



bilancio consuntivo 2015

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza



bilancio consuntivo 2015

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza

Indice

| | |
|------------|---|
| 5 | Componenti Organi Ente |
| 9 | Componenti Assemblea Delegati |
| 15 | Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione |
| 49 | Stato Patrimoniale Sintetico ed Analitico |
| 55 | Conto Economico Sintetico ed Analitico |
| 65 | Nota Integrativa |
| 115 | Allegati alla Nota Integrativa |
| 121 | Processo di Rendicontazione ai sensi del D.M. 27 Marzo 2013 |
| 131 | Relazione del Collegio Sindacale |
| 141 | Relazione di Certificazione della Società di Revisione |



Organi Ente

Organi Ente

Consiglio di Amministrazione

Alessandro **Visparelli**

Presidente

Pasquale **Mazzuca**

Vicepresidente

Marco **Bertucci**

Carlo **Calanca**

Gianfranco **Ginolfi**

Adriana **Regonesi**

Mauro **Zanella**

Consiglieri

Collegio Sindacale

Giulia **Toti**

Presidente

Valentina **Di Bona**

Valentina **Torresi**

Componenti

Direttore Generale

Fabio **Faretra**



Assemblea Delegati

Assemblea Delegati

Paola **Aiazzi** Prato

Massimo **Albiani** Roma

Rocco **Alonzi** Frosinone

Cesare **Artico** Treviso

Stefano **Babini** Ravenna

Enrico **Balboni** Ferrara

Crocifisso **Baldari** Brindisi

Carlo **Ballardini** Bologna

Bruno **Barghini** Viterbo

Alfredo **Basili** Roma

Pierluigi **Begliuomini** Aosta

Tiziano **Belotti** Bergamo

Paolo **Bergamini** Modena

Claudio **Bernasconi** Como

Mario **Bertossi** Udine

Adalberto **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

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 **De Bernardo** Bolzano

Nicola **De Laurentis** Chieti



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

Valerio **Pascale** Salerno

Leonardo **Pascazio** 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

Daniela **Roat** Trento

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

Gianluca **Torresi** Roma

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

Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione

Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



Colleghi Delegati,

come previsto dall'art. 18, comma 7, lettera c) dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 7 aprile 2016, ha predisposto il conto consuntivo dell'anno 2015, 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 2015 presenta i seguenti risultati:

| | | |
|--------------------|---|-------------|
| Ricavi | € | 228.290.200 |
| Costi | € | 132.863.977 |
| Avanzo d'esercizio | € | 95.426.223 |

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 | € | 764.023.964 |
| Avanzo d'esercizio | € | 95.426.223 |
| Totale | € | 936.455.171 |

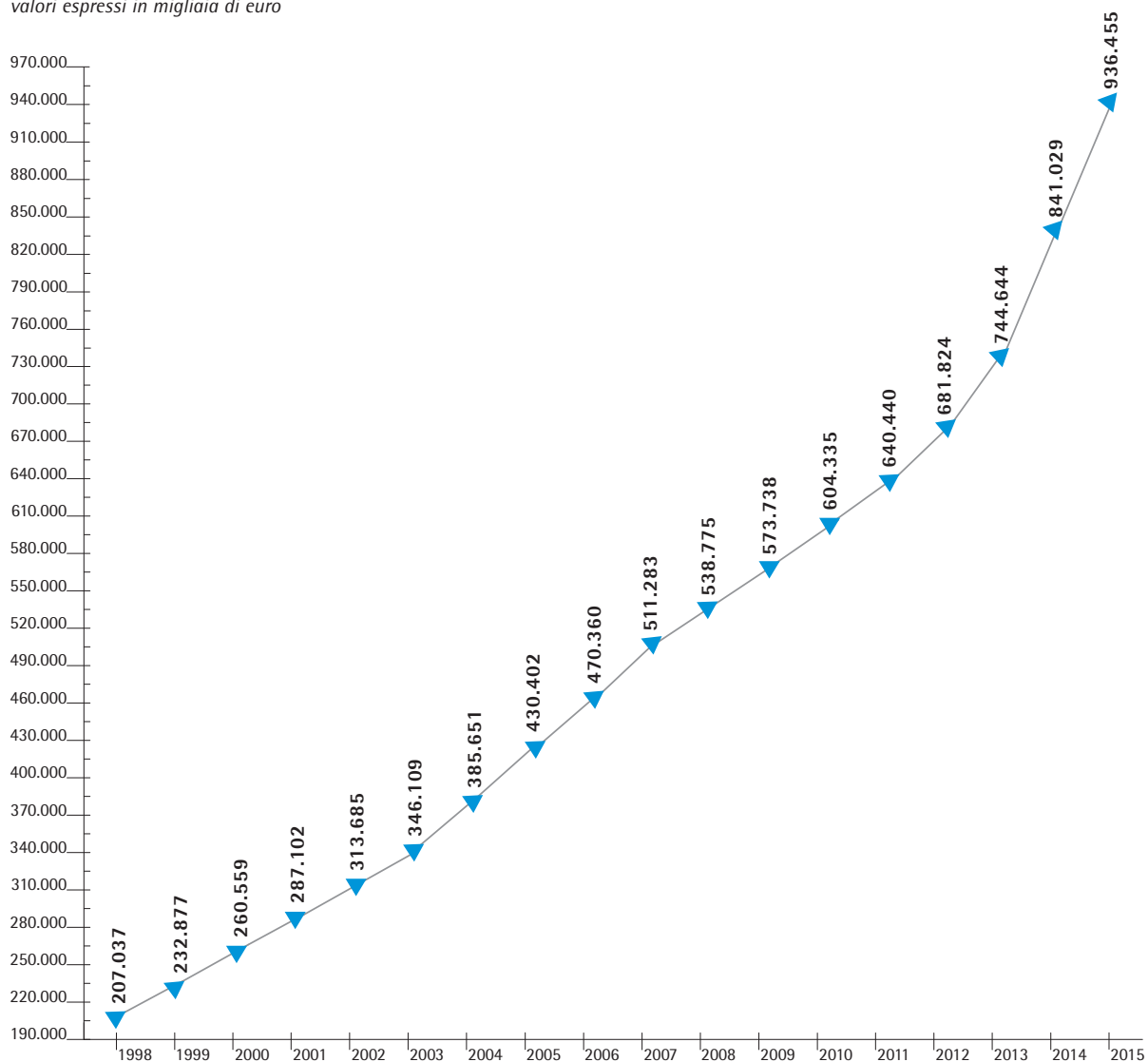
Il patrimonio netto, oltre ad esercitare un ruolo fondamentale nell'assicurare il mantenimento degli equilibri economico-finanziari, rappresenta la determinante principale della solvibilità dell'Ente, costituendo la garanzia della futura erogazione dei trattamenti di pensione a favore degli iscritti. Al 31/12/2015 presenta un aumento del 11,58% rispetto al valore dell'esercizio precedente e consente una copertura pari a 9,35 volte le pensioni in essere al 31/12/2015 incluse le rendite (€ 100.128.320), 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 riserve attuali sono infatti pari a 60,80 annualità, riferite a tale ultima data. I medesimi indicatori alla fine del 2014 erano, rispettivamente, 8,89 e 54,61.

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% |
| 2015 | 936.455.171 | 95.426.223 | 11,35% |

Analisi dell'incremento del patrimonio netto Periodo 1998-2015

valori espressi in migliaia di euro



L'esercizio si chiude con un risultato economico pari a € 95.426.223 in aumento (+2,7%) rispetto al preventivo 2015 assestato, che stimava un avanzo di € 92.960.000 (vedi tabella).

| | 2015 preventivo assestato | 2015 consuntivo | differenze |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 107.340.000 | 105.117.095 | -2.222.905 |
| Pensioni (compresa rendita) | 101.580.000 | 100.128.320 | -1.451.680 |
| Indennità di maternità | 2.500.000 | 2.088.211 | -411.789 |
| Altre prestazioni | 3.260.000 | 2.900.564 | -359.436 |
| Organi collegiali | 1.260.000 | 1.276.112 | 16.112 |
| Beni e servizi: | 3.375.000 | 4.027.106 | 652.106 |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | 945.000 | 1.162.271 | 217.271 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 40.000 | 52.327 | 12.327 |
| Utenze varie | 210.000 | 221.857 | 11.857 |
| Servizi vari | 670.000 | 699.490 | 29.490 |
| Comunicazioni istituzionali | 75.000 | 73.099 | -1.901 |
| Altri costi | 1.435.000 | 1.818.062 | 383.062 |
| Personale | 5.320.000 | 5.470.387 | 150.387 |
| Oneri tributari | 9.750.000 | 9.687.135 | -62.865 |
| Oneri finanziari | 160.000 | 100.727 | -59.273 |
| Altri oneri | 3.290.000 | 7.185.415 | 3.895.415 |
| Ammortamenti | 895.000 | 780.367 | -114.633 |
| Accantonamenti e svalutazioni | 1.740.000 | 4.602.509 | 2.862.509 |
| Oneri straordinari | 270.000 | 1.246.850 | 976.850 |
| Rettifiche di valore | - | - | 0 |
| Rettifiche di ricavi | 385.000 | 555.689 | 170.689 |
| TOTALE COSTI | 130.495.000 | 132.863.977 | 2.368.977 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 92.960.000 | 95.426.223 | 2.466.223 |
| Contributi a carico degli iscritti | 193.660.000 | 196.464.089 | 2.804.089 |
| Contributi di competenza | 190.575.000 | 192.135.949 | 1.560.949 |
| Contributi anni precedenti | 350.000 | 267.113 | -82.887 |
| Sanzioni e interessi | 2.735.000 | 4.061.027 | 1.326.027 |
| Canoni locazione | 5.500.000 | 5.558.342 | 58.342 |
| Interessi e proventi finanziari | 23.470.000 | 22.451.058 | -1.018.942 |
| Altri proventi | 825.000 | 3.816.711 | 2.991.711 |
| Altri ricavi | 80.000 | 120.123 | 40.123 |
| Proventi straordinari | 330.000 | 3.216.616 | 2.886.616 |
| Rettifiche di valore | - | 0 | 0 |
| Rettifiche di costi | 415.000 | 479.972 | 64.972 |
| TOTALE RICAVI | 223.455.000 | 228.290.200 | 4.835.200 |

L'aumento di contributi (grazie soprattutto a ricongiunzioni, riscatti, sanzioni e interessi) e proventi straordinari determina la crescita dei ricavi (circa 4,8 milioni di euro); i costi crescono invece di circa 2,3 milioni di euro (diminuiscono le prestazioni, ma aumentano oneri straordinari e svalutazioni), per cui sale di 2,5 milioni di euro l'avanzo.

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 2011 | Consuntivo 2012 | Consuntivo 2013 | Consuntivo 2014 | Consuntivo 2015 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| GESTIONE PREVIDENZIALE | | | | | |
| Contributi | 119.059.616 | 130.602.724 | 158.604.891 | 170.099.616 | 175.308.207 |
| Contributo integrativo non pensionabile | | | | 21.209.951 | 21.155.882 |
| Integrativo minimo a scapito costi gest. ord | | | | -7.488.600 | -7.594.960 |
| Proventi straordinari (riacc. in +crediti) | 371.865 | 2.372.552 | 1.328.690 | 915.535 | 2.477.168 |
| Oneri straordinari (riacc. in -crediti) | - 147.730 | - 189.117 | - 128.626 | - 2.287.058 | |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti | | | | | -2.042.614 |
| Totale contributi | 119.283.751 | 132.786.159 | 159.804.955 | 182.449.444 | 189.303.683 |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 76.416.508 | 84.011.961 | 93.440.342 | 98.314.453 | 105.117.095 |
| Oneri finanziari per prestazioni previdenziali | 57.191 | 97.837 | 74.948 | 100.411 | 22.129 |
| Accantonamento fondo prestazioni | 1.662.769 | 1.783.322 | 1.799.458 | 1.299.203 | 1.659.926 |
| Totale prestazioni prev.li e assistenziali | 78.136.468 | 85.893.120 | 95.314.748 | 99.714.067 | 106.799.150 |
| A) - Avanzo contributi | 41.147.283 | 46.893.039 | 64.490.207 | 82.735.377 | 82.504.533 |
| GESTIONE FINANZIARIA | | | | | |
| Canoni di locazione | 4.496.657 | 4.454.453 | 4.172.598 | 3.537.447 | 5.558.342 |
| Proventi straordinari | | | | 58.068 | |
| IRES | - 1.156.282 | - 1.106.310 | - 1.114.614 | - 1.012.061 | - 1.492.220 |
| ICI - IMU | - 430.652 | - 869.138 | - 917.318 | - 1.004.547 | - 1.367.343 |
| Oneri finanziari | | - 895 | - 9.354 | - 1.741 | - 939 |
| Oneri straordinari | | - 59.991 | | - 120.000 | - 654.568 |
| Imposta Registro | - 58.671 | - 28.957 | - 34.132 | - 35.304 | - 82.898 |
| Perizie e compensi professionali | - 35.911 | - 99.051 | - 97.416 | - 48.306 | - 212.215 |
| Personale | - 110.250 | - 115.820 | - 89.564 | - 116.477 | - 164.267 |
| Servizi vari - Assicurazioni | - 32.167 | - 35.825 | - 35.825 | - 35.825 | - 66.372 |
| Altri costi - Spese di manutenzione | - 157.927 | - 668.138 | - 540.859 | - 1.010.492 | - 1.322.595 |
| Altri costi - Oneri e servizi | - 103.008 | - 63.319 | | | |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti | | | - 433.293 | | |
| Reddito netto patrimonio immobiliare | 2.411.789 | 1.407.009 | 900.223 | 210.762 | 194.925 |
| Interessi e proventi finanziari | 3.883.918 | 6.031.046 | 11.220.240 | 25.437.060 | 22.451.058 |
| Proventi straordinari | | 12.000 | | 511.751 | 597.262 |
| Rettifiche di valore | | 4.439 | 13.587 | 291 | |
| Oneri finanziari | - 19.326 | - 803.866 | - 1.633.934 | - 691.669 | - 70.153 |
| Svalutazioni | | | | - 2.421.138 | |
| Oneri straordinari | - 408.789 | | | 0 | - 441.731 |
| Rettifiche di valore | - 323.504 | - 318.018 | - 483.365 | 0 | |
| Oneri tributari | - 496.439 | - 695.918 | - 1.802.287 | - 6.266.704 | - 5.612.661 |
| Compensi professionali | - 248.679 | - 109.596 | - 129.792 | - 255.245 | - 104.231 |
| Personale | | - 145.812 | - 56.154 | - 116.477 | - 118.251 |
| Spese e commissioni bancarie | - 10.421 | - 4.742 | - 3.987 | - 4.352 | -3.069 |
| Reddito netto patrimonio mobiliare | 2.376.760 | 3.969.533 | 7.124.308 | 16.193.517 | 16.698.224 |
| Altri ricavi | 143.005 | 85.747 | 458.537 | 172.077 | 120.123 |
| B) - Totale frutti patrimonio | 4.931.554 | 5.462.289 | 8.483.068 | 16.576.356 | 17.013.272 |

Consuntivo 2011 Consuntivo 2012 Consuntivo 2013 Consuntivo 2014 Consuntivo 2015

| GESTIONE ORDINARIA | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Compensi CdA | 282.642 | 288.844 | 295.318 | 296.941 | 277.233 |
| Indennità, gettoni e rimborsi CdA | 352.782 | 396.341 | 374.792 | 350.144 | 336.161 |
| Totale parziale | 635.424 | 685.185 | 670.110 | 647.085 | 613.394 |
| Compensi Collegio Sindacale | 32.471 | 32.527 | 32.773 | 32.831 | 32.831 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale | 48.680 | 41.953 | 38.656 | 29.906 | 26.141 |
| Totale parziale | 81.151 | 74.480 | 71.429 | 62.737 | 58.972 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Delegati | 550.800 | 527.475 | 313.542 | 331.770 | 503.481 |
| Spese funzionamento commissioni, comitati | 91.548 | 121.910 | 46.228 | 74.957 | 100.265 |
| Organi di amministrazione e di controllo | 1.358.923 | 1.409.050 | 1.101.309 | 1.116.549 | 1.276.112 |
| Retribuzioni, contributi e oneri | 4.917.325 | 4.821.017 | 4.491.798 | 4.669.306 | 4.948.568 |
| Quota accantonamento T.F.R. | 288.715 | 277.034 | 240.434 | 241.664 | 239.301 |
| Incentivo all'esodo | 84.415 | 200.000 | | | |
| Contratti di somministrazione lavoro | 65.671 | 125.805 | 90.661 | 32.501 | |
| Personale | 5.224.784 | 5.423.856 | 4.822.893 | 4.943.471 | 5.187.869 |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | 705.937 | 785.586 | 826.347 | 1.034.243 | 845.825 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 67.624 | 65.840 | 32.938 | 38.751 | 52.327 |
| Utenze varie | 315.763 | 331.966 | 227.070 | 217.742 | 221.857 |
| Servizi vari | 654.944 | 758.356 | 530.128 | 523.401 | 630.049 |
| Comunicazioni istituzionali | | 18.349 | 72.752 | 73.200 | 73.099 |
| Altri costi | 667.377 | 460.546 | 447.516 | 692.763 | 495.467 |
| Costi generali | 2.411.645 | 2.420.643 | 2.136.751 | 2.580.100 | 2.318.624 |
| IRAP | 166.330 | 178.785 | 162.939 | 166.998 | 172.726 |
| ICI- IMU sede | 91.278 | 164.920 | 178.663 | 192.147 | 184.057 |
| IRES sede | 71.911 | 71.911 | 71.911 | 71.911 | 71.911 |
| Riduzione spesa pubblica (DL 95/2012) | | 173.342 | 350.056 | 502.767 | 502.767 |
| Altre imposte e tasse | 123.098 | 127.298 | 155.314 | 155.449 | 200.552 |
| Oneri tributari | 452.617 | 716.256 | 918.883 | 1.089.272 | 1.132.013 |
| Oneri finanziari | | | 457 | 333 | 7.506 |
| Ammortamenti | 806.700 | 803.081 | 798.554 | 793.500 | 780.367 |
| Accantonamenti e svalutazioni | 168.626 | 41.849 | 60.173 | 48.713 | 899.969 |
| C) - Totale spese gestione ordinaria | 10.423.295 | 10.814.734 | 9.839.020 | 10.571.938 | 11.602.460 |
| D) Recupero costi gest. ord. integr. minimo | | | | 7.488.600 | 7.594.960 |
| E) Avanzo/disavanzo gestione (B-C+D) | - 5.491.741 | - 5.352.446 | - 1.355.952 | 13.493.018 | 13.005.772 |
| GESTIONE STRAORDINARIA | | | | | |
| Proventi straordinari | 12.725 | 48 | | 275 | 142.186 |
| Rettifiche di costi | 710.602 | 305.028 | 399.195 | 488.707 | 479.972 |
| Proventi straordinari e rettifiche | 723.327 | 305.076 | 399.195 | 488.982 | 622.158 |
| Oneri straordinari | 36.898 | 19.091 | 5.512 | 1.632 | 150.551 |
| Rettifiche di ricavi | 237.049 | 442.459 | 708.509 | 330.688 | 555.689 |
| Oneri straordinari e rettifiche | 273.947 | 461.550 | 714.021 | 332.320 | 706.240 |
| F) - Risultato gestione straordinaria | 449.380 | - 156.474 | - 314.826 | 156.662 | - 84.082 |
| G) - AVANZO/DISAVANZO (A+E+F) | 36.104.922 | 41.384.119 | 62.819.429 | 96.385.057 | 95.426.223 |
| RIUNIONI CONSIGLIO DI AMM.NE | 20 | 17 | 12 | 14 | 11 |
| RIUNIONI ASSEMBLEA DEI DELEGATI | 5 | 4 | 2 | 3 | 3 |
| | | (1 su 2 GG) | | | (1 su 2 GG) |
| INCONTRI FORMATIVI | | | | | 1 |
| | | | | | (su 2 GG) |
| NUMERO DELEGATI IN CARICA | 162 | 162 | 162 | 162 | 126 |

Il consuntivo 2015 ha visto la sostanziale tenuta del risultato della gestione previdenziale ed una ulteriore crescita di quello della gestione finanziaria (+3% circa), mentre l'onere dovuto alla gestione ordinaria è in aumento, a causa soprattutto degli accantonamenti al fondo rischi; tale onere si contrae comunque in maniera significativa attraverso la contribuzione minima dovuta per l'integrativo, cui è attribuita, di fatto, la funzione di abbattere le spese di detta gestione; per il secondo anno consecutivo, pertanto, si crea un consistente avanzo gestionale con conseguente miglioramento del saldo positivo contributi/prestazioni, che nei precedenti esercizi veniva eroso dal disavanzo gestionale.

