubbliche								-
III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Famiglie								-
III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Imprese								-
III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private								-
III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Unione europea e del Resto del mondo								-
II Altre spese per incremento di attività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
III Incremento di altre attività finanziarie verso Amministrazioni pubbliche								-
III Incremento di altre attività finanziarie verso Famiglie								-
III Incremento di altre attività finanziarie verso Imprese								-
III Incremento di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private								-
III Incremento di altre attività finanziarie verso l'Unione Europea e il resto del Mondo								-
III Versamenti ai conti di tesoreria statale (diversi dalla tesoreria Unica)								-
III Versamenti a depositi bancari								-
<b>Rimborso Prestiti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
II Rimborso di titoli obbligazionari	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborso di titoli obbligazionari a breve termine								-
III Rimborso di titoli obbligazionari a medio-lungo termine								-
II Rimborso prestiti a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborso Finanziamenti a breve termine								-
III Chiusura anticipazioni								-
II Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine								-
III Rimborso prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali								-
III Rimborso prestiti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Amministrazione								-
II Rimborso di altre forme di indebitamento	-	-	-	-	-	-	-	-
III Rimborso Prestiti- Leasing finanziario								-
III Rimborso Prestiti-Operazioni di cartolarizzazione								-
III Rimborso Prestiti-Derivati								-
<b>I Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere</b>								
I Uscite per conto terzi e partite di giro	712.100,84	14.628.020,64	2.492.352,95	390.132,91	-	166.592,26	1.028.434,95	19.417.634,55
II Uscite per partite di giro	712.100,84	14.628.020,64	2.492.352,95	390.132,91	-	166.592,26	1.028.434,95	19.417.634,55
III Versamenti di altre ritenute	712.100,84	14.598.067,26	2.492.352,95					17.802.521,05
III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente							924.426,48	924.426,48
III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo		29.953,38		390.132,91		166.592,26	104.008,47	690.687,02
III Altre uscite per partite di giro								-
II Uscite per conto terzi	-	-	-	-	-	-	-	-
III Acquisto di beni e servizi per conto terzi								-
III Trasferimenti per conto terzi a Amministrazioni pubbliche								-
III Trasferimenti per conto terzi a Altri settori								-
III Deposito di/preso terzi								-
III Versamenti di imposte e tributi riscossi per conto terzi								-
III Altre uscite per conto terzi								-
<b>TOTALE GENERALE USCITE</b>	<b>3.614.010,84</b>	<b>290.984.653,04</b>	<b>12.649.035,95</b>	<b>4.123.288,51</b>	<b>-</b>	<b>1.382.276,18</b>	<b>8.023.653,65</b>	<b>320.776.918,17</b>

Bilancio consuntivo anno 2014

**Rapporto sui risultati di bilancio**

Decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91, Titolo V  
 Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 18 settembre 2012  
 Decreto ministeriale 27 marzo 2013, articolo 5, comma 3, lettera b)