La gestione previdenziale

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

| Proventi | | Oneri | |
|--|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Contributi utili a fini pensionistici | + 169.480.306 | Pensioni compresa rendita | + 100.128.320 |
| Accantonamento fondo svalutazione | - 2.042.614 | Accantonamento fondo oneri | + 1.659.926 |
| Contributi di maternità | + 1.766.874 | Indennità di maternità | + 2.088.211 |
| Integrativo non utile per pensione | + 21.155.882 | Altre prestazioni | + 2.900.564 |
| Integrativo minimo (a scomputo costi di gestione ordinaria) | - 7.594.960 | | |
| Sanzioni e interessi | + 4.061.027 | Interessi passivi | + 22.129 |
| Rettifiche di crediti contributivi | + 2.477.168 | | |
| Totale | 189.303.683 | Totale | 106.799.150 |

Il risultato positivo per il 2015 è di € 82.504.533, in lieve calo rispetto al corrispondente dato del 2014 (€ 82.735.377), ma è importante sottolineare l'incremento, seppur contenuto, della differenza tra ricavi per contributi (esclusi quelli di maternità, che finanziano la corresponsione delle relative indennità) e oneri pensionistici, che è di € 69.351.986, a fronte di € 68.081.412 dello scorso esercizio.

Nel 2015 la spesa previdenziale è comunque cresciuta, rispetto all'esercizio precedente, del 5,83%, a fronte di un incremento del 4,17% del gettito contributivo (che non tiene conto della parte di contribuzione integrativa non utile a fini pensionistici), con un'inversione di tendenza rispetto ai due precedenti esercizi: le corrispondenti percentuali del 2014 erano pari rispettivamente a 6,50% e 6,96%.

Sull'incremento pensionistico incide, anche se in maniera molto contenuta, la percentuale di rivalutazione dei trattamenti 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; sono state anche variate in aumento dello 0,2% 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.

Il numero dei trattamenti pensionistici è aumentato del 3,30% (n. 9.386 nel 2015 contro n. 9.086 del 2014), a fronte del calo del numero degli iscritti (n. 26.239 a fronte di n. 26.460 del 2014), che desta preoccupazione in quanto costituisce conferma di un trend avviatosi nel 2011.

La tabella successiva riporta i principali dati previdenziali a partire dal 1996 sino ad oggi; dalla relativa analisi emerge che dal 1996 il numero dei pensionati è più che raddoppiato (+ 141%), passando da 3.940 a 9.512; la relativa spesa, passando da € 19,3 milioni del 1996 a € 100,1 milioni del 2015 è invece più che quintuplicata (+ 419%).

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 |
| 2015 | 4.180 | 51.937 | 2.079 | 29.801 | 306 | 2.350 | 157 | 1.437 | 2.557 | 14.205 | 233 | 398 |

* Dal 2005 i totali includono anche le pensioni da totalizzazione

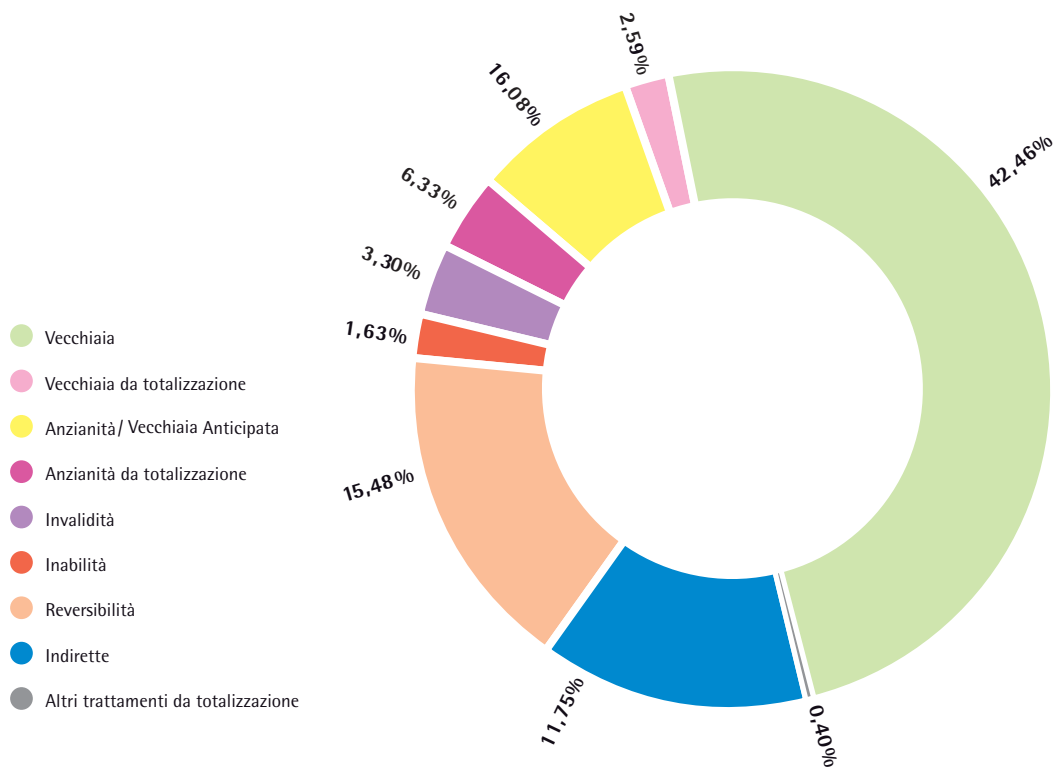
Senza considerare le rendite (istituto non più vigente e con scarsa incidenza sul totale), nel 2015 i diversi tipi di pensione evidenziano, rispetto al 2014, gli andamenti sottoriportati:

| TIPOLOGIA PENSIONE | INCREMENTO % PENSIONATI | INCREMENTO % IMPORTI |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| VECCHIAIA (inclusa totalizzazione) | -0,45 | 2,23 |
| ANZIANITA' (inclusa totalizzazione) | 13,92 | 14,68 |
| INVALIDITA' | 0,99 | 3,75 |
| INABILITA' (inclusa totalizzazione) | -1,88 | 1,70 |
| SUPERSTITI (inclusa totalizzazione) | 2,40 | 3,28 |

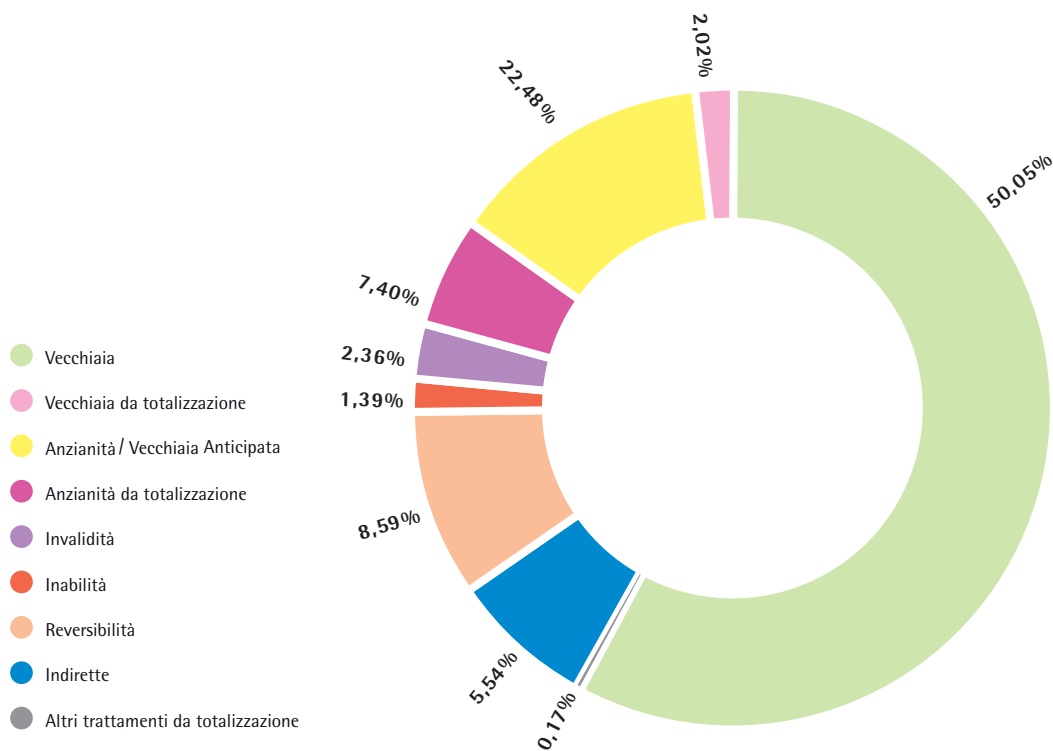
Rispetto al passato l'elemento di novità è la diminuzione del numero delle vecchiaia, mentre si conferma tale tendenza per le inabilità. È evidente, comunque, come le anzianità crescono a ritmi ben più sostenuti rispetto alle altre tipologie, dato ormai costante da più esercizi: le totalizzate rispetto al totale delle pensioni di anzianità incidono per il 28,23% in termini numerici e 24,75% in termini di importo (nello scorso esercizio rispettivamente 29,04% e 25,31%). Tali percentuali sono comunque particolarmente rilevanti se confrontate con quelle analoghe relative alla vecchiaia (5,74% e 3,89%), sostanzialmente stabili rispetto al 2014 (5,41% e 3,74%).

Si riportano di seguito i grafici sulla composizione percentuale per tipologia in base al numero dei trattamenti e agli importi erogati nel 2015.

Composizione percentuale del numero delle pensioni al 31/12/2015



Composizione percentuale degli importi delle pensioni al 31/12/2015



L'importo pensionistico medio annuo, calcolato moltiplicando per 13 il rateo di dicembre, è di € 10.790 (+ 2,7% rispetto al 2014), considerando le pensioni nella loro globalità; se si fa invece riferimento alle singole tipologie, gli importi medi sono i seguenti: € 12.373 (+ 2,6%) per la vecchiaia, € 14.661 (+ 1,2%) per l'anzianità, € 7.386 (+ 0,7%) per l'invalidità, € 9.058 (+ 3,1%) per l'inabilità e € 5.571 (+ 1,5%) 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 | | | | | | | | | 16 | 10 | 16 | 10 |
| 15-29 | | | | | | | | | 42 | 37 | 42 | 37 |
| 30-39 | | | | | | 2 | | | 3 | 5 | 3 | 7 |
| 40-49 | | | | | 16 | 31 | 2 | 4 | 11 | 37 | 29 | 73 |
| 50-54 | | | | | 28 | 18 | 1 | 6 | 6 | 57 | 35 | 81 |
| 55-59 | | | 1 | 5 | 37 | 35 | 10 | 6 | 17 | 98 | 65 | 144 |
| 60-64 | | | 393 | 278 | 56 | 29 | 14 | 12 | 18 | 133 | 482 | 452 |
| 65-69 | 433 | 231 | 707 | 340 | 21 | 10 | 14 | 13 | 29 | 277 | 1.204 | 871 |
| 70-79 | 1.891 | 589 | 267 | 88 | 15 | 7 | 41 | 12 | 62 | 746 | 2.276 | 1.442 |
| 80 e più | 766 | 270 | | | 1 | | 10 | 12 | 39 | 914 | 816 | 1.196 |
| Totale | 3.090 | 1.090 | 1.368 | 711 | 174 | 132 | 92 | 65 | 243 | 2.314 | 4.967 | 4.312 |

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 | 77 | 11 | 27 | 11 | | | | | 76 | 292 | 180 | 314 |
| 251-437 | 198 | 40 | 39 | 14 | 14 | 8 | 15 | 4 | 64 | 1.038 | 330 | 1.104 |
| 438-516 | 263 | 43 | 58 | 35 | 30 | 37 | 7 | 1 | 57 | 501 | 415 | 617 |
| 517-1.000 | 1421 | 582 | 480 | 300 | 128 | 86 | 66 | 59 | 44 | 446 | 2.139 | 1.473 |
| 1.001-1.032 | 87 | 37 | 48 | 38 | | | 1 | | | 4 | 136 | 79 |
| 1.033-1.500 | 711 | 285 | 450 | 236 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 27 | 1.166 | 550 |
| 1.501-2.000 | 219 | 70 | 165 | 58 | 1 | | 1 | | | 6 | 386 | 134 |
| 2.001-3.000 | 98 | 20 | 81 | 19 | | | | | | | 179 | 39 |
| 3.000 e più | 16 | 2 | 20 | | | | | | | | 36 | 2 |
| Totale | 3.090 | 1.090 | 1.368 | 711 | 174 | 132 | 92 | 65 | 243 | 2.314 | 4.967 | 4.312 |

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 | 336 | 4,41 | 169 | 2,62 | 13 | 0,10 | 12 | 0,10 | 151 | 0,89 | 681 | 8,12 |
| Valle d'Aosta | 23 | 0,32 | 15 | 0,25 | | | 1 | 0,01 | 11 | 0,06 | 50 | 0,64 |
| Liguria | 145 | 1,71 | 53 | 0,75 | 6 | 0,05 | 2 | 0,01 | 85 | 0,47 | 291 | 2,99 |
| Lombardia | 757 | 10,44 | 346 | 5,57 | 22 | 0,19 | 14 | 0,13 | 385 | 2,27 | 1.524 | 18,60 |
| Trentino-A. Adige | 47 | 0,66 | 38 | 0,72 | 1 | 0,01 | 2 | 0,03 | 27 | 0,13 | 115 | 1,55 |
| Friuli-V. Giulia | 95 | 1,21 | 74 | 1,23 | 7 | 0,05 | 1 | 0,01 | 53 | 0,30 | 230 | 2,80 |
| Veneto | 388 | 5,53 | 220 | 3,80 | 11 | 0,11 | 11 | 0,09 | 222 | 1,32 | 852 | 10,85 |
| Emilia-Romagna | 372 | 4,58 | 166 | 2,61 | 12 | 0,10 | 9 | 0,08 | 183 | 1,02 | 742 | 8,39 |
| Toscana | 377 | 4,91 | 193 | 2,74 | 14 | 0,09 | 12 | 0,12 | 238 | 1,40 | 834 | 9,26 |
| Lazio | 395 | 4,39 | 173 | 2,30 | 40 | 0,29 | 21 | 0,19 | 248 | 1,32 | 877 | 8,49 |
| Umbria | 80 | 1,05 | 37 | 0,52 | 10 | 0,08 | 3 | 0,03 | 36 | 0,23 | 166 | 1,91 |
| Marche | 119 | 1,41 | 90 | 1,10 | 8 | 0,06 | 6 | 0,05 | 79 | 0,44 | 302 | 3,06 |
| Abruzzo | 93 | 1,11 | 44 | 0,57 | 13 | 0,10 | 6 | 0,06 | 69 | 0,40 | 225 | 2,24 |
| Molise | 22 | 0,26 | 14 | 0,21 | 2 | 0,01 | | | 10 | 0,05 | 48 | 0,53 |
| Campania | 247 | 2,48 | 103 | 1,24 | 48 | 0,32 | 25 | 0,23 | 229 | 1,16 | 652 | 5,43 |
| Basilicata | 34 | 0,30 | 21 | 0,26 | 7 | 0,05 | 3 | 0,03 | 29 | 0,12 | 94 | 0,76 |
| Puglia | 216 | 2,25 | 108 | 1,31 | 31 | 0,22 | 9 | 0,08 | 150 | 0,83 | 514 | 4,69 |
| Calabria | 83 | 0,86 | 38 | 0,44 | 16 | 0,12 | 4 | 0,03 | 70 | 0,37 | 211 | 1,82 |
| Sicilia | 216 | 2,28 | 132 | 1,60 | 34 | 0,24 | 11 | 0,10 | 186 | 0,97 | 579 | 5,19 |
| Sardegna | 127 | 1,49 | 42 | 0,60 | 11 | 0,08 | 5 | 0,04 | 90 | 0,46 | 275 | 2,67 |
| Esteri | 8 | 0,07 | 3 | 0,04 | | | | | 6 | 0,03 | 17 | 0,14 |
| TOTALE | 4.180 | 51,72 | 2.079 | 30,48 | 306 | 2,27 | 157 | 1,42 | 2.557 | 14,24 | 9.279 | 100,13 |

Sul versante delle entrate, il totale dei contributi utili a fini pensionistici è di € 169.480.306, di cui € 158.436.526 per contributi soggettivi ed integrativi di pura competenza 2015, € 7.552.474 per ricongiunzioni, € 3.224.193 per riscatti e contribuzione volontaria ed € 267.113 per contributi relativi ad anni precedenti; come già detto, il dato della contribuzione integrativa è depurato dell'importo di € 21.155.882, non utile ai fini del calcolo del montante contributivo.

Il contributo soggettivo 2015, pari al 12% del reddito professionale prodotto nell'anno precedente, è in lieve crescita rispetto al 2014 (+ 0,4%). Le dichiarazioni pervenute sono 24.707 (24.495 nel 2014), mentre 1.644 iscritti (2.056 nel 2014) non hanno inviato alcuna dichiarazione ed è stato loro richiesto il contributo minimo: occorre comunque considerare che il 34% circa è costituito da neo iscritti del 2015, che, ovviamente, non hanno prodotto reddito nel 2014. In Nota Integrativa è evidenziato il dato di coloro che dichiarano un reddito pari o inferiore a quello che determina la richiesta del contributo minimo (€ 17.221), che si attesta al 39,3% delle dichiarazioni pervenute, mentre l'8,6% dichiara redditi superiori al limite massimo (€ 96.237). Diminuisce l'incidenza percentuale del credito sul ricavo totale, da 16,43% per il 2014 a 15,81% nel 2015.