Giugno 2015

**Missione:** Politiche Previdenziali**Triennio:** 2014-2016

Elementi di cui agli articoli 3 e 4, DPCM 18 settembre 2012

<b>a. Programma di spesa</b>	Previdenza
<b>b. Obiettivo</b>	Svolgimento a tempo indeterminato delle attività finalizzate alla gestione e all'erogazione della previdenza e dell'assistenza in favore dei Consulenti del Lavoro.
<b>c. Portatori di interesse</b>	Consulenti del Lavoro e beneficiari di pensione ENPACL: al 31 dicembre 2014 numero 32.809 tra iscritti, pensionati iscritti e beneficiari di pensione ENPACL.
<b>d. Centro di responsabilità</b>	Consiglio di Amministrazione, in carica per il quadriennio 2011 – 2015; Assemblea dei Delegati, in carica per il quadriennio 2011 – 2015 che, ai sensi dell'art. 16, comma 2, lettera n) dello Statuto, approva il bilancio tecnico.
<b>e. Indicatore</b>	Saldo totale positivo  Tipologia: indicatore di impatto (outcome)  Definizione: numero di anni durante i quali il saldo totale (entrate totali su uscite totali) mantiene un valore positivo  Metodo: ipotesi economiche, demografiche e finanziarie contenute nel Bilancio tecnico
<b>f. Valore target indicatore</b>	30 anni, ai sensi del comma 763 dell'articolo unico della Legge n. 296/2006 (legge finanziaria 2007)
<b>g. Valore osservato a consuntivo</b>	Il saldo totale effettivo dell'anno 2014 è ampiamente positivo (€ 96.385.057) ed è molto al di sopra del dato contenuto nell'ultimo bilancio tecnico di riferimento (€ 54.019.000). Tale bilancio tecnico indica un saldo positivo per tutto il periodo di osservazione, sino all'anno 2063 e quindi ben oltre i 30 anni di cui al <b>Valore target indicatore</b> . Nel 2044 il saldo totale si stima pari a € 122.490.000 a quadro normativo vigente e a € 110.759.000 nel nuovo quadro normativo.

**h. Risorse finanziarie**

Contributi obbligatori, volontari e facoltativi, sanzioni, interessi ed ogni altro accessorio per ritardi, omissioni o irregolarità negli adempimenti, versati dai Consulenti del Lavoro.  
Redditi patrimoniali.  
Ogni altra eventuale entrata.

**i. Fonte dei dati**

Bilancio tecnico al 31 dicembre 2013, redatto in base a quanto previsto dall'articolo 2, comma 2, decreto legislativo 30 giugno 1994 n.509 nonché ai sensi del DM 29 novembre 2007, secondo parametri specifici e a quadro normativo vigente.

**j. Unità di misura**

Euro





# Relazione del Collegio Sindacale

454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
1500.33  
20545.64  
478.56  
45856.84  
554478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56

987.99

7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64

1500.33  
478.56  
45856.84  
554478.1  
7548.222  
4754.556  
4571.547  
7845.87  
512465.84  
57548.84  
532557.55  
454.2  
4447.85  
5487.56  
1500.33  
20545.64





# Relazione del Collegio Sindacale



Nell'ambito del processo di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche, regolato dalla legge 31 dicembre 2009, n. 196 (legge di contabilità e di finanza pubblica), sono state introdotte le seguenti disposizioni ed indicazioni in materia di adeguamento dei sistemi contabili delle amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica:

- ▼ il decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91, recante "*Disposizioni di attuazione dell'articolo 2 della legge 31 dicembre 2009, n. 196 in materia di adeguamento ed armonizzazione dei sistemi contabili*";
- ▼ il correlato decreto ministeriale attuativo 27 marzo 2013, recante "*Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica*";
- ▼ la nota del Ministero del lavoro e delle politiche sociali di concerto con il Ministero dell'economia e delle finanze n° 14407 del 22/10/2014;
- ▼ la circolare del Ministero dell'economia e delle finanze n° 13/2015, recante "D.M. 27 marzo 2013 – *Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica – Processo di rendicontazione*".

Pertanto, fermo restando quanto previsto dalla normativa di riferimento (codice civile), il bilancio dell'esercizio 2014 dell'ENPA CL è composto da:

- 1 consuntivo 2014 civilistico:** conto economico, stato patrimoniale, nota integrativa, relazione sulla gestione.
- 2 rendiconto finanziario in termini di liquidità** (predisposto secondo il Principio Contabile OIC n° 10), in ordine al quale il Collegio sindacale deve provvedere ad attestare la coerenza delle relative risultanze con il conto consuntivo in termini di cassa (artt. 5.2, 6 e 8 del DM 27 marzo 2013). Sul punto, si fa rinvio all'apposita sezione della presente relazione.
- 3 conto consuntivo 2014 in termini di cassa**, le cui spese sono ripartite per missioni, programmi e gruppi COFOG secondo l'articolazione individuata dai Ministeri vigilanti e comunicata agli enti previdenziali in allegato alla citata nota 14407/2014. Tale prospetto sostituisce la rilevazione SIOPE, che al momento non ricomprende gli enti previdenziali privati. La relazione sulla gestione, a corredo delle altre informazioni previste dal codice civile, evidenzia, in un apposito prospetto di sintesi commentato, le finalità della spesa complessiva.  
Inoltre, come da indicazioni specificate con la circ. MEF 13/15, detto conto consuntivo in termini

di cassa è accompagnato da una nota illustrativa delle soluzioni di imputazione adottate nel compilare gli schemi di cui all'allegato 2 del DM 27 marzo 2013, riportata nella sezione della relazione sulla gestione dedicata agli schemi di contabilità pubblica introdotti.