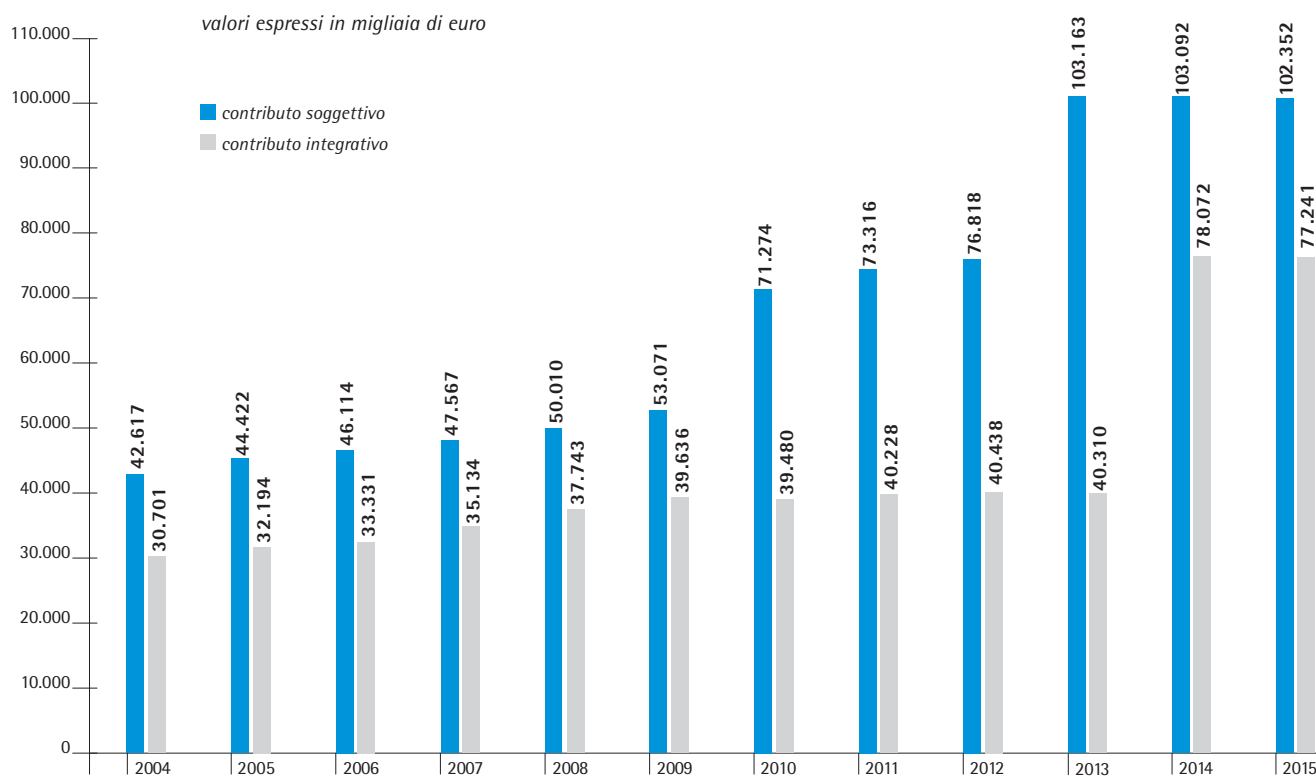
Il contributo medio, risultante dal rapporto tra ricavo totale (€ 102.351.537) e numero dei Consulenti interessati dalla richiesta di contribuzione (26.351, in diminuzione rispetto ai 26.551 dello scorso esercizio), è di € 3.884 (€ 3.839 nel 2014).

Il contributo integrativo contabilizzato nel 2015 si attesta su valori molto simili a quelli del 2014, pari a € 77.456.425, 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 € 78.071.932: 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 (n. 25.266) - è pari a € 3.057 (3.103 nel 2014); l'incidenza del credito rispetto al contributo annuo si attesta al 13,13% (13,38% nel 2014).

Occorre infine ricordare che il contributo soggettivo di competenza viene richiesto a tutti coloro che vantano anche un solo giorno di iscrizione all'Ente nell'anno di riferimento, mentre per l'integrativo la dichiarazione deve essere prodotta da tutti coloro che vantano anche un solo giorno di iscrizione nell'anno precedente a quello di competenza.

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, calcolata con riferimento a tutti i dichiaranti, e non solo a coloro che dichiarano importi superiori a zero.

| Regione | Numero CdL | | | Importo contributi soggetti 2015 | | | Reddito medio 2014 | Credito 2015 | % Credito su ricavo 2015 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|
| | femmine | maschi | totale | femmine | maschi | totale | | | |
| Piemonte | 742 | 596 | 1.338 | 3.372.178 | 3.254.823 | 6.627.001 | 53.484 | 725.176 | 10,94 |
| Valle d'Aosta | 44 | 45 | 89 | 189.250 | 256.248 | 445.498 | 59.653 | 21.875 | 4,91 |
| Liguria | 321 | 261 | 582 | 1.300.683 | 1.494.684 | 2.795.367 | 49.683 | 296.334 | 10,60 |
| Lombardia | 1.352 | 1.547 | 2.899 | 6.616.730 | 8.524.237 | 15.140.967 | 63.960 | 1.273.397 | 8,41 |
| Trentino-A. Adige | 93 | 151 | 244 | 488.629 | 981.489 | 1.470.118 | 77.645 | 58.944 | 4,01 |
| Friuli-V. Giulia | 233 | 255 | 488 | 1.055.841 | 1.294.242 | 2.350.083 | 50.963 | 162.683 | 6,92 |
| Veneto | 857 | 1.056 | 1.913 | 3.955.549 | 6.077.001 | 10.032.550 | 61.116 | 858.091 | 8,55 |
| Emilia-Romagna | 785 | 550 | 1.335 | 3.533.929 | 2.873.989 | 6.407.918 | 52.796 | 534.011 | 8,33 |
| Toscana | 941 | 1.001 | 1.942 | 3.643.861 | 4.836.537 | 8.480.398 | 43.569 | 1.091.164 | 12,87 |
| Lazio | 1.883 | 1.831 | 3.714 | 5.907.615 | 7.344.362 | 13.251.977 | 31.425 | 2.815.668 | 21,25 |
| Umbria | 216 | 199 | 415 | 781.647 | 893.482 | 1.675.129 | 40.060 | 209.147 | 12,49 |
| Marche | 336 | 322 | 658 | 1.236.148 | 1.422.853 | 2.659.001 | 36.218 | 338.829 | 12,74 |
| Abruzzo | 296 | 333 | 629 | 842.253 | 1.226.684 | 2.068.937 | 28.784 | 464.088 | 22,43 |
| Molise | 93 | 99 | 192 | 243.442 | 290.960 | 534.402 | 21.146 | 80.106 | 14,99 |
| Campania | 1.092 | 1.969 | 3.061 | 2.521.355 | 5.921.891 | 8.443.246 | 20.147 | 2.229.014 | 26,40 |
| Basilicata | 129 | 197 | 326 | 305.851 | 622.381 | 928.232 | 21.858 | 197.983 | 21,33 |
| Puglia | 984 | 1.422 | 2.406 | 2.469.197 | 4.312.300 | 6.781.497 | 20.651 | 1.607.244 | 23,70 |
| Calabria | 354 | 484 | 838 | 865.977 | 1.315.405 | 2.181.382 | 17.470 | 671.296 | 30,77 |
| Sicilia | 938 | 1.396 | 2.334 | 2.336.735 | 4.204.585 | 6.541.321 | 21.591 | 2.038.251 | 31,16 |
| Sardegna | 495 | 453 | 948 | 1.694.385 | 1.842.129 | 3.536.513 | 33.112 | 697.497 | 19,72 |
| TOTALE | 12.184 | 14.167 | 26.351 | 43.361.255 | 58.990.282 | 102.351.537 | 38.324 | 16.370.798 | |

| Regione | Numero CdL | | | Importo contributi integrativi 2015 | | | Volume affari medio 2014 | Credito 2015 | % Credito su ricavo 2015 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | femmine | maschi | totale | femmine | maschi | totale | | | |
| Piemonte | 725 | 587 | 1.312 | 2.617.637 | 3.140.215 | 5.757.852 | 108.755 | 561.724 | 9,76 |
| Valle d'Aosta | 42 | 43 | 85 | 167.737 | 261.491 | 429.228 | 125.562 | 16.898 | 3,94 |
| Liguria | 319 | 255 | 574 | 846.316 | 1.390.328 | 2.236.644 | 96.435 | 244.981 | 10,95 |
| Lombardia | 1.312 | 1.520 | 2.832 | 5.401.099 | 10.291.923 | 15.693.022 | 137.926 | 1.192.929 | 7,60 |
| Trentino-A. Adige | 91 | 148 | 239 | 394.152 | 1.186.274 | 1.580.426 | 165.899 | 41.536 | 2,63 |
| Friuli-V. Giulia | 233 | 243 | 476 | 765.765 | 1.265.170 | 2.030.935 | 105.692 | 123.186 | 6,07 |
| Veneto | 836 | 1.049 | 1.885 | 3.119.681 | 6.893.634 | 10.013.315 | 131.897 | 909.818 | 9,09 |
| Emilia-Romagna | 763 | 539 | 1.302 | 2.781.829 | 3.126.613 | 5.908.442 | 112.236 | 486.682 | 8,24 |
| Toscana | 922 | 965 | 1.887 | 2.424.627 | 4.175.785 | 6.600.412 | 86.571 | 888.503 | 13,46 |
| Lazio | 1.812 | 1.716 | 3.528 | 3.013.576 | 5.021.819 | 8.035.395 | 55.695 | 1.666.815 | 20,74 |
| Umbria | 211 | 194 | 405 | 552.252 | 886.652 | 1.438.904 | 97.927 | 152.570 | 10,60 |
| Marche | 330 | 314 | 644 | 832.115 | 1.122.556 | 1.954.671 | 74.977 | 252.047 | 12,89 |
| Abruzzo | 282 | 306 | 588 | 410.749 | 904.867 | 1.315.616 | 54.892 | 268.587 | 20,42 |
| Molise | 90 | 91 | 181 | 103.198 | 162.636 | 265.834 | 35.473 | 31.951 | 12,02 |
| Campania | 1.042 | 1.846 | 2.888 | 890.978 | 3.092.216 | 3.983.194 | 32.762 | 940.087 | 23,60 |
| Basilicata | 131 | 191 | 322 | 144.170 | 379.581 | 523.751 | 39.078 | 89.529 | 17,09 |
| Puglia | 950 | 1.315 | 2.265 | 964.714 | 2.216.961 | 3.181.675 | 33.531 | 661.313 | 20,79 |
| Calabria | 339 | 437 | 776 | 309.512 | 651.785 | 961.297 | 29.232 | 249.406 | 25,94 |
| Sicilia | 879 | 1.286 | 2.165 | 877.917 | 2.204.884 | 3.082.801 | 34.331 | 905.821 | 29,38 |
| Sardegna | 484 | 428 | 912 | 977.906 | 1.269.551 | 2.247.457 | 60.797 | 460.615 | 20,49 |
| TOTALE | 11.793 | 13.473 | 25.266 | 27.595.930 | 49.644.941 | 77.240.871 | 75.282 | 10.144.998 | |

La successiva tabella contiene l'indicazione del volume d'affari complessivo dichiarato per gli anni 2002-2015, del reddito dichiarato per gli anni 2013-2015 e del gettito derivante dalla contribuzione soggettiva e integrativa di competenza: a tale proposito occorre ricordare che dal 2013 il contributo soggettivo è calcolato in misura pari al 12% del reddito professionale prodotto nell'anno precedente e che dal 2014 il contributo integrativo è passato dal 2% al 4%.

| Anno | Volume affari dichiarato | Reddito professionale dichiarato | Integrativo Accertato | Soggettivo Accertato | Totale Gettito | Variazione % |
|------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 2002 | 1.313.199.208 | | 26.263.984 | 38.297.747 | 64.561.731 | |
| 2003 | 1.432.888.020 | | 28.657.760 | 40.486.544 | 69.144.304 | 7,10 |
| 2004 | 1.535.045.400 | | 30.700.908 | 42.616.938 | 73.317.846 | 6,04 |
| 2005 | 1.609.687.350 | | 32.193.747 | 44.422.386 | 76.616.133 | 4,50 |
| 2006 | 1.666.547.000 | | 33.330.940 | 46.114.170 | 79.445.110 | 3,69 |
| 2007 | 1.756.723.950 | | 35.134.479 | 47.566.649 | 82.701.128 | 4,10 |
| 2008 | 1.887.145.350 | | 37.742.907 | 50.010.164 | 87.753.071 | 6,11 |
| 2009 | 1.981.816.750 | | 39.636.335 | 53.070.788 | 92.707.123 | 5,65 |
| 2010 | 1.973.994.400 | | 39.479.888 | 71.274.356 | 110.754.244 | 19,47 |
| 2011 | 2.011.381.250 | | 40.227.625 | 73.316.272 | 113.543.897 | 2,52 |
| 2012 | 2.021.919.400 | | 40.438.388 | 76.817.833 | 117.256.221 | 3,27 |
| 2013 | 2.015.475.100 | 982.346.537 | 40.309.502 | 103.162.687 | 143.472.189 | 22,36 |
| 2014 | 1.921.125.824 | 952.067.434 | 78.071.932 | 103.092.464 | 181.164.396 | 26,27 |
| 2015 | 1.902.085.370 | 946.872.460 | 77.240.871 | 102.351.537 | 179.592.408 | -0,87 |

Dalla tabella emerge la crescita costante del volume d'affari prodotto dalla categoria sino al 2012; successivamente comincia a influire negativamente la crisi economica che ha colpito il Paese, evidenziata anche dai valori in discesa del reddito professionale; per il 2015 occorre comunque considerare 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 per gli anni in cui sono state introdotte le ultime riforme del sistema contributivo, con la riserva di cui si è detto prima in riferimento al 2015.

Grazie all'attività svolta con l'obiettivo di recuperare i contributi non versati, di cui si dirà più avanti, il totale dei crediti al 31/12/2014 per contribuzione soggettiva e integrativa è diminuito da € 113.045.481 a € 102.401.206. Elemento importante da considerare è quello relativo al dato delle richieste di rateazione dei debiti contributivi: al momento con la rateazione risulta coperto, come detto anche in nota integrativa, il 44% circa dei contributi soggettivi omessi e il 41% circa di quelli integrativi; occorre comunque dire che sono numerosi i casi di irregolarità nei pagamenti che, se non sistemati, comporteranno la decadenza dal beneficio.

Il prospetto successivo fornisce, oltre al numero dei Consulenti morosi al 31/12/2015, il quadro effettivo dei crediti e la situazione teorica al netto delle richieste di rateazione, evidenziando per il soggettivo una percentuale media del 4,24% di incidenza del credito sui ricavi dal 1997 al 2014, con valori che oscillano dal minimo del 2,61% (anno 2004) al massimo del 12,77%, relativo all'annualità 2014. Il contributo integrativo presenta una percentuale media del 3,07%, con la punta minima dell'1,28% per il 2005 e la massima, relativa anche in questo caso all'anno più recente, del 9,45%. Il dato aggregato mostra una percentuale media di incidenza del 3,87%.

Nonostante il problema dei pagamenti irregolari per le rateazioni, l'Ente è fermamente intenzionato a prendere tutte le iniziative necessarie per arrivare al recupero completo delle morosità e per scoraggiare chi non versa, mantenendo 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 | 25.665.557 | 799.060 | 3,11 | 1,11 | 586 | 85 | 106.999 | 692.061 | 2,70 | 1,66 |
| 1998 | 27.512.233 | 898.822 | 3,27 | 1,25 | 630 | 108 | 151.084 | 747.738 | 2,72 | 1,80 |
| 1999 | 34.222.400 | 1.284.235 | 3,75 | 1,79 | 732 | 152 | 252.738 | 1.031.497 | 3,01 | 2,48 |
| 2000 | 35.968.644 | 1.398.687 | 3,89 | 1,95 | 774 | 188 | 321.995 | 1.076.692 | 2,99 | 2,59 |
| 2001 | 38.532.047 | 1.377.168 | 3,57 | 1,92 | 736 | 189 | 355.845 | 1.021.323 | 2,65 | 2,46 |
| 2002 | 40.377.466 | 1.506.923 | 3,73 | 2,10 | 815 | 211 | 384.090 | 1.122.833 | 2,78 | 2,70 |
| 2003 | 42.423.253 | 1.755.051 | 4,14 | 2,45 | 959 | 289 | 546.236 | 1.208.815 | 2,85 | 2,91 |
| 2004 | 44.642.793 | 1.776.196 | 3,98 | 2,47 | 867 | 310 | 612.109 | 1.164.087 | 2,61 | 2,80 |
| 2005 | 46.530.713 | 1.997.632 | 4,29 | 2,78 | 970 | 361 | 739.821 | 1.257.811 | 2,70 | 3,02 |
| 2006 | 48.192.171 | 2.269.919 | 4,71 | 3,16 | 1.083 | 457 | 914.587 | 1.355.332 | 2,81 | 3,26 |
| 2007 | 49.803.609 | 2.597.332 | 5,22 | 3,62 | 1.235 | 575 | 1.175.836 | 1.421.496 | 2,85 | 3,42 |
| 2008 | 52.430.947 | 3.204.688 | 6,11 | 4,47 | 1.563 | 798 | 1.608.745 | 1.595.943 | 3,04 | 3,84 |
| 2009 | 55.404.926 | 3.906.159 | 7,05 | 5,44 | 1.878 | 1.071 | 2.181.570 | 1.724.589 | 3,11 | 4,15 |
| 2010 | 74.125.930 | 6.169.215 | 8,32 | 8,60 | 2.567 | 1.485 | 3.612.355 | 2.556.860 | 3,45 | 6,15 |
| 2011 | 74.722.005 | 7.235.746 | 9,68 | 10,08 | 2.868 | 1.829 | 4.589.238 | 2.646.508 | 3,54 | 6,36 |
| 2012 | 79.926.967 | 8.472.976 | 10,60 | 11,81 | 3.495 | 2.097 | 5.340.113 | 3.132.863 | 3,92 | 7,53 |
| 2013 | 105.009.097 | 10.378.101 | 9,88 | 14,46 | 4.793 | 2.534 | 6.112.418 | 4.265.683 | 4,06 | 10,25 |
| 2014 | 106.309.059 | 14.741.931 | 13,87 | 20,54 | 6.141 | 392 | 1.167.026 | 13.574.905 | 12,77 | 32,63 |
| TOT | 981.799.817 | 71.769.841 | 7,31 | 100,00 | | | 30.172.805 | 41.597.036 | 4,24 | 100,00 |
| 2015 | 103.676.406 | 16.370.798 | 15,79 | | 7.606 | | | 16.370.797 | | |
| TOT | 1.085.476.223 | 88.140.639 | 8,12 | | | | | 57.967.833 | 5,34 | |
| INTEGRATIVO | | Crediti complessivi | | | | In rateazione | | Credito netto rateazioni | | |
| anno | Contributo annuo | credito | % (1) | % (2) | cdl morosi | n. cdl | importo | Residuo credito | % (1) | % (2) |
| 2004 | 30.700.908 | 988.574 | 3,22 | 3,23 | 1.174 | 514 | 534.856 | 453.718 | 1,48 | 3,30 |
| 2005 | 32.193.747 | 1.056.979 | 3,28 | 3,45 | 1.086 | 602 | 644.487 | 412.492 | 1,28 | 3,00 |
| 2006 | 33.330.940 | 1.312.968 | 3,94 | 4,29 | 1.301 | 784 | 845.180 | 467.788 | 1,40 | 3,40 |
| 2007 | 35.134.479 | 1.556.722 | 4,43 | 5,08 | 1.466 | 911 | 1.057.959 | 498.763 | 1,42 | 3,63 |
| 2008 | 37.742.907 | 1.875.286 | 4,97 | 6,12 | 1.683 | 1.097 | 1.344.030 | 531.256 | 1,41 | 3,87 |
| 2009 | 39.636.335 | 2.604.935 | 6,57 | 8,50 | 2.099 | 1.359 | 1.891.655 | 713.280 | 1,80 | 5,19 |
| 2010 | 39.479.888 | 3.127.885 | 7,92 | 10,21 | 2.618 | 1.719 | 2.296.598 | 831.287 | 2,11 | 6,05 |
| 2011 | 40.227.625 | 3.294.956 | 8,19 | 10,76 | 2.673 | 1.937 | 2.585.985 | 708.971 | 1,76 | 5,16 |
| 2012 | 40.438.388 | 2.992.370 | 7,40 | 9,77 | 3.009 | 1.815 | 2.204.743 | 787.627 | 1,95 | 5,73 |
| 2013 | 40.309.502 | 3.535.666 | 8,77 | 11,54 | 3.715 | 2.265 | 2.572.615 | 963.051 | 2,39 | 7,01 |
| 2014 | 78.071.932 | 8.285.024 | 10,61 | 27,05 | 5.592 | 353 | 910.594 | 7.374.430 | 9,45 | 53,66 |
| TOT | 447.266.651 | 30.631.365 | 6,85 | 100,00 | | | 16.888.702 | 13.742.663 | 3,07 | 100,00 |
| 2015 | 77.240.871 | 10.144.998 | 13,13 | | 6.057 | | | 10.144.998 | | |
| TOT | 524.507.522 | 40.776.363 | 7,77 | | | | | 23.887.661 | 4,55 | |
| COMPLESSIVO | | Crediti complessivi | | | | In rateazione | | Credito netto rateazioni | | |
| anno | Contributo annuo | credito | % (1) | % (2) | cdl morosi | n. cdl | importo | Residuo credito | % (1) | % (2) |
| TOT | 1.429.066.468 | 102.401.206 | 7,17 | | | | 47.061.507 | 55.339.699 | 3,87 | |
| 2015 | 180.917.277 | 26.515.796 | 14,66 | | | | | 26.515.796 | 14,66 | |
| TOT | 1.609.983.745 | 128.917.002 | 8,01 | | | | | 81.855.495 | 5,08 | |

% (1) su contributo annuo % (2) su totale crediti al 31/12/2014

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

Nel corso dell'anno 2015 sono pervenute n.328 domande di rateazione, tutte debitamente istruite e per le quali è stata posta in riscossione la prima rata nel corso dell'anno stesso. Le uniche eccezioni riguardano le domande pervenute nelle ultime settimane del 2015.

E' continuato il monitoraggio dei pagamenti della rateazione/ravvedimento che ha evidenziato numerosi casi di irregolarità. E' stato pertanto inviato nel mese di agosto un ultimo avviso per invitare alla regolarizzazione pena la decadenza dal ravvedimento e/o dalla rateazione a n. 2.182 Consulenti del Lavoro. Occorre comunque rilevare che la comunicazione ha prodotto solo in parte le regolarizzazioni auspiccate.

Quanto alla contribuzione soggettiva si è proceduto ad inviare una diffida al pagamento per le annualità 2012-2013-2014. Sono state inviate n. 3.508 note per un totale contributivo di euro 10,3 milioni circa. Nelle settimane successive all'invio sono pervenute n. 827 domande di rateazione.

Quanto alla contribuzione integrativa, sono stati confrontati i dati fiscali con quelli resi o omessi relativamente alla dichiarazione 2010; sono state inviate n. 1.761 note per un totale contributivo di euro 0,8 milioni. La quasi totalità di coloro che presentavano dati del volume di affari discordanti con quelli fiscali hanno giustificato tale differenza.

Sul versante del recupero giudiziale, sono state avviate/esequte n. 1.988 procedure esecutive (pignoramenti presso terzi e immobiliari). Occorre sottolineare che in numerosi casi i conti bancari o postali non hanno presentato la necessaria disponibilità e che in moltissimi casi le procedure immobiliari non sono neanche avviate in quanto la visura non evidenzia beni aggredibili, stante l'esiguità della possidenza o la presenza di altre ipoteche.

Occorre infine precisare che pressoché tutti coloro che sono raggiunti dai provvedimenti esecutivi hanno presentato domanda di rateazione e pertanto gli stessi sono sospesi.

Al 31/12/2015 gli iscritti erano 26.239, di cui 14.160 maschi e 12.079 femmine; n. 2.993 iscritti sono anche titolari di una pensione erogata dall'Ente; tra gli iscritti sono stati considerati anche 214 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. 396 Consulenti del Lavoro erano iscritti solo all'Ordine ma non all'Enpacl, a seguito di opzione per altra Cassa di previdenza.

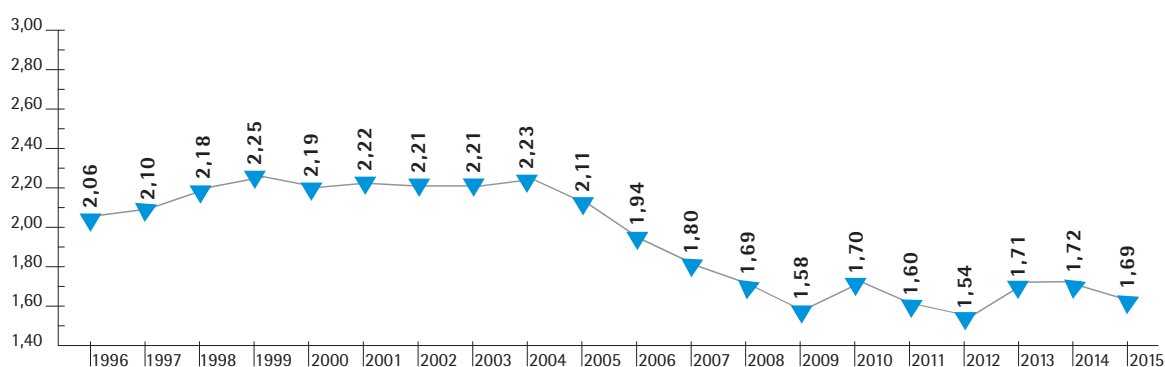
Il numero degli iscritti è diminuito purtroppo di 221 unità a seguito di n. 1.331 iscrizioni e n. 1.552 cancellazioni; la distribuzione per sesso in termini percentuali resta stabile rispetto al 2014, con le donne che salgono leggermente dal 46,00% al 46,03%, ma che confermano la loro prevalenza nelle fasce più giovani d'età, come si evince dalla tabella successiva, cui segue quella con la ripartizione per regione del numero degli iscritti al 31/12/2015:

| Classi di età | Iscritti | | Pensionati iscritti | | Totale | |
|---------------|---------------|---------------|---------------------|------------|---------------|---------------|
| | maschi | femmine | maschi | femmine | maschi | femmine |
| 20-29 | 180 | 195 | | | 180 | 195 |
| 30-39 | 2.816 | 3.077 | | 2 | 2.816 | 3.079 |
| 40-49 | 4.211 | 4.373 | 16 | 30 | 4.227 | 4.403 |
| 50-59 | 3.099 | 2.793 | 65 | 58 | 3.164 | 2.851 |
| 60-64 | 1.083 | 628 | 263 | 145 | 1.346 | 773 |
| 65-69 | 484 | 167 | 707 | 287 | 1.191 | 454 |
| 70-79 | 113 | 17 | 974 | 273 | 1.087 | 290 |
| 80 e più | 9 | 1 | 140 | 33 | 149 | 34 |
| Totale | 11.995 | 11.251 | 2.165 | 828 | 14.160 | 12.079 |

| Regioni | Femmine | Maschi | Totale |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Piemonte | 735 | 590 | 1.325 |
| Val d'Aosta | 44 | 45 | 89 |
| Liguria | 322 | 262 | 584 |
| Lombardia | 1.336 | 1.540 | 2.876 |
| Trentino A. Adige | 93 | 149 | 242 |
| Friuli V. Giulia | 231 | 254 | 485 |
| Veneto | 852 | 1.059 | 1.911 |
| Emilia Romagna | 777 | 542 | 1.319 |
| Toscana | 936 | 993 | 1.929 |
| Lazio | 1.879 | 1.844 | 3.723 |
| Umbria | 211 | 199 | 410 |
| Marche | 334 | 323 | 657 |
| Abruzzo | 288 | 333 | 621 |
| Molise | 92 | 94 | 186 |
| Campania | 1.080 | 1.979 | 3.059 |
| Basilicata | 128 | 199 | 327 |
| Puglia | 964 | 1.428 | 2.392 |
| Calabria | 351 | 485 | 836 |
| Sicilia | 930 | 1.385 | 2.315 |
| Sardegna | 496 | 457 | 953 |
| Totali | 12.079 | 14.160 | 26.239 |

Il rapporto tra contributi utili per pensioni (€ 169.480.306) e relativa spesa complessiva (€ 100.128.320) si attesta a 1,69; di seguito sono riportati, per il periodo 1996/2015, il grafico dell'evoluzione di detto rapporto e la tabella con il rapporto iscritti/pensionati, che evidenzia una diminuzione, passando da 2,91 del 2014 a 2,80 a fine 2015. Dal 2011 detto rapporto prende 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 |
| 2015 | 26.239 | 9.386 (9.512) | 2,80 |

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

Il patrimonio

Il patrimonio dell'ENPACL ha fronteggiato per il 2015 mercati finanziari che hanno espresso andamenti complessivamente positivi per le aree obbligazionarie (in particolare per le obbligazioni governative italiane che hanno fatto segnare per il 2015 un +4,8%). Sono risultate negative le sole obbligazioni *corporate* (emissioni di imprese), in particolare le emissioni USA più rischiose (le cosiddette emissioni *high yield*, cioè di imprese con *rating* più basso). Positive anche le indicizzazioni all'inflazione europee e le indicizzazioni all'azionario (obbligazioni convertibili) sempre dell'ambito Europa.

L'azionario ha dato risultati positivi a doppia cifra per Europa e Giappone (con il mercato azionario italiano particolarmente positivo, con un rendimento 2015 pari a +14,7%). Lievemente positivi gli USA. Particolarmente negativi i rendimenti azionari per i paesi emergenti (-14,6%). Le materie prime, in particolare il petrolio, sono crollate (il *brent* ha fatto registrare un -33,5%).

I cambi hanno penalizzato l'euro a vantaggio di dollaro USA e yen, cresciuti nel 2015 di circa l'11%. Si è rafforzata sull'euro anche la sterlina che ha fatto registrare un +5,3%. Il quadro macroeconomico positivo per gli USA ha consentito il rafforzamento importante della divisa statunitense, con conseguenti migliori prospettive per gli investimenti in economia reale (tra cui l'immobiliare) di tale area.

I mercati finanziari 2015

| Classe di attività | Indice (total return) | Variazione in valuta totale (%) | | | Volatilità annualizzata (%) | | Yield to maturity (bond) dividend yield (equity) |
|--|--------------------------|---------------------------------|-------------|---------|-----------------------------|---------|--|
| | | 1 Mese | Inizio anno | 12 Mesi | 1 Mese | 12 Mesi | |
| Cash | Euribor 3m | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.13 |
| | Italia | -0.8 | 4.8 | 4.8 | 5.8 | 5.7 | 1.10 |
| Obbligazionario governativo | Uem | -1.1 | 1.6 | 1.6 | 5.7 | 4.5 | 0.72 |
| | Usa | -0.2 | 0.8 | 0.8 | 4.9 | 4.5 | 1.77 |
| | Giappone | 0.7 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 2.6 | 0.30 |
| | Uk | -1.1 | 0.5 | 0.5 | 9.1 | 8.0 | 1.86 |
| | Paesi emergenti (in u\$) | -1.3 | 0.7 | 0.7 | 3.6 | 4.1 | 5.75 |
| Obbligazionario corporate | Uem I.G. | -0.8 | -0.4 | -0.4 | 3.2 | 2.4 | 1.45 |
| | Usa I.G. | -0.9 | -0.6 | -0.6 | 5.2 | 4.7 | 3.70 |
| | Uem H.Y. | -2.4 | 0.8 | 0.8 | 3.7 | 2.9 | 5.76 |
| | Usa H.Y. | -2.6 | -4.6 | -4.6 | 7.7 | 4.0 | 8.90 |
| Inflation linked | Uem (escl. Grecia) | -2.4 | 2.6 | 2.6 | 6.7 | 5.8 | 0.21 |
| Obbligazionario convertibile | Uem | -1.3 | 5.5 | 5.5 | 7.7 | 9.2 | <i>n.d.</i> |
| | Usa | -2.1 | -1.2 | -1.2 | 9.0 | 9.0 | <i>n.d.</i> |
| Azionario | Italia | -6.1 | 14.7 | 14.7 | 23.6 | 24.7 | 3.02 |
| | Uem | -5.7 | 10.6 | 10.6 | 23.1 | 20.9 | 3.10 |
| | Usa | -1.7 | 1.3 | 1.3 | 17.5 | 15.1 | 2.15 |
| | Giappone | -2.1 | 10.3 | 10.3 | 18.0 | 19.8 | 1.91 |
| | Uk | -1.9 | -2.2 | -2.2 | 19.3 | 16.9 | 4.17 |
| Materie prime | Paesi emergenti (in u\$) | -2.2 | -14.6 | -14.6 | 13.8 | 16.0 | 2.81 |
| | brent (U\$/barile) | -17.3 | -33.5 | -33.5 | 36.0 | 39.0 | <i>n.d.</i> |
| Cambi nei confronti dell'euro [^] | dollaro Usa (€/\$) | -2.8 | 11.4 | 11.4 | 12.1 | 11.8 | <i>n.d.</i> |
| | yen (€/¥) | -0.4 | 11.0 | 11.0 | 10.2 | 9.8 | <i>n.d.</i> |
| | sterlina (€/£) | -4.8 | 5.3 | 5.3 | 9.8 | 10.0 | <i>n.d.</i> |

La liquidità (indicata in tabella come "cash") ha ormai rendimenti pari a zero, situazione che quindi sconsiglia ogni operatività relativa alle operazioni di pronti contro termine e di *time deposit* con gli istituti di credito. Per quello che riguarda la volatilità con cui tali rendimenti si sono realizzati, si osserva una variabilità tra il 5% ed il 10% nell'ambito obbligazionario, e tra il 15% ed il 20% per l'azionario. Si registra addirittura un +40% nella volatilità delle materie prime, ed una varianza intorno al 10% per i cambi.

In una situazione del genere, la difficoltà dell'Ente per tutto il 2015 è stata quella di cercare investimenti che restituissero rendimenti in linea con gli andamenti di mercato (senza esporsi eccessivamente verso le aree più rischiose dell'obbligazionario USA e dell'azionario emergente), evitando le esposizioni alle materie prime, e cercando di abbassare la varianza di mercato attraverso la sottoscrizione di strumenti finanziari di tipo "flessibile". In coerenza con questa strategia si sono poste in essere sottoscrizioni di fondi, sia azionari che obbligazionari, che rispondono a logiche "a ritorno assoluto", che stabilizzano gli alti e bassi di redditività attraverso diverse strategie di minimizzazione della volatilità. L'ENPACL in particolare ha sottoscritto fondi obbligazionari ed azionari europei, con strategie a ritorno assoluto e minimizzazione della volatilità.

Ha poi sottoscritto fondi alternativi di tipo immobiliare (Optimum) e di tipo infrastrutturale e sociale (F2i – Fondo Italiano per le Infrastrutture e CDP – Investire per l'Abitare). Ha infine sottoscritto ulteriormente i fondi globali azionario ed obbligazionario governativo (attraverso il fondo di fondi Enpac Multistrategia), in particolare con maggiori indicizzazioni all'inflazione italiana ed europea e maggiori esposizioni all'azionario europeo, al fine di orientare gli obiettivi di redditività all'equilibrio previdenziale di lungo termine, adeguando le esposizioni alla dinamica finanziaria ed economica. Si osservano pertanto i seguenti movimenti tattici:

- ▼ aumento e migliore diversificazione degli investimenti di tipo alternativo, anche immobiliari, con stabilizzazione dei rendimenti attesi, e con redditività attesa positiva a fronte di mercati azionari europei positivi ed economia USA in crescita;
- ▼ sottoscrizioni di fondi di tipo flessibile, sia azionari che obbligazionari, con gli stessi obiettivi;
- ▼ forte prudenza rispetto alle aree emergenti ed agli investimenti legati alle materie prime (esistono fondi indicizzati ad oro, petrolio, merci, che l'Ente ha deliberatamente evitato);
- ▼ aumento delle esposizioni all'azionario e governativo europeo, lieve aumento dell'obbligazionario europeo in generale, attraverso i fondi di fondi obbligazionari ed azionari nell'ambito della Sicav Enpac Multilabel.

Come detto si è invece proceduto a smobilizzare fondi esposti ai mercati emergenti ed all'obbligazionario emissioni di imprese ad alto rischio emittente. Come detto tali aree di investimento presentano una dinamica non positiva anche nelle aspettative prospettiche.

L'individuazione dei movimenti tattici descritti è avvenuta partendo da un modello di analisi attivi e passivi (modello ALM), che fissando un obiettivo di rendimento per il raggiungimento dell'equilibrio dei flussi previdenziali contributi / prestazioni di lungo termine, e tenuto conto della situazione economica finanziaria sottostante, ha avuto come risultato la seguente allocazione strategica, ed i specificati movimenti tattici:

| ASSET | ASSET ALLOCATION STRATEGICA | | | ASSET ALLOCATION TATTICA | | |
|----------------------|-----------------------------|-------------|--------------|--------------------------|-------------|---------------|
| | Peso neutrale | Peso minimo | Peso massimo | Peso asset | Scostamento | Sconfinamento |
| Liquidità | 4% | 1% | 8% | 6% | 2% | |
| Obbligazionario Gov. | 10% | 7% | 14% | 14% | 4% | |
| Obbl. Corp. | 8% | 5% | 12% | 9% | 1% | |
| Obbl. Gov. IL | 15% | 12% | 19% | 11% | -4% | -1% |
| Azionario | 15% | 13% | 18% | 12% | -3% | -1% |
| Alternativi | 25% | 22% | 27% | 24% | -1% | |
| Immobiliare | 23% | 20% | 25% | 24% | 1% | |
| TOTALE | 100% | | | 100% | | |

Nel 2015 il patrimonio mobiliare dell'Ente ha avuto gli incrementi e i decrementi di seguito indicati, dettagliatamente esposti in Nota Integrativa:

| | |
|--|----------------------|
| acquisto fondi | € 267.374.903 |
| altre attività finanziarie per riclassificazione di titoli immobilizzati | € 19.999.998 |
| acquisto polizze assicurative | € 8.000.000 |
| TOTALE | € 295.374.901 |
| smobilizzo fondi | € 85.692.402 |
| vendita e/o rimborso di attività finanziarie | € 17.408.819 |
| riclassificazione come attività finanziarie di titoli immobilizzati | € 19.999.998 |
| rimborso di obbligazioni per mutui agli iscritti | € 3.882.773 |
| TOTALE | € 126.983.992 |

Nella tabella successiva il patrimonio complessivo dell'Ente a fine 2015 e 2014 è suddiviso tra le diverse forme:

| | 31/12/2015 | % sul totale patrimonio | 31/12/2014 | Inc/decr % |
|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-------------|
| Fabbricati | € 86.024.104 | 10,26 | 174.946.834 | -50,83 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € 678.724.264 | 80,91 | 512.924.534 | 31,75 |
| Attività finanziarie | € 19.999.998 | 2,38 | 17.408.819 | |
| Liquidità | € 54.131.805 | 6,45 | 59.331.336 | -8,76 |
| TOTALE | € 838.880.171 | 100,00 | 764.611.523 | 9,71 |

Per l'ottimizzazione del patrimonio immobiliare, l'ENPACL ha costituito un Fondo riservato di diritto italiano ad apporto (FIA), a cui apportare gli immobili di proprietà, gestito da Sorgente SGR, società di gestione immobiliare selezionata a seguito di gara pubblica.

Il fondo, denominato Bernini, ha le seguenti caratteristiche:

- ▼ durata 15 anni, in coerenza con gli interventi gestionali sui singoli cespiti in termini di manutenzione, riduzione delle sfitanze, riqualificazione e messa a reddito nonché eventuali dismissioni ed acquisti, con l'obiettivo complessivo della ottimizzazione del portafoglio del fondo.
- ▼ obiettivo di raccolta 150 milioni di euro, con un apporto minimo iniziale pari a 50 milioni.

Scopo del Fondo è la gestione professionale del patrimonio immobiliare nell'interesse esclusivo dell'Ente, finalizzata alla valorizzazione dello stesso, con un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, per l'ottenimento di un rendimento obiettivo ottimizzante, individuato intorno al 7% lordo annuo, in parte distribuito a seguito della redditività degli affitti ed in parte realizzato attraverso la gestione investimenti / smobilizzi.

A fronte dell'apporto dei beni immobiliari, l'Ente ha proceduto con parallelo apporto di liquidità per un valore pari al 20% del patrimonio apportato (cosiddetto "equity").