- 4 **rapporto sui risultati** realizzati in relazione ai valori attesi di bilancio e al piano degli indicatori individuati in sede di budget 2014, con evidenza delle motivazioni che ne hanno determinato lo scostamento.

Al riguardo, il Collegio segnala i seguenti risultati di esercizio:

**saldo previdenziale: +82,7 mln di euro**

**saldo totale: +96,4 mln di euro**

che confermano la positività del 2014 nell'arco temporale dei 30 anni di riferimento stimati in sede di bilancio tecnico e indicati nel piano dei risultati attesi.

Di particolare evidenza è la circostanza che detti indicatori hanno assunto, a consuntivo, livelli sensibilmente maggiori rispetto a quelli simulati attuarialmente, a causa degli eventi gestionali che sono descritti nella relazione al bilancio civilistico.

- 5 poiché il **conto economico 2014** dell'ENPACL non è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato 1 del DM 27 marzo 2013, lo stesso è stato **riclassificato** secondo le modalità già individuate in sede di budget per il medesimo esercizio.

Il Collegio assevera la corretta procedura di riallocazione delle voci economiche (rif.: § 3.3 della Circ. MEF 13/15), effettuata sulla base delle indicazioni ministeriali e delle scelte di attribuzione alle specifiche voci di conto rappresentate nella richiamata sezione della relazione degli amministratori.

Con riferimento alla tempistica degli adempimenti di approvazione degli atti ricompresi nel processo di rendicontazione, si segnala che gli stessi hanno continuato ad essere oggetto di proposta da parte del Consiglio di Amministrazione per la conseguente approvazione da parte dell'Assemblea dei Delegati entro il mese di giugno: il nuovo termine del 30 aprile introdotto dal d. lgs. n° 91/2011, come da comunicazione ministeriale n° 14407/2014, diventerà infatti esecutivo con l'esercizio 2015.

## 1. Consuntivo 2014 civilistico

La rappresentazione sintetica dei dati di esercizio 2013 e 2014 secondo il criterio della pertinenza gestionale fornisce i seguenti risultati marginali:

	Consuntivo 2013	Consuntivo 2014
<b>GESTIONE PREVIDENZIALE</b>		
Totale contributi	159.804.955,00	182.449.444,00
Totale prestazioni previdenziali e assistenziali	95.314.748,00	99.714.067,00
<b>SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE</b>	<b>64.490.207,00</b>	<b>82.735.377,00</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>		
Reddito netto patrimonio immobiliare	900.223,00	210.762,00
Reddito netto patrimonio mobiliare	7.124.308,00	16.193.517,00
Altri ricavi	458.537,00	172.077,00
Totale frutti del patrimonio (A)	8.483.068,00	16.576.356,00
<b>GESTIONE ORDINARIA</b>		
Totale spese gestione ordinaria (B)	9.839.020,00	3.083.338,00
<b>SALDO (A)-(B)</b>	<b>-1.355.952,00</b>	<b>13.493.018,00</b>
<b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>		
<b>Risultato gestione straordinaria</b>	<b>-314.826,00</b>	<b>156.662,00</b>
<b>RISULTATO ECONOMICO</b>	<b>62.819.429,00</b>	<b>96.385.057,00</b>

## GESTIONE PREVIDENZIALE:

Sul complesso delle entrate contributive incide l'aumento, nell'anno, dal 2% al 4% del prelievo integrativo, pensionabile al netto della quota minima che fronteggia i costi di gestione. Dal lato delle uscite per prestazioni previdenziali, la relativa spesa è anch'essa in crescita, ma in funzione di un tasso più basso rispetto a quello che caratterizza i contribuiti. Pertanto, il saldo previdenziale si attesta in definitiva su livelli più alti rispetto al precedente esercizio.