La governance del fondo 'Bernini' è costituita da un Consiglio di Amministrazione, espressione del gestore Sorgente SGR; da una Assemblea dei partecipanti, nella quale l'Ente sarà rappresentato dal Presidente dell'ENPACL; da un Comitato consultivo, composto di 5 membri, di cui tre nominati dall'unico partecipante. L'individuazione di tali rappresentanti ha tenuto conto della sussistenza dei requisiti di esperienza o professionalità nelle materie attribuite al Comitato medesimo, consistenti – a titolo esemplificativo – negli aspetti tecnici, finanziari, fiscali, economici e giuridici connessi all'attività immobiliare del fondo.

In data 23 dicembre 2015 l'ENPACL ha proceduto alla prima tranche di apporto, trasferendo gli immobili indicati nella seconda parte della tabella di seguito riportata, mentre quelli indicati nella prima parte saranno trasferiti in un secondo momento, ad eccezione del fabbricato di Viale del Caravaggio, in quanto bene strumentale; per ogni immobile è altresì indicato il ricavo per canoni contabilizzato nel 2015.

| Descrizione immobile | Anno acquisto | Valori di bilancio | Valori perizie | Data perizia | Ricavo canoni |
|--|---------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Roma | | | | | |
| 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 | 235.331 |
| Via Sante Vandì 71 | 1993 | 2.235.373 | 2.354.000 | 26/04/2004 | 77.279 |
| Via Sante Vandì 115/124 (albergo) | 1994 | 7.313.807 | 8.756.000 | 29/11/2004 | - |
| V.le del Caravaggio 78 - sede <i>(al netto dell'ammortamento di € 14.853.303)</i> | 1996-1998 | 10.249.143 | | | |
| V.le del Caravaggio 78 - parte locata | 1996-1998 | 7.658.673 | | | |
| Totale | | 17.907.816 | 28.700.000 | 29/11/2002 | 204.992 |
| Via Depero 70/76 | 2014 | 18.353.853 | 18.470.000 | 21/11/2014 | 1.224.122 |
| Via Sabatino Gianni 121/123 | 2014 | 7.684.618 | 7.900.000 | 21/11/2014 | 159.135 |
| Via Zoe Fontana snc | 2014 | 11.228.197 | 11.570.000 | 21/11/2014 | 688.000 |
| Totale complessivo | | 71.170.801 | 88.350.000 | | 2.588.859 |
| Descrizione immobile | Anno acquisto | Valori di bilancio | Valori apporto | Minus/plus | Ricavo canoni |
| Milano | | | | | |
| V.le Richard 1 | 1998 | 6.781.834 | 6.952.000 | 170.166 | - |
| Roma | | | | | |
| Via Edoardo Jenner 147 | 1980 | 6.450.856 | 6.928.000 | 477.144 | 139.998 |
| Via C. Colombo 456 (I - IV e V piano) | 1988-1989 | 15.063.173 | 14.791.190 | -271.983 | 473.047 |
| Via S.R. Apostoli 36/Via Antonino Pio | 1987 | 24.515.169 | 20.370.000 | -4.145.169 | 506.612 |
| Via Sante Vandì 115/124 (residence) | 1994 | 5.282.086 | 4.857.999 | -424.087 | - |
| Via Marcellina 7/11/15 | 2014 | 16.808.116 | 21.090.000 | 4.281.884 | 1.248.836 |
| Via C. Colombo 456 (VI - XI piano) | 2014 | 9.281.377 | 8.653.810 | -627.567 | 156.095 |
| Via Tiburtina Km 18,300 | 2014 | 4.740.119 | 4.838.000 | 97.881 | - |
| Totale complessivo | | 88.922.730 | 88.480.999 | -441.731 | 2.524.588 |

Senza tener conto dell'immobile strumentale, la redditività lorda 2015 per gli immobili dell'Ente è del 3,47%, se si fa riferimento ai soli ricavi per canoni; al netto delle rettifiche per cancellazione di crediti tale percentuale scende al 3,03%.

Il patrimonio mobiliare ha generato ricavi complessivi di € 22.020.714 (al netto di rettifiche, scarto negativo, accantonamenti e oneri straordinari), cui corrispondono oneri tributari pari a € 5.069.714 al netto del credito d'imposta di cui al D.L. n. 66/2014; se si considerano anche gli altri oneri gestionali afferenti detto patrimonio, pari complessivamente a € 252.776, il ricavo netto risulta essere di € 16.698.224. Rispetto al 2014, il cui dato pari a € 16.193.517 può essere ricavato dal conto economico riclassificato per gestioni, si evidenzia un incremento del 3% circa.

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

| | Proventi | Rettifiche | Scarto negativo | Oneri tributari | Totale |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni | 4.425 | | | -946 | 3.479 |
| Crediti immobilizzati | | | | | |
| Titoli di Stato | 2.174.975 | | -35.201 | -273.027 | 1.866.747 |
| Altri Titoli-Obbl. fond. | | | | | |
| Altri Titoli-Altre Obbl. | 37.901 | | | | 37.901 |
| Altri Titoli-Fondi/Sicav | 19.503.861 | -441.731 | | -4.593.855 | 14.468.275 |
| Altri Titolo-Polizze assicurative | | | | | |
| Investimenti di liquidità | | | | | |
| Depositi bancari | 776.484 | | | -201.886 | 574.598 |
| Totale | 22.497.646 | -441.731 | -35.201 | -5.069.714 | 16.951.000 |

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

| | Consistenza media | Proventi lordi | Proventi netti | Rendimento | |
|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| Immobiliare | 147.374.312 | 4.458.879 | 194.925 | 3,03% | 0,13% |
| Mobiliare | 671.260.378 | 22.020.714 | 16.698.224 | 3,28% | 2,49% |
| Totale | 818.634.690 | 26.479.593 | 16.893.149 | 3,23% | 2,06% |

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 | 5.823.920 |
| IT0004532559 | BTP 01/09/2040 5,00% | 9.734.920 | 14.222.940 |
| IT0004243512 | BTP 15/09/23 HCPI Link | 15.810.964 | 20.168.039 |
| IT0004969207 | BTP-I 12/11/17 Lkd | 14.977.500 | 15.551.971 |
| IT0004604671 | BTP 15/09/21 HCPI Link | 15.700.434 | 18.117.634 |
| IT0005012783 | BTP-I 23/04/20 Lkd | 20.084.668 | 21.131.278 |
| Totale | | 81.599.986 | 95.015.782 |

| | | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|---------------|---|--------------------|--------------------|
| IT0003098081 | Kairos Multi-strategy II | 10.070.644 | 13.322.774 |
| | F2i-Fondo italiano per le infrastrutture | 36.183.344 | 45.336.869 |
| LU0425115283 | Optimum Evolution Real Estate Fund Sif | 1.242.965 | 1.803.987 |
| LU0616814421 | Optimum Evolution Fund Sif – Property 2 | 10.000.000 | 11.900.901 |
| | Optimum Evolution Fund Sif–USA Property 1 | 10.000.000 | 10.841.000 |
| | Fondo Investimenti Rinnovabili | 20.341.609 | 15.578.051 |
| | Clean Energy One | 7.400.262 | 7.773.762 |
| IT0001036257 | ANIMA Geo Globale Classe A | 10.000.000 | 15.914.782 |
| | Fondo Investimenti per l'abitare | 2.280.156 | 2.139.300 |
| 73846-003 | Terrapin Offshore Fund of Fund SLV | 71.940 | 136.050 |
| KYG867322896 | Tarchon Fund of Funds SPC A2X | 186.909 | 183.511 |
| KYG867323050 | Tarchon Fund of Funds SPC A4X | 115.718 | 106.980 |
| LU0133008952 | Fondo SEB Corporate Bond classe € | 5.000.000 | 5.469.822 |
| LU0133008952 | Fondo SEB Corporate Bond classe Sek | 5.000.000 | 5.456.446 |
| LU0368555768 | Vontobel Global Value EQ | 15.000.000 | 16.920.010 |
| IT0003791222 | Fondo Immobili Pubblici | 7.511.891 | 7.424.013 |
| LU0533935945 | ENPACL Multistategia | 144.882.592 | 151.530.188 |
| LU0278093595 | Vontobel Global Value I | 15.000.000 | 19.546.318 |
| LU0264598268 | Henderson Hor. Pan Europe Alpha equity | 10.000.000 | 10.287.735 |
| LU0252132039 | Candrian Bond total return | 10.000.000 | 10.103.011 |
| IE0032464921 | Anima Star High Potential Europe | 10.000.000 | 10.617.954 |
| LU1093290614 | KAIROS Int.. bond plus | 10.000.000 | 10.217.240 |
| LU0533936240 | ENPACL Obblig. Corporate Globale B | 49.894.031 | 50.569.277 |
| LU0438336777 | Blakrock Fixed Income Strategies | 10.000.000 | 10.043.772 |
| GB00B3D8PZ13 | Threadneedle Focus–Credit Opportunities | 10.000.000 | 9.848.099 |
| IE00BYWVKX11 | LeggMM C. GF European Absolute Alpha | 5.000.000 | 5.040.352 |
| FR0010098335 | Exane Vauban | 10.000.002 | 10.036.665 |
| LU0507282852 | Finlabo Dynamics Equity I | 5.000.000 | 5.002.633 |
| LU0705071701 | Ram Lux Systematic Fund | 10.000.000 | 10.151.118 |
| | Fondo BERNINI | 106.200.000 | 106.207.689 |
| Totale | | 546.382.063 | 579.510.309 |

Nell'ambito dei fondi chiusi su cui è investito il patrimonio dell'ENPACL, anche definiti investimenti di tipo alternativo nelle considerazioni che precedono, ed individuati dalle stesse autorità di Vigilanza come fondi non liquidi e maggiormente rischiosi, l'Ente opera un monitoraggio continuo e partecipa, anche dal punto di vista della governance. Per tutti gli investimenti in fondi chiusi superiori ai 10 milioni di euro, l'Ente ha un proprio rappresentante nel Comitato di Controllo (o Comitato Consultivo), e provvede a verificare ogni passaggio di dettaglio sulle operatività sottostanti, anche attraverso il proprio Risk Manager.

In particolare per il fondo "Investimenti Rinnovabili", gestito da Quadrivio SGR, l'Ente ha riscontrato, a fronte della valutazione di mercato al 31/12/2015, una diminuzione del valore di circa il 20% rispetto all'investito effettivo (costituito da tutto il capitale richiamato, al netto dei rimborsi ricevuti).

La quota parte della diminuzione legata ad attivi che hanno ridotto in maniera durevole e non recuperabile il loro valore è stimata, a seguito di attente analisi, pari alla metà circa della minusvalenza del fondo (€ 2.421.138), come già valutato per il Bilancio 2014. Pertanto tale valore è confermato come prudenziale accantonamento nell'apposito fondo svalutazione ("fondo oscillazione titoli"); l'analisi che ha condotto a tale valutazione è dipesa dal calcolo della perdita da strumenti di investimento sottostanti il fondo, che a fine esercizio 2015 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 | 2015 | 2014 | Differenze | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------|
| Organi collegiali | 1.276.112 | 1.116.549 | 159.563 | 14,3% |
| Compensi professionali | 1.162.271 | 1.337.794 | -175.523 | -13,1% |
| Personale | 5.470.387 | 5.176.425 | 293.962 | 5,7% |
| Beni di consumo e servizi | 2.864.835 | 2.596.526 | 268.309 | 10,3% |
| Materiali sussidiari e di consumo | 52.327 | 38.751 | 13.576 | 35,0% |
| Utenze varie | 221.857 | 217.742 | 4.115 | 1,9% |
| Servizi vari | 699.490 | 563.578 | 135.912 | 24,1% |
| Comunicazioni istituzionali | 73.099 | 73.200 | -101 | -0,1% |
| Altri costi | 1.818.062 | 1.703.255 | 114.807 | 6,7% |
| Ammortamenti | 780.367 | 793.500 | -13.133 | -1,7% |
| Totale | 11.553.972 | 11.020.794 | 533.178 | 4,8% |

Nell'ambito dell'aumento complessivo degli oneri in questione (€ 533.178 in termini assoluti e 4,8% in termini percentuali), occorre rilevare: la crescita dei costi per gli organi collegiali, di cui si dirà più avanti; l'aumento delle spese per il personale e degli oneri legati allo sviluppo del software, per i motivi dettagliatamente esposti in Nota Integrativa; l'incremento dei costi di manutenzione degli immobili, collegati all'acquisizione del patrimonio immobiliare della Rosalca srl.

D'altro canto occorre anche evidenziare la cospicua diminuzione dei compensi professionali, il cui andamento nel corso degli anni risente comunque dell'influenza di eventi particolari che determinano in alcuni casi la necessità di avvalersi di professionalità specifiche non presenti in Ente.

In relazione alle spese per gli Organi collegiali (+ 14,3%), 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 (€ 100.265); l'incremento è comunque ascrivibile al fatto che si sono tenute n. 3 assemblee dei Delegati (di cui su due giorni, a fronte delle tre del 2014) e la sessione informativa, strutturata su due giornate, per i componenti della nuova Assemblea dei Delegati, insediatasi il 29 aprile 2015.

| Descrizione | Compensi | Diarie, gettoni, indennità | Contributo Integrativo | IVA | Totale |
|---------------------------|----------------|----------------------------|------------------------|----------------|------------------|
| Consiglio Amministrazione | 218.500 | 264.944 | 19.338 | 110.612 | 613.394 |
| Collegio Sindaci | 30.471 | 23.886 | 687 | 3.928 | 58.972 |
| Assemblea Delegati | | 397.177 | 15.515 | 90.789 | 503.481 |
| Totale | 248.971 | 686.007 | 35.540 | 205.329 | 1.175.847 |

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. Per l'anno 2016, come già accaduto per il 2015 e il 2014, l'importo di tale riversamento è pari a € 502.767.

Il confronto con il bilancio tecnico

Nella tabella che segue sono posti a confronto i valori previsti per l'anno 2015 dall'ultimo bilancio tecnico approvato dall'Assemblea dei Delegati del 29 aprile 2015 (elaborato con i dati al 31/12/2013, secondo le disposizioni contenute nel D.M. del 29/11/2007 e, con riferimento allo scenario standard, secondo le ipotesi tecniche individuate all'esito della conferenza dei servizi Ministero del Lavoro - MEF del 4/7/2014), con le corrispondenti voci del consuntivo 2015 (dati in migliaia di euro):

| Anno 2015 | Bilancio tecnico | Consuntivo | Differenza % |
|------------------------|------------------|---------------|----------------|
| Iscritti | 25.813 | 26.239 | + 1,65 |
| Pensionati | 11.272 | 9.512 | - 15,61 |
| Contributo soggettivo | 104.396 | 102.464 | - 1,84 |
| Contributo integrativo | 80.428 | 77.395 | - 3,77 |
| Entrate per contributi | 184.824 | 179.859 | - 2,69 |
| Uscite per pensioni | 123.354 | 100.128 | - 18,83 |
| Saldo previdenziale | 61.470 | 79.731 | + 29,71 |
| Saldo totale | 60.383 | 95.426 | + 58,03 |
| Patrimonio netto | 859.056 | 936.455 | + 9,00 |

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'ENPAEL 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.

Il prospetto di riclassificazione, nell'ambito del quale sono stati posti a confronto i dati di budget assestato 2015 con quelli di consuntivo 2015, è stato compilato secondo i criteri già utilizzati, ovvero:

- ▼ 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 - definito, in termini di target, da 30 anni di saldo positivo tra entrate totali e uscite totali - con riferimento all'esercizio 2015 è ampiamente confermato, considerato il più alto livello registrato dall'avanzo economico rispetto a quello, comunque positivo, stimato nelle elaborazioni tecniche.

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 31/12/2015 (170,66 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 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 di 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 è chiara la motivazione (voce "altre entrate correnti").

In base a quanto specificato nella nota del Ministero del Lavoro n. 14407 del 22/10/2014, il prospetto riporta tra le Entrate in conto capitale (voce "Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari") il valore degli immobili apportati al fondo costituito dall'Ente, nonostante la posta in questione (€ 88.480.999) non sia transitata attraverso il conto corrente di tesoreria. Il medesimo importo è indicato tra le Spese per incremento attività finanziarie (voce "Acquisizione di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale").

Le Entrate da riduzione di attività finanziarie riguardano: le alienazioni/rimborsi di valori mobiliari, in particolare di investimenti in prodotti assicurativi, 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 previdenziali privati, 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).

Rispetto all'esercizio precedente è stata aggiunta l'ulteriore **Missione Servizi per conto terzi e partite di giro** al fine di dare separata evidenza alle operazioni contabili effettuate in qualità di sostituti d'imposta. Pertanto in tale **Missione** risultano inserite: le ritenute fiscali su pensioni (alla voce "Versamenti di altre ritenute"); le ritenute su redditi da lavoro autonomo (alla voce "versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo") versate per i professionisti che si occupano del patrimonio, per indennità di maternità, per compensi agli organi collegiali e a consulenti esterni inseriti nelle voci di costo di cui al gruppo 9 dei Programmi 2 e 3; le ritenute fiscali sulle retribuzioni del personale (alla voce "versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente").

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; 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".

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").

Il gruppo 2 accoglie anche le Imposte e tasse a carico dell'ente (voce "imposte, tasse a carico dell'ente"), i premi assicurativi e gli oneri finanziari riferibili agli acquisti di valori mobiliari (voce "Altre spese correnti n.a.c."), i rimborsi di mutui, le restituzioni di depositi cauzionali e le spese per incremento delle attività finanziarie, ripartite tra le voci "Acquisizioni di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale" e "Acquisizione di quote di fondi comuni".

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").

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 e all'EMAPI. Nella **Missione 32**, Programma 3, gruppo 9, sono comprese le spese per: retribuzioni del personale (voce "Retribuzioni lorde"), al netto delle ritenute fiscali; contributi sociali a carico dell'ente (nella corrispondente voce dei Redditi da lavoro dipendente); gli acquisti di beni non sanitari, servizi non sanitari e beni materiali per lo svolgimento di attività strumentali a supporto dell'Ente per garantirne il funzionamento generale; 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, con l'indicazione per ogni gruppo dell'importo per partite di giro, che viene esposto per fornire un quadro più completo del dettaglio delle Spese :

| | | | | Descrizione Spese codice economico | Spese correnti | Spese in conto capitale | Spese incremento attività finanziarie | Rimborso prestiti | Uscite per conto terzi e partite di giro | TOTALE | |
|---|---|---------------------------------------|--------------------------|---|-------------------|-------------------------------|--|----------------------|---|----------------|----------------|
| Missione 25 Politiche Previdenziali | Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali | Divisione 10 Protezione sociale | Gruppo 1 | Malattia e Invalidità | 3.130.713,90 | | | | 717.761,54 | 3.130.713,90 | |
| | | | Gruppo 2 | Vecchiaia | 73.739.330,83 | | 240.480.870,82 | 516.113,46 | 15.585.911,33 | 314.736.315,11 | |
| | | | Gruppo 3 | Superstiti | 11.744.060,24 | | | | 2.692.496,02 | 11.744.060,24 | |
| | | | Gruppo 4 | Famiglia | 4.181.682,63 | | | | 385.379,28 | 4.181.682,63 | |
| | TOTALE Missione 25 | | | | 92.795.787,60 | | 240.480.870,82 | 516.113,46 | | 333.792.771,88 | |
| Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche | Programma 2 Indirizzo politico | Divisione 10 Protezione sociale | Gruppo 9 | Protezione sociale non altrimenti classificabile | 1.256.532,68 | | | | 203.019,00 | 1.256.532,68 | |
| | Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza | Divisione 10 Protezione sociale | Gruppo 9 | Protezione sociale non altrimenti classificabile | 8.153.782,92 | 29.555,98 | | 5.200,00 | 1.170.197,84 | 8.188.938,90 | |
| | TOTALE Missione 32 | | | | 9.410.315,60 | 29.555,98 | | 5.200,00 | | 9.445.471,58 | |
| Missione Servizi conto terzi e partite di giro | | | TOTALE Missione | | | | | | 20.754.765,01 | 20.754.765,01 | |
| | | | TOTALE GENERALE SPESE | | | 102.206.103,20 | 29.555,98 | 240.480.870,52 | 521.313,46 | 20.754.765,01 | 363.993.008,47 |

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 91,70% delle uscite complessive ed il 90,79% delle uscite correnti, che diventano il 91,23% 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 0,35% delle uscite totali, l'1,24% delle uscite correnti e l'1,19% di uscite correnti e partite di giro considerate nel loro insieme. Per il programma 3 le relative percentuali sono rispettivamente pari al 2,25%, al 7,97% e 7,58%.