Con riferimento al recupero dei crediti contributivi, si segnalano le seguenti attività poste in essere dall'Ente al fine di contenere il fenomeno entro limiti fisiologici:

- ▼ introduzione dell'istituto transitorio del *Ravvedimento*, in vigore fino al 24 aprile 2014;
- ▼ recupero giudiziale, con l'avvio/esecuzione di procedure esecutive;
- ▼ convenzione con l'Agenzia delle Entrate per il pagamento dei contributi tramite F24;
- ▼ convenzione con l'Agenzia delle Entrate per la consultazione delle banche dati fiscali;
- ▼ introduzione, dall'esercizio 2014, della possibilità di versamenti spontanei in acconto sulla contribuzione dovuta nell'anno e successivo conguaglio.

Le elencate iniziative hanno portato ad un recupero dei crediti in argomento al 31/12/2013, passati da €108.177.827 a €85.411.603 (€61.432.293 di soggettivo, €23.979.310 di integrativo), meglio specificati nel prospetto illustrativo della situazione creditoria consolidata che segue:

	Contributi del periodo	Crediti	di cui in rateazione	Crediti al netto delle rateazioni
<b>CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA</b>				
1997-2013	875,30	61,40	30,40	31,00
2014	105,10	17,30		17,30
<b>TOTALE</b>	<b>980,40</b>	<b>78,70</b>	<b>30,40</b>	<b>48,30</b>
<b>CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA</b>				
2004-2013	369,10	24,00	16,10	7,90
2014	77,50	10,40		10,40
<b>TOTALE</b>	<b>446,60</b>	<b>34,40</b>	<b>16,10</b>	<b>18,30</b>
<b>TOTALE POSIZIONI SOGGETTIVE E INTEGRATIVE</b>	<b>1.427,00</b>	<b>113,10</b>	<b>46,50</b>	<b>66,60</b>

(importi in mln di euro)

Riguardo all'istituto di tutela della maternità, i relativi contributi nell'anno (€3.109.642), corrispondenti ad un contributo unitario di €95 e ad un rimborso dello Stato per €587.297, sono risultati superiori alle indennità erogate (€2.183.918), determinando un saldo positivo al 31/12/2014 nonostante anche il recupero nell'esercizio del residuo di onere di competenza 2013. Tali disponibilità saranno considerate per la determinazione del contributo di maternità 2015.

Dal lato dello stato patrimoniale, il Fondo per rischi e oneri, accantonato per l'eventuale copertura dei rischi di svalutazione dei crediti contributivi previdenziali, è quantificato in funzione dei consulenti professionisti morosi cancellati, nell'ipotesi che tale platea costituisca la parte di credito più difficilmente esigibile. Posto tale criterio, anche nell'anno 2014 non si è provveduto ad ulteriori

apostamenti di bilancio, mantenendo i livelli del fondo sostanzialmente immutati rispetto al 31/12/2010, anno in cui è stato effettuato l'ultimo stanziamento. Ciò ad eccezione della variazione compensativa operata tra le due sottosezioni del fondo, intestate distintamente a contributi soggettivi e integrativi, effettuata per arrivare alla copertura dei crediti maggiormente a rischio stimati (pari complessivamente a €10.427.206 per i crediti contributivi soggettivi e €2.109.912 per i crediti contributivi integrativi).

#### **GESTIONE FINANZIARIA:**

Nel corso del 2014, l'asset allocation tattica, nel perseguire l'obiettivo di combinazioni di rischio/rendimento a garanzia delle prestazioni istituzionali nel lungo periodo come da ALM associata al bilancio tecnico vigente, ha registrato degli scostamenti rispetto al target strategico, sconfinando a fine esercizio, rispetto al range fissato, nel caso delle obbligazioni governative inflation linked e dell'asset alternativo.