Con riferimento ai fatti più importanti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si fa presente che il Regolamento di previdenza e assistenza dispone di applicare alle pensioni in erogazione la rivalutazione annuale in base alla variazione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati calcolato dall'ISTAT, prevedendo al comma 3 che per i primi cinque anni a decorrere da quello di entrata in vigore del Regolamento stesso, la rivalutazione è applicata nella misura intera per le pensioni sino a due terzi del contributo soggettivo minimo di cui all'articolo 37, comma 2, e nella misura del settantacinque per cento per la parte eccedente tale limite.

Sul sito ufficiale dell'ISTAT è stata pubblicata la variazione percentuale dell'indice in questione, calcolata per il periodo 2014-2015, che risulta pari a - 0,1%.

Tenuto conto del dato pubblicato dall'ISTAT, tecnicamente gli importi delle pensioni per il 2016 dovrebbero essere inferiori a quelli dell'anno precedente; tuttavia sulla questione è intervenuta la Legge di stabilità per il 2016 (Legge n. 208/2015), che al comma 287 prevede espressamente che "Con riferimento alle prestazioni previdenziali ed assistenziali e ai parametri ad esse connessi, la percentuale di adeguamento corrispondente alla variazione che si determina rapportando il valore medio dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per famiglie di operai ed impiegati, relativo all'anno precedente il mese di decorrenza dell'adeguamento, all'analogo valore medio relativo all'anno precedente non può risultare inferiore a zero."

Alla luce della norma di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato che gli importi delle pensioni rimangano invariati rispetto a quelli stabiliti per l'anno 2015; tale delibera è al vaglio dei Ministeri vigilanti.

Stato Patrimoniale

sintetico e analitico

Stato Patrimoniale

al 31 dicembre 2015



Attività

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 120.426 | 452.981 |
| Immobilizzazioni materiali | 86.804.063 | 175.716.868 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 678.724.264 | 512.924.534 |
| Crediti | 143.464.161 | 126.293.959 |
| Attività finanziarie | 19.999.998 | 17.408.819 |
| Disponibilità liquide | 54.131.805 | 59.331.336 |
| Ratei e risconti attivi | 1.142.849 | 1.122.188 |
| Totale Attività | 984.387.566 | 893.250.685 |
| Arrotondamento | - | - |
| Totale generale | 984.387.566 | 893.250.685 |

Passività

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fondi per rischi ed oneri | 19.918.807 | 17.814.461 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 984.824 | 992.587 |
| Debiti | 10.761.219 | 17.990.824 |
| Fondi di ammortamento | 15.710.300 | 14.949.168 |
| Ratei e risconti passivi | 557.245 | 474.697 |
| Totale Passività | 47.932.395 | 52.221.737 |
| Patrimonio netto | 936.455.171 | 841.028.948 |
| Arrotondamento | - | - |
| Totale generale | 984.387.566 | 893.250.685 |
| Conti d'ordine | 12.331.350 | 14.129.873 |

Attività

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Immobilizzazioni Immateriali | 120.426 | 452.981 |
| Software di proprietà ed altri diritti | 120.426 | 120.426 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | | 332.555 |
| Immobilizzazioni Materiali | 86.804.063 | 175.716.868 |
| Fabbricati | 86.024.104 | 174.946.834 |
| Impianti e macchinari specifici | 379.632 | 364.639 |
| Impianti e macchinari generici | 177.174 | 177.174 |
| Automezzi | - | - |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 4.692 | 4.692 |
| Mobili e macchine d'ufficio ordinarie | 218.461 | 223.529 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | | |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 678.724.264 | 512.924.534 |
| Partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| Partecipazioni in imprese collegate | 313.117 | 313.117 |
| Partecipazioni in altre imprese | 329.750 | 329.750 |
| 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 | 81.599.986 |
| Altri titoli | 596.368.220 | 430.568.490 |
| Gestioni patrimoniali | | - |
| Crediti | 143.464.161 | 126.293.959 |
| Crediti vs imprese controllate | - | - |
| Crediti vs personale dipendente | 7.322 | 6.678 |
| Crediti vs iscritti | 130.713.194 | 113.747.488 |
| Crediti vs concessionari | - | - |
| Crediti vs enti per ricongiunzione/totalizzazione | 9.812.361 | 6.662.025 |
| Crediti vs inquilinato | 1.856.561 | 3.346.255 |
| Crediti vs lo Stato | 564.624 | 2.376.571 |
| Crediti vs altri | 510.099 | 154.942 |
| Attività | 19.999.998 | 17.408.819 |
| Investimenti di liquidità | - | - |
| Altre | 19.999.998 | 17.408.819 |
| Disponibilità Liquide | 54.131.805 | 59.331.336 |
| Depositi bancari | 54.131.805 | 59.331.328 |
| Denaro, assegni e valori in cassa | - | 8 |
| Ratei e Risconti attivi | 1.142.849 | 1.122.188 |
| Ratei attivi | 649.020 | 718.388 |
| Risconti attivi | 493.829 | 403.800 |
| Arrotondamento | | - |
| Totale Attività | 984.387.566 | 893.250.685 |

Passività

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Fondi rischi ed oneri | 19.918.807 | 17.814.461 |
| Fondo Svalutazione crediti | 14.860.346 | 13.378.095 |
| Fondo Oscillazione titoli | 2.421.138 | 2.421.138 |
| Fondo Oneri e rischi diversi | 2.637.323 | 2.015.228 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 984.824 | 992.587 |
| Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp. | - | - |
| Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.) | 984.824 | 992.587 |
| Debiti | 10.761.219 | 17.990.824 |
| Debiti vs banche | - | 10.503.005 |
| Acconti | 258.228 | 258.228 |
| Debiti vs fornitori | 991.206 | 823.179 |
| Debiti vs imprese controllate | - | - |
| Debiti vs imprese collegate | - | 102 |
| Debiti vs lo Stato | - | - |
| Debiti tributari | 8.137.918 | 4.940.353 |
| Debiti vs enti previdenziali | 287.151 | 294.862 |
| Debiti vs personale dipendente | 453.081 | 443.587 |
| Debiti vs iscritti | - | 2.069 |
| Debiti per depositi cauzionali | 417.539 | 433.187 |
| Altri debiti | 216.096 | 292.252 |
| Fondi di ammortamento | 15.710.300 | 14.949.168 |
| Immobilizzazioni immateriali | 120.426 | 120.426 |
| Immobilizzazioni materiali (fabbricati) | 14.853.303 | 14.100.230 |
| Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari specifici) | 341.125 | 330.221 |
| Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari generici) | 175.196 | 173.687 |
| Immobilizzazioni materiali (automezzi) | - | - |
| Immobilizzazioni materiali (macchine d'ufficio elettroniche) | 4.692 | 4.692 |
| Immobilizzazioni materiali (mobili e macchine d'ufficio ordinarie) | 215.558 | 219.912 |
| Altri | - | - |
| Ratei e risconti passivi | 557.245 | 474.697 |
| Ratei passivi | 557.245 | 417.364 |
| Risconti passivi | - | 57.333 |
| Totale Passività | 47.932.395 | 52.221.737 |
| Patrimonio netto | 936.455.171 | 841.028.948 |
| Riserva legale (D.Lgs. 509/94) | 77.004.984 | 77.004.984 |
| Riserve statutarie | - | - |
| Altre riserve | 713.575.967 | 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) dell'esercizio portati a nuovo | - | - |
| Avanzo dell'esercizio | 95.426.223 | 96.385.057 |
| Arrotondamento | - | - |
| Totale a pareggio | 984.387.566 | 893.250.685 |
| Conti d'ordine | 12.331.350 | 14.129.873 |
| Impegni e fidejussioni | 12.331.350 | 14.129.873 |

Conto Economico

sintetico e analitico

Conto economico

al 31 dicembre 2015



Costi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 105.117.095 | 98.314.453 |
| Organi collegiali | 1.276.112 | 1.116.549 |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | 1.162.271 | 1.337.794 |
| Personale | 5.470.387 | 5.176.425 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 52.327 | 38.751 |
| Utenze varie | 221.857 | 217.742 |
| Servizi vari | 699.490 | 563.578 |
| Comunicazioni istituzionali | 73.099 | 73.200 |
| Oneri tributari | 9.687.135 | 9.407.888 |
| Oneri finanziari | 100.727 | 794.154 |
| Altri costi | 1.818.062 | 1.703.255 |
| Ammortamenti | 780.367 | 793.500 |
| Accantonamenti e svalutazioni | 4.602.509 | 3.769.054 |
| Oneri straordinari | 1.246.850 | 2.408.690 |
| Rettifiche di valore | - | - |
| Rettifiche di ricavi | 555.689 | 330.688 |
| Rettifica per arrotondamento | - | - |
| Totale Costi | 132.863.977 | 126.045.721 |
| Avanzo d'esercizio | 95.426.223 | 96.385.057 |
| Totale a pareggio | 228.290.200 | 222.430.778 |

Ricavi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Contributi a carico degli iscritti | 196.464.089 | 191.309.567 |
| Canoni di locazione | 5.558.342 | 3.537.447 |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 22.451.058 | 25.437.060 |
| Altri ricavi | 120.123 | 172.077 |
| Proventi straordinari | 3.216.616 | 1.485.629 |
| Rettifiche di valore | - | 291 |
| Rettifiche di costi | 479.972 | 488.707 |
| Rettifica per arrotondamento | - | - |
| Totale Ricavi | 228.290.200 | 222.430.778 |

Costi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 105.117.095 | 98.314.453 |
| Pensioni di vecchiaia | 49.917.813 | 48.901.669 |
| Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M. 57/03 | 2.019.427 | 1.900.903 |
| Pensioni di anzianità | 22.424.292 | 19.410.446 |
| Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06 | 7.376.668 | 6.575.706 |
| Pensioni di invalidità | 2.349.929 | 2.264.762 |
| Pensioni di inabilità | 1.388.903 | 1.384.483 |
| Pensioni di inabilità totalizzate D.Lgs. 42/06 | 48.036 | 28.477 |
| Pensioni di reversibilità | 8.563.848 | 8.130.916 |
| Pensioni di reversibilità totalizzate D.Lgs. 42/06 | 71.183 | 30.814 |
| Pensioni indirette | 5.521.411 | 5.551.864 |
| Pensioni indirette totalizzate D.M. 57/03 | 49.011 | 40.608 |
| Rendita contributiva | 397.799 | 393.530 |
| Indennità di maternità | 2.088.211 | 2.183.918 |
| Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi | 1.722.398 | 1.418.375 |
| Attività di sviluppo e sostegno alla professione | 1.140.058 | - |
| Restituzione contributi | - | - |
| Trasferimento contributi per ricongiunzione | 38.108 | 97.982 |
| ORGANI COLLEGIALI | 1.276.112 | 1.116.549 |
| Compensi Presidenza e Vicepresidenza | 153.590 | 153.590 |
| Compensi Consiglio di Amministrazione | 123.643 | 143.351 |
| Compensi Collegio Sindacale | 32.831 | 32.831 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione | 336.161 | 350.144 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale | 26.141 | 29.906 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Delegati | 503.481 | 331.770 |
| Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee | 100.265 | 74.957 |
| COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO | 1.162.271 | 1.337.794 |
| Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche | 435.929 | 583.239 |
| Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi | 256.623 | 48.306 |
| Accertamenti sanitari (di natura istituzionale) | 56.249 | 66.862 |
| Compensi e spese legali | 395.170 | 628.305 |
| Compensi e spese per revisione contabile | 18.300 | 9.089 |
| Oneri previdenziali gestione separata INPS | | 1.993 |

Costi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| PERSONALE | 5.470.387 | 5.176.425 |
| Retribuzioni | 3.758.753 | 3.562.080 |
| Indennità missioni | 17.963 | 12.089 |
| Rimborso spese missioni | 29.016 | 13.267 |
| Servizio sostitutivo mensa | 73.390 | 71.742 |
| Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente | 1.016.149 | 951.166 |
| Oneri per attività sociali e convenzioni a favore dipendenti | 253.505 | 245.168 |
| Oneri per attività formativa | 46.858 | 23.958 |
| Vestiaro e divise | 2.536 | 2.308 |
| Quota accantonamento T.F.R. | 262.071 | 253.386 |
| Incentivo all'esodo | - | - |
| Contratti di somministrazione lavoro | - | 32.501 |
| Accertamenti sanitari (personale dipendente) | 10.146 | 8.760 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 52.327 | 38.751 |
| Materiali di consumo, stampati e cancelleria | 52.327 | 38.751 |
| UTENZE VARIE | 221.857 | 217.742 |
| Acqua sede | 7.562 | 10.820 |
| Energia elettrica sede | 112.053 | 90.182 |
| Gas per riscaldamento sede | 29.690 | 34.745 |
| Spese postali | 15.238 | 29.914 |
| Spese telefoniche e telegrafiche | 57.314 | 52.081 |
| SERVIZI VARI | 699.490 | 563.578 |
| Premi per assicurazioni | 105.655 | 78.494 |
| Inserzioni pubblicitarie | - | - |
| Oneri di rappresentanza | 8.594 | 5.875 |
| Noleggio materiale tecnico | 18.064 | 27.018 |
| Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari | 96.599 | 87.281 |
| Canoni collegamento banche dati | - | - |
| Costi per software | 337.027 | 224.875 |
| Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi | 22.372 | 11.356 |
| Realizzo entrate | 108.110 | 124.327 |
| Spese e commissioni bancarie | 3.069 | 4.352 |
| Meccanizzazione archivio | - | - |
| Servizi di comunicazione telematica | - | - |

Costi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| COMUNICAZIONI ISTITUZIONALI | 73.099 | 73.200 |
| Comunicazioni istituzionali | 73.099 | 73.200 |
| ONERI TRIBUTARI | 9.687.135 | 9.407.888 |
| IRES | 1.565.077 | 1.084.507 |
| IRAP | 172.726 | 166.998 |
| IMU/ICI | 1.551.400 | 1.196.694 |
| Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi | 5.611.715 | 4.690.010 |
| Riduzione spesa pubblica (art. 8, comma 3, DL 95/2012) | 502.767 | 502.767 |
| Altre imposte e tasse | 283.450 | 1.766.912 |
| ONERI FINANZIARI | 100.727 | 794.154 |
| Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi | 22.129 | 100.411 |
| Interessi passivi restituzione contributi | - | - |
| Altri interessi passivi | 8.445 | 2.074 |
| Scarto di negoziazione su titoli | 35.201 | 19.326 |
| Minusvalenze da realizzo valori mobiliari | - | 618.525 |
| Costi da gestioni patrimoniali e altri oneri finanziari | 34.952 | 53.818 |
| ALTRI COSTI | 1.818.062 | 1.703.255 |
| Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria | 77.425 | 78.973 |
| Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali | 83.752 | 34.245 |
| Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto | 5.960 | 6.331 |
| Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio | 5.744 | 6.091 |
| Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti | 1.322.595 | 1.010.492 |
| Immobili da reddito: oneri e servizi | - | - |
| Vigilanza, custodia e pulizia sede | 237.698 | 248.611 |
| Libri, riviste e altre pubblicazioni | 32.432 | 23.061 |
| Spese speciali funzioni consigli provinciali | 2.456 | 249.451 |
| Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale | 50.000 | 46.000 |

Costi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| AMMORTAMENTI | 780.367 | 793.500 |
| Software (33,33%) | - | 1.598 |
| Immobili (3%) | 753.073 | 753.073 |
| Automezzi (20%) | - | - |
| Macchine Ufficio Elettroniche (18%) | - | - |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%) | 25.073 | 35.667 |
| Mobili e Macchine Ufficio (12%) | 712 | 712 |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%) | 1.509 | 2.450 |
| ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI | 4.602.509 | 3.769.054 |
| Accantonam. fondo svalutazione crediti | 2.042.614 | - |
| Accantonam. fondo oneri presunti prestazioni previdenziali | 1.659.926 | 1.299.203 |
| Accantonamento per vertenze in corso | 800.000 | - |
| Altri accantonamenti | 99.969 | 2.469.851 |
| ONERI STRAORDINARI | 1.246.850 | 2.408.690 |
| Minusvalenze | 441.731 | - |
| Sopravvenienze passive | 150.551 | - |
| Insussistenze di attivo | 654.568 | 2.408.690 |
| RETTIFICHE DI VALORE | - | - |
| Svalutazione del patrimonio mobiliare | - | - |
| Svalutazione del patrimonio immobiliare | - | - |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 555.689 | 330.688 |
| Restituzione contributi non dovuti | 538.525 | 265.803 |
| Restituzioni e rimborsi a Concessionari | - | - |
| Riemissione ratei pensionistici non riscossi | 1.510 | 4.849 |
| Altre rettifiche | 15.654 | 60.036 |
| Rettifica per arrotondamento | - | - |
| TOTALE COSTI | 132.863.977 | 126.045.721 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 95.426.223 | 96.385.057 |
| TOTALE A PAREGGIO | 228.290.200 | 222.430.778 |



Ricavi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| CONTRIBUTI A CARICO DEGLI ISCRITTI | 196.464.089 | 191.309.567 |
| Contributi soggettivi | 102.351.537 | 101.930.635 |
| Contributi integrativi | 77.240.871 | 77.456.425 |
| Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/01 | 1.766.874 | 3.109.642 |
| Contributi di ricongiunzione: trasferimenti da altri enti | 6.009.761 | 1.854.377 |
| Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti | 1.542.713 | 312.336 |
| Contributi di riscatto | 1.059.752 | 249.981 |
| Contributi volontari | 58.916 | 56.413 |
| Contributi facoltativi aggiuntivi | 2.105.525 | 1.300.238 |
| Contributi soggettivi anni precedenti | 112.723 | 678.139 |
| Contributi integrativi anni precedenti | 154.390 | 66.997 |
| Sanzioni su contribuzione soggettiva | 735.138 | 721.604 |
| Interessi su contribuzione soggettiva | 1.233.907 | 497.446 |
| Interessi su contribuzione integrativa | 27.547 | 121.876 |
| Sanzioni su contribuzione integrativa | 1.258.030 | 919.149 |
| Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi | 804.661 | 2.028.342 |
| Interessi su riscatti e contributi optanti | 1.744 | 5.967 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 5.558.342 | 3.537.447 |
| Locazioni di immobili | 5.113.447 | 3.336.022 |
| Recuperi e rimborsi da locatari | 444.895 | 201.425 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 22.451.058 | 25.437.060 |
| Proventi da partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| Proventi da partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| Altri proventi da partecipazioni | 4.425 | 2.500 |
| Interessi su mutui e prestiti al personale | - | - |
| Ricavi da gestioni patrimoniali | - | - |
| Interessi attivi su titoli di Stato | 2.160.440 | 2.157.476 |
| Interessi attivi su altri titoli | - | 7.786 |
| Scarto positivo per negoziazione titoli | 14.535 | 9.848 |
| Interessi attivi su depositi bancari e postali | 776.484 | 978.930 |
| Interessi di mora diversi | - | - |
| Interessi su altri prestiti e finanziamenti | - | - |
| Plusvalenze da realizzo valori mobiliari | 14.486.253 | 18.119.731 |
| Altri proventi | 5.008.921 | 4.160.789 |
| ALTRI RICAVI | 120.123 | 172.077 |
| Altri ricavi | 120.123 | 172.077 |

Ricavi

| Descrizione | Valore al 31/12/2015 | Valore al 31/12/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| PROVENTI STRAORDINARI | 3.216.616 | 1.485.629 |
| Sopravvenienze attive | 3.096.058 | 1.427.286 |
| Insussistenze di passivo | 120.558 | 58.343 |
| Plusvalenze | - | - |
| RETTIFICHE DI VALORE | - | 291 |
| Rivalutazione del patrimonio mobiliare | - | - |
| Rivalutazione del patrimonio immobiliare | - | 291 |
| RETTIFICHE DI COSTI | 479.972 | 488.707 |
| Riaccredito pensioni | 228.572 | 200.375 |
| Rimborso somme L.140/85 | 5.498 | 4.228 |
| Recuperi e rimborsi da Concessionari | - | - |
| Rimborso spese legali | 199.078 | 271.547 |
| Altre rettifiche | 46.824 | 12.557 |
| Rettifica per arrotondamento | - | - |
| TOTALE RICAVI | 228.290.200 | 222.430.778 |

Nota Integrativa

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

Nota Integrativa

Criteri di valutazione



Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche, integrate ove necessario dai principi contabili in vigore. 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 lo stesso professionista ha aggiornato le perizie di stima dei singoli edifici, completandole nel 2013, 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. avvenuta con decorrenza 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.

Alla fine del 2015 alcuni fabbricati sono stati ceduti ad un fondo immobiliare appositamente costituito, denominato "Bernini", assumendo come valore della cessione quello risultante dalla relazione di stima appositamente compilata per gli immobili conferiti.

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 31/12/2014, 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 2015.

Costi e ricavi

Le prestazioni previdenziali e assistenziali, in coerenza con il sistema di finanziamento "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 2015, di € 96.237. E' dovuto in ogni caso, sempre con riferimento al 2015, il contributo annuo minimo di € 2.066,52, corrispondente a un reddito minimo di € 17.221.

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



Immobilizzazioni immateriali e materiali

| Descrizione | 31/12/2014 | incrementi | decrementi | 31/12/2015 |
|--|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 452.981 | | 332.555 | 120.426 |
| Software di proprietà ed altri diritti | 120.426 | | | 120.426 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 332.555 | | 332.555 | - |
| Immobilizzazioni materiali | 175.716.868 | 29.162 | 88.941.967 | 86.804.063 |
| Fabbricati | 174.946.834 | | 88.922.730 | 86.024.104 |
| Impianti e macchinari specifici | 364.639 | 29.162 | 14.169 | 379.632 |
| Impianti e macchinari generici | 177.174 | | | 177.174 |
| Automezzi | - | | | - |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 4.692 | | | 4.692 |
| Mobili e macchine d'ufficio ordinarie | 223.529 | | 5.068 | 218.461 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | | | - |

La consistenza delle immobilizzazioni immateriali non ha subito variazioni.

Il saldo delle immobilizzazioni in corso è stato azzerato a seguito della decisione assunta dall'Ente di attivare il Collegio arbitrale, previsto nel contratto iniziale stipulato con la società che avrebbe dovuto fornire il nuovo sistema informativo previdenziale in sostituzione dell'attuale software; ciò al fine di far accertare e dichiarare la risoluzione per inadempimento del contratto di licenza d'uso del software applicativo e di tutti i successivi accordi integrativi, in quanto il prodotto, a causa delle anomalie, dei malfunzionamenti e dei vizi rilevati in sede di verifica, si è rivelato non perfettamente funzionante ed inutilizzabile in toto; per effetto di quanto sopra specificato è stata avanzata richiesta al Collegio di condannare la controparte alla restituzione di tutte le somme corrisposte dall'Ente in forza del contratto di licenza d'uso.

L'importo di € 332.555 è stato pertanto riclassificato come credito ed è contenuto nel saldo del conto "crediti verso altri".

Il valore di bilancio dei fabbricati è variato in quanto, come già anticipato in precedenti occasioni, è giunta al termine la fase di costituzione di un fondo riservato di diritto italiano ad apporto, denominato

"Bernini" e gestito da una società di gestione immobiliare selezionata a seguito di gara pubblica, nel quale sono confluiti alcuni immobili di proprietà dell'Ente. Nella tabella che segue sono indicati gli immobili apportati al fondo, la valutazione che avevano in bilancio ed il valore di apporto, derivante dalla perizia di stima appositamente compilata: il minor valore complessivo di € 441.731 è stato contabilizzato a conto economico tra le "minusvalenze".

| Descrizione immobile | Valore bilancio al 31/12/2014 | Valore alla cessione | differenza |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Roma | | | |
| V. Jenner 147 | 6.450.856 | 6.928.000 | 477.144 |
| V. C. Colombo 456 (parte Ente) | 15.063.173 | 14.791.190 | -271.983 |
| V. C. Colombo 456 (parte ex Rosalca) | 9.281.377 | 8.653.810 | -627.567 |
| V. S.R. Apostoli 36 | 24.515.169 | 20.370.000 | -4.145.169 |
| V. Sante Vandi 115/124 Residence | 5.282.086 | 4.857.999 | -424.087 |
| V. Marcellina 7/11/15 | 16.808.116 | 21.090.000 | 4.281.884 |
| V. Tiburtina km 13,8 | 4.740.119 | 4.838.000 | 97.881 |
| Milano | | | |
| V.le Richard 1 | 6.781.834 | 6.952.000 | 170.166 |
| Totale | 88.922.730 | 88.480.999 | -441.731 |

La composizione al 31/12/2015 del patrimonio immobiliare rimasto nella disponibilità dell'Ente è riportata in allegato alla nota integrativa; per gli immobili non provenienti dalla fusione per incorporazione di Rosalca srl il valore di bilancio risulta pari all'originario costo di acquisizione, incrementato, per taluni di essi, a seguito della rivalutazione operata con delibera consiliare del 24/11/1994 (rivalutazione pari nel complesso a € 16.711.827) nonché delle manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato.

Tra gli immobili a suo tempo rivalutati, l'unico rimasto nel patrimonio di diretta proprietà è quello di P.zza A.C. Sabino 67, mentre gli interventi migliorativi hanno riguardato, oltre che tale immobile, anche gli edifici di Via Sante Vandi 115/124 (parte albergo) e Viale del Caravaggio 78.

Per gli immobili prima appartenenti alla Rosalca s.r.l., incorporata dall'Ente a decorrere dall'1/12/2014, il valore 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 l'immobile di 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 il 2015 non ci sono variazioni di valore in quanto gli interventi effettuati sugli stabili 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".

Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti dall'acquisto di un sistema

di backup (€ 19.215), n.5 MacBook Air (€ 5.020) e n.6 Ipad e n.2 mini Ipad (rispettivamente € 3.714 e € 1.213).

I decrementi sono collegati per € 14.169 alla cancellazione di n. 7 pc notebook (di cui 1 a seguito di furto e 6 ceduti ai componenti del precedente Consiglio di Amministrazione) e per € 5.067 al valore di mobili deteriorati.

Tutti i beni in questione erano già interamente ammortizzati, per cui la relativa contropartita è registrata in decremento del corrispondente fondo di ammortamento.

Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali

| Descrizione | 31/12/2014 | incrementi | decrementi | 31/12/2015 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Fondi ammortamento | 14.949.168 | 780.367 | 19.237 | 15.710.300 |
| Immobilizzazioni immateriali | 120.426 | | | 120.426 |
| Fabbricati | 14.100.230 | 753.073 | | 14.853.303 |
| Impianti e macchinari specifici | 330.221 | 25.073 | 14.169 | 341.125 |
| Impianti e macchinari generici | 173.687 | 1.509 | | 175.196 |
| Automezzi | - | | | - |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 4.692 | | | 4.692 |
| Mobili, macchine ufficio ordinarie | 219.912 | 712 | 5.068 | 215.558 |
| 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 dei decrementi (che costituiscono la contropartita di imputazione al fondo della quota ammortizzata per i beni ceduti o deteriorati, di cui si è detto in precedenza) e delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio. Tali quote sono calcolate con i coefficienti approvati dal Consiglio di Amministrazione con la delibera n. 172 del 21/12/1990, in quanto ritenuti idonei a rappresentare l'effettivo grado d'uso dei cespiti: 20% impianti e macchinari specifici, 15% impianti e macchinari generici, 20% automezzi, 18% macchine d'ufficio elettroniche, 12% mobili e macchine d'ufficio ordinarie. Le percentuali vengono ridotte alla metà per gli acquisti in corso d'anno.

Immobilizzazioni finanziarie

| Descrizione | 31/12/2014 | incrementi | decrementi | 31/12/2015 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni finanziarie | 512.924.534 | 275.374.903 | 109.575.173 | 678.724.264 |
| Partecipazioni in imprese controllate | - | | | - |
| Partecipazioni in imprese collegate | 313.117 | | | 313.117 |
| Partecipazioni in altre imprese | 329.750 | | | 329.750 |
| Crediti verso imprese controllate | - | | | - |
| Crediti verso personale dipendente | - | | | - |
| Crediti verso altri | 113.191 | | | 113.191 |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 81.599.986 | | | 81.599.986 |
| Altri titoli | 430.568.490 | 275.374.903 | 109.575.173 | 596.368.220 |
| <i>Obbligazioni fondiarie BPS</i> | <i>38.868.930</i> | | <i>3.882.773</i> | <i>34.986.157</i> |
| <i>Altri titoli obbligazionari</i> | <i>-</i> | | | <i>-</i> |
| <i>Polizze assicurative</i> | <i>7.000.000</i> | <i>8.000.000</i> | | <i>15.000.000</i> |
| <i>Fondi/Sicav</i> | <i>384.699.560</i> | <i>267.374.903</i> | <i>105.692.400</i> | <i>546.382.063</i> |
| Gestioni patrimoniali | - | | | - |

Il valore di Teleconsul Editore S.p.A., con sede sociale in Roma, via Vinicio Cortese n.147/F, è rimasto invariato in quanto non è pervenuto in tempo utile per poter essere stanziato il dato relativo al risultato di bilancio 2015; in funzione di tale risultato viene adeguato il valore della collegata, a seguito dell'adozione del criterio di valutazione in base al metodo del patrimonio netto. Trattandosi di una posta non particolarmente significativa, la stessa sarà rilevata nel bilancio 2016 come provento/onere straordinario. 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.

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 rimasto invariato in quanto non sono state effettuate operazioni di acquisto e/o vendita; 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 |
| Totale | 81.599.986 | 80.000.000 |



Per quanto riguarda gli altri titoli, 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 € 3.882.773.

Il settore delle polizze assicurative è passato da una consistenza complessiva iniziale di € 7.000.000 ad una consistenza finale di € 15.000.000 per effetto della sottoscrizione di due polizze di capitalizzazione a premio unico, una di Cattolica Assicurazioni (€ 3.000.000) e l'altra di Generali Italia Spa (€ 5.000.000).

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 2014.

In particolare è stato disposto il conferimento di € 50.000.000 al fondo di fondi ENPACL Multistategia, provvedendo nello stesso tempo allo smobilizzo del comparto JULIUS BAER – Corporate Globale B; rispetto al valore di bilancio di € 35.000.000 è stata realizzata una plusvalenza di € 9.894.031 e tutto l'importo realizzato (€ 44.894.031) è stato reinvestito nel nuovo comparto denominato Obbligazionario Corporate Globale B, cui sono stati conferiti successivamente ulteriori € 5.000.000.

È stata altresì deliberata la cessione di quote del fondo Optimum Evolution Real Estate Fund Sif per un controvalore capitale di € 8.757.035 ed il realizzo di una plusvalenza di € 4.042.965, operazione cui è collegata quella di sottoscrizione per € 10.000.000 del fondo Optimum Evolution Fund Sif-USA Property 1.

Ulteriori disponibilità finanziarie sono state create cedendo per intero le quote dei fondi PICTET s/mt bond cap, Schroder euro sh. T.B. e AXA WF high yield bd; le operazioni di smobilizzo hanno generato risorse per € 25.549.256 (al lordo delle imposte): rispetto ai valori di bilancio dei fondi (rispettivamente € 10.000.000, € 10.000.000 e € 5.000.000), sono state realizzate plusvalenze complessive di € 549.256.

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

| | | |
|---|---|------------|
| Blakrock Fixed Income Strategies | € | 10.000.000 |
| Threadneedle Focus-Credit Opportunities | € | 10.000.000 |
| Legg MM Curric GF European Absolute Alpha | € | 5.000.000 |
| Exane Vauban | € | 10.000.002 |
| Finlabo Dinamics Equity I | € | 5.000.000 |
| Ram Lux Systematic Fund | € | 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 2015 è pari a € 13.188.985, per Investimenti rinnovabili è invece di € 2.614.833):

| | capitale sottoscritto | richiami al 31/12/2014 | richiami 2015 | impegno residuo | rimborsi parziali |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| F2i | 60.000.000 | 53.630.627 | 786.642 | 5.582.731 | 18.233.925 |
| Investimenti rinnovabili | 25.000.000 | 24.211.376 | - | 788.624 | 3.869.767 |
| Investimenti per l'abitare | 8.000.000 | 1.785.927 | 494.229 | 5.719.844 | - |
| | 93.000.000 | 79.627.930 | 1.280.871 | 12.091.199 | |

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: € 36.183.344 per F2i, € 20.341.609 per Investimenti rinnovabili e € 2.280.156 per Investimenti per l'abitare.

Occorre inoltre segnalare i rimborsi di capitale provenienti dal fondo Immobili Pubblici (€ 725.760), da Clean Energy One (€ 405.788).

Altro elemento che influisce sul saldo del comparto dei fondi è la riclassificazione come attività finanziarie dei fondi BNP Paribas Bond Europe Plus e AMUNDI Bond Europe, che investono in obbligazioni governative europee con scadenze medio lunghe e che erano stati acquistati all'inizio del 2014 al costo complessivo di € 19.999.998; il Consiglio di Amministrazione ne ha deliberato la vendita all'inizio del 2016, sfruttando il momento favorevole dal punto di vista delle quotazioni di mercato per realizzare una plusvalenza di € 1.926.920, che sarà iscritta a bilancio nel 2016.

L'ultima operazione che è necessario evidenziare è quella legata alla creazione del fondo immobiliare Bernini, cui si è già fatto cenno commentando le Immobilizzazioni materiali: l'avvio definitivo è avvenuto il 23 dicembre 2015, data in cui sono stati trasferiti gli immobili già segnalati, cui si è aggiunto un conferimento di liquidità di € 17.719.000, portando il valore complessivo dell'investimento nel fondo a € 106.200.000, che rappresenta in termini percentuali la quota più consistente di tutti i fondi attualmente sottoscritti dall'Ente (19,4%).

Al 31/12/2015 gli Altri Titoli di proprietà dell'Ente risultano pertanto costituiti da:

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 |
| Cattolica Assicurazioni | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Generali Italia Spa | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Totale | 15.000.000 | 15.000.000 |

Obbligazioni fondiarie

| Descrizione | Valore di bilancio | Valore nominale |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| Obbl. BPS 07-12/17 | 634.502 | 634.502 |
| Obbl. BPS 09-12/19 | 516.613 | 516.613 |
| Obbl. BPS 04-12/19 | 984.253 | 984.253 |
| Obbl. BPS 05-12/20 | 1.060.136 | 1.060.136 |
| Obbl. BPS 10-12/20 | 1.392.289 | 1.392.289 |
| Obbl. BPS 11-12/21 | 969.862 | 969.862 |
| Obbl. BPS 07-12/22 | 1.832.167 | 1.832.167 |
| Obbl. BPS 12-12/22 | 805.000 | 805.000 |
| Obbl. BPS 13-06/23 | 30.000 | 30.000 |
| Obbl. BPS 04-06/24 | 538.031 | 538.031 |
| Obbl. BPS 09-12/24 | 1.330.149 | 1.330.149 |
| Obbl. BPS 05-06/25 | 1.178.856 | 1.178.856 |
| Obbl. BPS 10-12/25 | 1.618.515 | 1.618.515 |
| Obbl. BPS 11-12/26 | 2.178.460 | 2.178.460 |
| Obbl. BPS 07-06/27 | 2.886.167 | 2.886.167 |
| Obbl. BPS 12-12/27 | 2.492.057 | 2.492.057 |
| Obbl. BPS 13-06/28 | 300.006 | 300.006 |
| Obbl. BPS 09-06/29 | 2.706.598 | 2.706.598 |
| Obbl. BPS 10-06/30 | 2.814.831 | 2.814.831 |
| Obbl. BPS 11-06/31 | 2.180.018 | 2.180.018 |
| Obbl. BPS 12-06/32 | 5.045.125 | 5.045.125 |
| Obbl. BPS 13-06/32 | 1.492.522 | 1.492.522 |
| Totale | 34.986.157 | 34.986.157 |



Fondi /Sicav

| Descrizione | Valore di bilancio | Numero quote |
|--|--------------------|----------------|
| KAIROS Multi-strategy II | 10.070.644 | 13,717 |
| F2i-Fondo italiano per le infrastrutture | 36.183.344 | 60,000 |
| Optimum Evolution Real Estate Fund Sif | 1.242.965 | 1.242,965 |
| Optimum Evolution Fund Sif – Property 2 | 10.000.000 | 9.302,957 |
| Optimum Evolution Fund Sif –USA Property 1 | 10.000.000 | 10.000.000,000 |
| Fondo Investimenti Rinnovabili | 20.341.609 | 968,457 |
| Clean Energy One | 7.400.262 | 169,000 |
| ANIMA Geo Globale Classe A | 10.000.000 | 391.266,922 |
| Investimenti per l'abitare | 2.280.156 | 4,542 |
| 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 | 7.511.891 | 70,000 |
| ENPACL Multistategia | 144.882.592 | 1.389.420,400 |
| Vontobel Global Value I | 15.000.000 | 123.844,121 |
| 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 |
| ENPACL Obblig. Corporate Globale B | 49.894.031 | 498.612,478 |
| Blakrock Fixed Income Strategies | 10.000.000 | 82.590,020 |
| Threadneedle Focus-Credit Opportunities | 10.000.000 | 7.710.694,734 |
| LeggMM Curric GF European Absolute Alpha | 5.000.000 | 366.837,858 |
| Exane Vauban | 10.000.002 | 631,030 |
| Finlabo Dynamics Equity I | 5.000.000 | 2.830,680 |
| Ram Lux Systematic Fund | 10.000.000 | 69.003,588 |
| Fondo BERNINI | 106.200.000 | 2.124,000 |
| Totale | 546.382.063 | |

Crediti

| Descrizione | 31/12/2014 | variazioni | 31/12/2015 |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| Crediti | 126.293.959 | 17.170.202 | 143.464.161 |
| Verso imprese controllate | - | - | - |
| Verso personale dipendente | 6.678 | 644 | 7.322 |
| Verso iscritti | 113.747.488 | 16.965.706 | 130.713.194 |
| Verso concessionari | - | - | - |
| Verso enti per ricongiunzione/totalizzazione | 6.662.025 | 3.150.336 | 9.812.361 |
| Verso inquilinato | 3.346.255 | -1.489.694 | 1.856.561 |
| Verso Stato | 2.376.571 | -1.811.947 | 564.624 |
| Verso altri | 154.942 | 355.157 | 510.099 |

I crediti verso personale dipendente riguardano l'anticipo versato dall'Ente della quota a carico dei dipendenti per l'assistenza sanitaria (€ 6.470), gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre (€ 38) e un importo da recuperare in quanto erroneamente corrisposto a un dipendente (€ 814).