La componente immobiliare della gestione ha subito l'impatto dovuto al perfezionamento delle operazioni di fusione per incorporazione della società Rosalca srl, che ha determinato, in termini di effetti sulla situazione patrimoniale dell'ENPACL all'1/12/2014, un sostanziale spostamento del valore complessivo della partecipazione dalle immobilizzazioni finanziarie a quelle materiali, in relazione alla diversa natura assunta dall'attività di investimento.

L'attività mobiliare 2014 è stata caratterizzata da operazioni di riallocazione di risorse nel comparto dei titoli di Stato e dei fondi, che hanno determinato plusvalenze da realizzo per €18.119.731. Tali maggiori proventi patrimoniali rimangono associati ad un aumento complessivo dei costi tributari, tra l'altro dovuto ai più alti livelli di tassazione delle rendite finanziarie (26%) introdotti dall'art. 3 del D.L. 66/2014, convertito, con modificazioni dalla L. 89/2014. La componente di investimento in alternativi con specifico riferimento al fondo *Investimenti rinnovabili*, considerata la persistente situazione di valori NAV inferiori a quelli contabilizzati, ha richiesto l'accantonamento alla apposita voce di costo di €2.421.138, pari al 10% del capitale sottoscritto e richiamato al 31/12/2013.

#### **GESTIONE ORDINARIA:**

Con riferimento ai vigenti limiti di spesa, il Collegio segnala il riversamento da parte dell'Ente al Capitolo 3.412, Capo X, "Somme provenienti dalle riduzioni di spesa versate dagli Enti dotati di autonomia finanziaria", dell'importo di €502.767,00 con valuta 30 giugno 2014, in applicazione dell'articolo 1.417 della L. 147/2013, come modificato dall'articolo 50.5 del D.L. 66/2014, convertito dalla L. 89/2014. In materia di oneri per il personale, come da risposta fornita dall'Ente ai rilievi di mancata attestazione formale formulati dai Ministeri vigilanti in sede di preventivo 2014 e preventivo assestato 2014, si attesta inoltre il rispetto, nell'esercizio, delle relative disposizioni legislative di contenimento vigenti (art. 9.1 del D.L. 78/2010; art. 5, commi 7 e 8, del D.L. 95/2012).

È stato dato anche seguito alle norme in materia di divieto di attribuzione di incarichi di studio e di consulenza a soggetti collocati in quiescenza (D.L. 95/2012 convertito con modificazioni dalla L.135/2012 e s.m.ei.).

Complessivamente, tenuto conto della destinazione dei contributi minimi integrativi (€7.488.600) a copertura delle spese di gestione, l'insieme delle risorse residue dalla gestione patrimoniale (€16.576.356) e da quella amministrativa ordinaria (€3.083.338), per la prima volta,

consentono la chiusura dell'esercizio finanziario con un saldo positivo (+13.493.018).

In definitiva, tutte le componenti di gestione - caratteristica, strumentale e straordinaria -, contribuiscono favorevolmente a un saldo totale al 31/12/2014 positivo e maggiore del 53,4% rispetto a quello del 2013. Il 2014 chiude, infatti, con un avanzo di esercizio pari a **96,4 mln di euro**, continuando a garantire, in continuità rispetto al passato, la tenuta del sistema finanziario di gestione a ripartizione sia nel confronto contributi-prestazioni che in quello ricavi-costi.

Il patrimonio netto al 31/12/2014, incrementato del risultato di esercizio 2014 e dell'imputazione delle riserve e dei fondi provenienti da Rosalca, si attesta complessivamente in €841.028.948, ricomprendendo la riserva *ex lege* nella misura delle cinque annualità di pensione nel 1994 e comunque fornendo un valore dell'indicatore patrimonio netto/pensioni di competenza 2014 pari a 8,89.

## 2. Rendiconto finanziario in termini di liquidità

Il Collegio ha potuto verificare la coerenza delle scritture di cassa redatte secondo gli schemi di cui all'allegato 2 del DM 27 marzo 2013, con il rendiconto finanziario in termini di liquidità.

Allo scopo di raccordare le due rilevazioni di bilancio, dalla situazione contabile di ENPACL relativamente al periodo 1/1/2014-31/12/2014, sono stati evidenziati i saldi delle disponibilità liquide ad apertura e chiusura dell'esercizio, ed è stata ricostruita la situazione complessiva di cui al prospetto:

	a inizio periodo (1/1/2014)	CONSUNTIVO DI CASSA		a fine periodo (31/12/2014)
		TOTALE GENERALE ENTRATE	TOTALE GENERALE USCITE	
depositi bancari	11.307.411,78	<b>368.800.834,91</b>	<b>320.776.918,17</b>	59.331.328,52
denaro, assegni e valori in cassa	6.160,22			8,05
C/c postali (*)	2.429,97			
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>11.316.002,00</b>			<b>59.331.336,00</b>

(\*) Deposito postale con cui si affranca la posta (importi in euro)

Al 31/12/2014, il totale delle disponibilità liquide (€59.331.336) è dunque pari al saldo generale di cassa dell'esercizio (€48.023.916,74) più le disponibilità già presenti sul deposito bancario al 1° gennaio (€11.307.411,78), più l'importo in cassa al 31 dicembre connesso alla "chiusura" di Rosalca (€8,05).

In ordine ai richiami contenuti, in materia di obblighi di pubblicità, trasparenza e informazione, nel paragrafo 4.2 della più volte richiamata Circ. MEF n° 13/15, il Collegio, tenuto conto che ENPACL già provvede a pubblicare sul proprio sito istituzionale la documentazione di bilancio in formato .pdf, richiede il mantenimento di tale prassi anche con riferimento al processo di rendicontazione come da ultimo innovato.

Alla luce, poi, delle indicazioni di pubblicazione su Internet recate dal DPCM 22 settembre 2014, il Collegio chiede all'Ente di pubblicare i dati di cui agli schemi ex DM 27 marzo 2013 entro 30 giorni dall'adozione definitiva del bilancio, in un formato tabellare di tipo aperto che ne consenta l'esportazione, il trattamento e il riutilizzo.

Tutto quanto premesso, vista anche la positiva certificazione indipendente, il Collegio esprime parere favorevole al rendiconto ENPACL per l'esercizio 2014.

I SINDACI

*Dott.ssa Giulia Toti - Presidente*

*Dott.ssa Valentina Di Bona - Sindaco Effettivo*

*Dott.ssa Valentina Torresi - Sindaco Effettivo*



# Relazione di certificazione della Società di Revisione

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

987.99



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

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Via Salaria, 222  
00198 Roma  
Italy

T 0039 (0) 6 8551752  
F 0039 (0) 6 8552023  
E [info.roma@ria.it](mailto:info.roma@ria.it)  
W [www.ria-granthornton.it](http://www.ria-granthornton.it)

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

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 2014. 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 2013 ed alla loro proiezione sino al 2063 conclude rilevando che la gestione presenta una sostenibilità di lungo periodo.

Società di revisione ed organizzazione contabile  
Sede Legale: Corso Vercelli n. 40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440369 - R.E.A. 1965420  
Registro dei revisori legitt. n.157902, gli iscritti all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49  
Capitale Sociale: € 1.632.610,00 interamente versato  
Uffici: Ancona-Bari-Bergamo-Bologna-Firenze-Milano-Napoli-Novara-Padova-Palermo-Pesuglia-Pescara-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona-Vicenza

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires.  
Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity.  
Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.





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 i risultati, 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 da noi emessa in data 3 giugno 2014.

4. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell' E.N.P.A.C.L. al 31 dicembre 2014, 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, 29 maggio 2015

Ria Grant Thornton S.p.A.

  
Vincenzo Lai  
Partner

Growing

87.99



01010101 010101010101



money



45  
78  
51  
57  
53  
45  
44  
54  
50

7.99

01010101 010101010101



*sede legale e amministrativa*

viale del caravaggio, 78  
00147 roma  
[info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it)  
[info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)  
[www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)