I crediti verso iscritti erano pari a fine 2014 a € 113.747.488. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

| Tipologia credito | 31/12/2014 | Rettifiche | Riscossioni | 31/12/2015 |
|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Soggettivo/maternità | 78.700.276 | 1.695.668 | -8.626.103 | 71.769.841 |
| Integrativo | 34.345.205 | 745.265 | -4.459.105 | 30.631.365 |
| Riscatti | 111.375 | 17.705 | -62.782 | 66.298 |
| Ricongiunzione | 590.632 | 9.375 | -244.795 | 355.212 |
| Totale | 113.747.488 | 2.468.013 | 13.392.785 | 102.822.716 |

La rettifica in aumento dei crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferisce a sopravvenienze attive a seguito dell'acquisizione di dichiarazioni relative al reddito professionale prodotto negli anni 2012 e 2013, con riferimento, quindi, ai contributi dovuti per il 2013 e il 2014; per questi due anni si è passati infatti da un accertamento complessivo rispettivamente di € 104,5 e € 105,1 milioni a € 105,0 e € 106,3 milioni. Parimenti la rettifica di sui crediti dell'integrativo riguarda sopravvenienze attive a seguito di verifica delle dichiarazioni del volume di affari relative soprattutto all'anno 2013 e, quindi, ai contributi dovuti per il 2014, per il quale l'accertamento complessivo è variato da € 77,5 a € 78,1 milioni.

Nella tabella è evidenziato anche l'importo di € 27.080 risultante dalla rettifica in aumento dei crediti per riscatti e ricongiunzioni a seguito di ricalcolo dell'onere dovuto per alcune pratiche.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2015, pari a € 103.563.683 di effettiva competenza 2015 e € 112.723 relativi ad anni precedenti, sono stati riscossi per € 87.305.608; ciò determina un credito di € 16.370.798, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2014 (€ 71.769.841) per un credito complessivo per contributi posti in riscossione nel periodo 1997/2015, pari a € 88.140.639. Il totale dei debitori di contributi soggettivi è pari a n. 11.382 (11.240 a fine 2014), 2.293 dei quali già cancellati, con credito pari a € 12.185.651.

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 (€ 10.144.998) cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 2004/2014 (€ 30.631.366), per un credito complessivo pari a € 40.776.363. Il totale dei debitori di contributi integrativi è pari a n. 10.818 (10.560 a fine 2014), 1.414 dei quali già cancellati, con credito pari a € 2.521.638.

I successivi prospetti riassumono l'entità dei crediti a fine 2015, divisi per anno.

| | Soggettivo | | | | | | |
|------------|---------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------|
| | contributo annuo sogg.+ mat. | credito residuo | % su contributo annuo | % su tot. crediti | cdl morosi | Rateazione: n. cdl | Rateazione: importo |
| 1997 | 25.665.557 | 799.060 | 3,11 | 0,91 | 586 | 85 | 106.999 |
| 1998 | 27.513.233 | 898.822 | 3,27 | 1,02 | 630 | 108 | 151.084 |
| 1999 | 34.222.400 | 1.284.235 | 3,75 | 1,46 | 732 | 152 | 252.738 |
| 2000 | 35.968.644 | 1.398.687 | 3,89 | 1,59 | 774 | 188 | 321.995 |
| 2001 | 38.532.047 | 1.377.168 | 3,57 | 1,56 | 736 | 189 | 355.845 |
| 2002 | 40.377.466 | 1.506.923 | 3,73 | 1,71 | 815 | 211 | 384.090 |
| 2003 | 42.423.253 | 1.755.051 | 4,14 | 1,99 | 959 | 289 | 546.236 |
| 2004 | 44.642.793 | 1.776.196 | 3,98 | 2,01 | 867 | 310 | 612.109 |
| 2005 | 46.530.713 | 1.997.632 | 4,29 | 2,27 | 970 | 361 | 739.821 |
| 2006 | 48.192.171 | 2.269.919 | 4,71 | 2,58 | 1.083 | 457 | 914.587 |
| 2007 | 49.803.609 | 2.597.332 | 5,22 | 2,95 | 1.235 | 575 | 1.175.836 |
| 2008 | 52.430.947 | 3.204.688 | 6,11 | 3,64 | 1.563 | 798 | 1.608.745 |
| 2009 | 55.404.926 | 3.906.159 | 7,05 | 4,43 | 1.878 | 1.071 | 2.181.570 |
| 2010 | 74.125.930 | 6.169.215 | 8,32 | 7,00 | 2.567 | 1.485 | 3.612.355 |
| 2011 | 74.722.005 | 7.235.746 | 9,68 | 8,21 | 2.868 | 1.829 | 4.589.238 |
| 2012 | 79.926.967 | 8.472.976 | 10,60 | 9,61 | 3.495 | 2.097 | 5.340.113 |
| 2013 | 105.009.097 | 10.378.101 | 9,88 | 11,77 | 4.793 | 2.534 | 6.112.418 |
| 2014 | 106.309.059 | 14.741.931 | 13,87 | 16,72 | 6.141 | 392 | 1.167.026 |
| 2015 | 103.676.406 | 16.370.798 | 15,79 | 18,57 | 7.606 | | |
| TOT | 1.085.476.223 | 88.140.639 | 8,12 | 100,00 | | | 30.172.805 |

| | Integrativo | | | | | | |
|------------|---------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------|
| | contributo annuo | credito residuo | % su contributo annuo | % su tot. crediti | cdl morosi | Rateazione: n. cdl | Rateazione: importo |
| 2004 | 30.700.908 | 988.574 | 3,22 | 2,42 | 1.174 | 514 | 534.856 |
| 2005 | 32.193.747 | 1.056.979 | 3,28 | 2,59 | 1.086 | 602 | 644.487 |
| 2006 | 33.330.940 | 1.312.968 | 3,94 | 3,22 | 1.301 | 784 | 845.180 |
| 2007 | 35.134.479 | 1.556.722 | 4,43 | 3,82 | 1.466 | 911 | 1.057.959 |
| 2008 | 37.742.907 | 1.875.286 | 4,97 | 4,60 | 1.683 | 1.097 | 1.344.030 |
| 2009 | 39.636.335 | 2.604.935 | 6,57 | 6,39 | 2.099 | 1.359 | 1.891.655 |
| 2010 | 39.479.888 | 3.127.885 | 7,92 | 7,67 | 2.618 | 1.719 | 2.296.598 |
| 2011 | 40.227.625 | 3.294.956 | 8,19 | 8,08 | 2.673 | 1.937 | 2.585.985 |
| 2012 | 40.438.388 | 2.992.370 | 7,40 | 7,34 | 3.009 | 1.815 | 2.204.743 |
| 2013 | 40.309.502 | 3.535.666 | 8,77 | 8,67 | 3.715 | 2.265 | 2.572.615 |
| 2014 | 78.071.932 | 8.285.024 | 10,31 | 20,32 | 5.592 | 353 | 910.594 |
| 2015 | 77.240.871 | 10.144.998 | 13,13 | 24,88 | 6.057 | | |
| TOT | 524.507.522 | 40.776.363 | 7,77 | 100,00 | | | 16.888.702 |

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 44% circa dei contributi soggettivi omessi e al 41% 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 € 1.147.718 (di cui € 792.506 relativi al 2015 per incassi di € 750.207 a fronte di un ricavo complessivo di € 1.542.713);
- ▼ i crediti per contributi di riscatto, pari a € 648.474 (di cui € 582.176 relativi al 2015, per incassi di € 477.576 a fronte di un ricavo complessivo di € 1.059.752).

| Soggettivo | Integrativo | Ricongiunzione | Riscatti | Totale |
|------------|-------------|----------------|----------|-------------|
| 88.140.639 | 40.776.363 | 1.147.718 | 648.474 | 130.713.194 |



I crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione, vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS, sono pari ad € 9.558.059, di cui € 3.775.211 per ricongiunzioni perfezionate nel 2015 ed € 5.782.848 per crediti residui relativi ad annualità precedenti, determinati da riscossioni per € 643.957 e rettifiche in aumento per € 9.155.

A tali crediti occorre aggiungere quelli derivanti dalle quote di pensione totalizzate anticipate dall'Ente, che ammontano a € 254.302.

I crediti verso gli inquilini erano pari a fine 2014 a € 3.346.255. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

| Tipologia credito | 31/12/2014 | Rettifiche | Riscossioni | 31/12/2015 |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Canoni | 3.099.344 | -1.206.632 | -1.086.585 | 806.127 |
| Oneri | 225.757 | -1.383 | -168.651 | 55.723 |
| Imposta di registro | 21.154 | -6.916 | -10.805 | 3.433 |
| Totale | 3.346.255 | -1.214.931 | -1.266.041 | 865.283 |

La rettifica in diminuzione dei crediti è la conseguenza dell'esito, purtroppo negativo, della procedura per il recupero della pesante morosità (€ 1.212.332) per il contratto di locazione ad uso residence e albergo dell'immobile di Via Sante Vandi 115/124. L'istanza di insinuazione al passivo fallimentare della Petra Hotel s.r.l. si è infatti rivelata infruttuosa per mancanza di attivo.

Oltre al credito di cui sopra, sono state rettificate alcune poste di lieve entità (nel complesso pari a € 2.599), in quanto si è accertato che gli importi non erano dovute dagli inquilini.

La diminuzione del credito ha trovato la sua contropartita contabile in parte nelle "insussistenze di attivo" (€ 654.568), in parte nell'utilizzo del "fondo svalutazione crediti verso inquilini" (€ 560.363).

Il 2015 ha generato ricavi di € 5.113.447 per canoni e di € 444.895 per recuperi di spese, a fronte dei quali si sono registrati incassi rispettivamente pari a € 4.159.440 e € 407.624 e rilevati crediti pari rispettivamente a € 954.007 e € 37.271 .

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

| Canoni | Oneri | Imposta di registro | Totale |
|-----------|--------|---------------------|-----------|
| 1.760.134 | 92.994 | 3.433 | 1.856.560 |

I crediti verso lo Stato, pari a € 564.624, si riferiscono: per € 554.728 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 2015; per € 5.498 alle somme anticipate dall'Ente nel 2015 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 € 4.398 a crediti provenienti da Rosalca srl. In relazione al conto in esame occorre rilevare che nel 2015 sono stati rimborsati all'Ente tutti i crediti vantati per indennità di maternità erogate dal 2010 al 2014, ammontanti a € 2.245.711.

Tutti i crediti verso altri al 31/12/2014, pari a € 154.942, sono stati riscossi, ad esclusione del deposito cauzionale versato in relazione al contratto di fornitura di energia elettrica (€ 5.940). Nel 2015 si sono create ulteriori posizioni creditorie, le più consistenti delle quali riguardano: la riclassificazione del saldo al 31/12/2014 del conto "immobilizzazioni in corso ed acconti" (€ 332.555), di cui si è già detto; la retrocessione di commissioni su fondi relativa al quarto trimestre 2015 (€ 105.515); il pagamento di acconti a fornitori (€ 23.605); il rimborso di bollette della luce per uno degli immobili dell'Ente per consumi effettivi inferiori a quelli stimati (€ 15.495); il versamento anticipato della quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria a favore dei dipendenti per il periodo 1/1- 15/4/2016 (€ 12.581); il recupero di importi pensionistici corrisposti in eccedenza (€ 8.815); il versamento di un deposito cauzionale presso il Comune di Roma (€ 2.700). Il rimanente importo di € 2.893 è relativo al recupero di altre somme di lieve entità.

Attività finanziarie

| Descrizione | 31/12/2014 | incrementi | decrementi | 31/12/2015 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attività finanziarie | 17.408.819 | 19.999.998 | 17.408.819 | 19.999.998 |
| Investimenti di liquidità | - | | | - |
| Altre | 17.408.819 | 19.999.998 | 17.408.819 | 19.999.998 |

Come detto in sede di commento alle "Immobilizzazioni finanziarie", a fine esercizio sono state iscritte tra le "Altre attività finanziarie" i fondi BNP Paribas Bond Europe Plus e AMUNDI Bond Europe, che investono in obbligazioni governative europee con scadenze medio lunghe e che erano stati acquistati all'inizio del 2014; l'iscrizione è avvenuta al costo di acquisto, in applicazione dei criteri di valutazione previsti dal Codice Civile; come detto in precedenza, dalla vendita avvenuta nel 2016 sono derivate plusvalenze per € 1.926.920.

Nel corso dell'esercizio si è invece concretizzata la vendita dei titoli iscritti tra le "Altre attività

finanziarie" a fine 2014, vale a dire la polizza Allianz SpA e i cinque fondi riguardanti il settore obbligazionario dei Mercati Emergenti acquistati nel 2013, incassando rispettivamente € 2.383.826 e € 15.024.993.

Disponibilità liquide

| Descrizione | 31/12/2014 | variazioni | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide | 59.331.336 | 5.199.531 | 54.131.805 |
| Depositi bancari | 59.331.328 | -5.199.523 | 54.131.805 |
| Denaro, assegni e valori in cassa | 8 | -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.

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 | 31/12/2014 | variazioni | 31/12/2015 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Ratei e risconti attivi | 1.122.188 | 20.661 | 1.142.849 |
| Ratei attivi | 718.388 | -69.368 | 649.020 |
| <i>Interessi in corso di maturazione</i> | <i>596.596</i> | <i>-370</i> | <i>596.226</i> |
| <i>Scarto positivo negoziazione titoli</i> | <i>38.258</i> | <i>14.536</i> | <i>52.794</i> |
| <i>Altri ratei attivi</i> | <i>83.534</i> | <i>-83.534</i> | <i>-</i> |
| Risconti attivi | 403.800 | 90.029 | 493.829 |

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 31/12/2015 per un ammontare complessivo di € 649.020, di cui € 596.226 a titolo di interessi maturati nel 2015 sui titoli in portafoglio e € 52.794 per scarto positivo di negoziazione titoli.

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2016 liquidati anticipatamente. La posta più consistente è quella relativa alla quota a carico del 2016 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€ 456.937). Da segnalare anche la quota di costo 2016 relativa al progetto di ampliamento della comunicazione istituzionale (€ 18.200).

Altri importi di minore entità riguardano canoni per licenze d'uso e di manutenzione per software e attrezzature, nonché premi per assicurazioni.

Fondi per rischi e oneri

| Descrizione | 31/12/2014 | accantonamenti | utilizzi | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Fondi per rischi e oneri | 17.814.461 | 4.602.509 | 2.498.163 | 19.918.807 |
| Svalutazione crediti: | 13.378.095 | 2.042.614 | -560.363 | 14.860.346 |
| <i>Per contributi soggettivi</i> | 10.449.824 | 1.735.827 | | 12.185.651 |
| <i>Per contributi integrativi</i> | 2.214.851 | 306.787 | | 2.521.638 |
| <i>Verso concessionari</i> | - | | | - |
| <i>Verso inquilinato</i> | 713.420 | | -560.363 | 153.057 |
| Oscillazione titoli | 2.421.138 | | | 2.421.138 |
| Oneri e rischi diversi: | 2.015.228 | 2.559.895 | -1.937.800 | 2.637.323 |
| <i>prestazioni previdenziali</i> | 1.640.000 | 1.659.926 | -1.639.926 | 1.660.000 |
| <i>altri costi</i> | 90.000 | 99.969 | -89.969 | 100.000 |
| <i>controversie in corso</i> | 285.228 | 800.000 | -207.905 | 877.323 |

Il fondo svalutazione crediti, pari ad € 14.860.346, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 14.707.289) e dell'inquilinato (€ 153.057).

Per i crediti contributivi il fondo è destinato 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, le cui proiezioni non considerano 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; per esigenze legate all'entità dei crediti in questione, cioè € 12.185.651 per i crediti da soggettivo e € 2.521.638 per quelli da integrativo, è stato necessario operare l'accantonamento di € 1.735.827 per il contributo soggettivo e € 306.787 per quello integrativo: in tal modo l'entità del fondo è pari al 13,8% circa dei crediti per contributo soggettivo ed al 6,2% 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 13,8% al 21% e dal 6,2% al 10,6%.

Il fondo svalutazione crediti verso inquilini si è invece decrementato, come già detto, di € 560.363 a seguito della cancellazione dei crediti relativi al contratto di locazione ad uso residence e albergo dell'immobile di Via Sante Vandi 115/124.

Complessivamente i fondi sono pari al 11,2% circa dei crediti le cui presunte perdite sono destinati a coprire.

Il fondo oscillazione titoli è rimasto invariato rispetto allo scorso esercizio in quanto non sono state rilevate nuove criticità in relazione agli investimenti dell'Ente.

I fondi Oneri e rischi diversi (€ 2.637.323) sono così suddivisi:

- ▼ € 1.660.000 a fronte degli oneri pensionistici riferibili al 2015 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande di pensione prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12. Nel 2015 la corresponsione di arretrati pensionistici ha comportato l'utilizzo del fondo per € 1.639.926, di cui € 719.060 per le pensioni in totalizzazione. L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 1.659.926.
- ▼ € 100.000 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2015 il fondo è stato utilizzato per € 89.969 in relazione a costi relativi agli anni precedenti. L'accantonamento per il 2015 è di € 99.969.
- ▼ € 877.323 a fronte di possibili costi segnalati dal legale di fiducia dell'Ente, in relazione alle cause allo stesso affidate. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per € 207.905 e vi è stato l'accantonamento di € 800.000, necessario soprattutto a coprire possibili perdite derivanti dalla controversia con la Società Alberghiera Roma Est srl in relazione alla locazione dell'Hotel Petra, legate al rischio di dover corrispondere l'indennità per perdita di avviamento commerciale (o anche il doppio della medesima).

Fondo trattamento fine rapporto

| Descrizione | 31/12/2014 | accantonamenti | utilizzi | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fondo trattamento fine rapporto | 992.587 | 12.315 | -20.078 | 984.824 |
| Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.) | 992.587 | 12.315 | -20.078 | 984.824 |

Il fondo rimasto in azienda si è incrementato a seguito della rivalutazione al 31/12/2015 (€ 14.838), decurtata della relativa imposta versata all'Erario (€ 2.523). A decremento del fondo sono stati contabilizzati anche n. 1 trattamento e n. 3 acconti (€ 20.078) corrisposti nel 2015. L'accantonamento complessivo dell'esercizio è stato di € 262.071, in quanto alla rivalutazione devono essere aggiunti i versamenti al fondo di tesoreria (€ 134.270) e ai fondi di previdenza complementare (€ 112.963).

Debiti

| Descrizione | 31/12/2014 | variazioni | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti | 17.990.824 | -7.229.605 | 10.761.219 |
| Debiti verso banche | 10.503.005 | -10.503.005 | - |
| Acconti | 258.228 | - | 258.228 |
| Debiti verso fornitori | 823.179 | 168.027 | 991.206 |
| Debiti verso imprese controllate | - | - | - |
| Debiti verso imprese collegate | 102 | -102 | - |
| Debiti verso lo Stato | - | - | - |
| Debiti tributari | 4.940.353 | 3.197.565 | 8.137.918 |
| Debiti verso enti previdenziali | 294.862 | -7.711 | 287.151 |
| Debiti verso personale dipendente | 443.587 | 9.494 | 453.081 |
| Debiti verso iscritti | 2.069 | -2.069 | - |
| Debiti per depositi cauzionali | 433.187 | -15.648 | 417.539 |
| Altri debiti | 292.252 | -76.156 | 216.096 |

I debiti verso banche, che riguardavano il residuo mutuo contratto dalla Rosalca srl (€ 500.000) e l'addebito del costo per la sottoscrizione delle quote del fondo KAIROS Int. bond plus, sono stati estinti.

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 31/12/2015 per competenza economica. L'importo complessivo (€ 991.206) è così suddiviso: € 407.629 per servizi e prestazioni fatturate, € 583.577 per fatture da ricevere.

Il saldo dei debiti tributari è costituito dalle seguenti voci:

| | | |
|--|----------|------------------|
| Ires | € | 509.475 |
| Irap | € | 5.728 |
| Imposta su redditi di capitale e diversi | € | 4.309.363 |
| Ritenute erariali su stipendi | € | 136.326 |
| Ritenute erariali su pensioni | € | 2.930.343 |
| Ritenute erariali su lavoro autonomo | € | 114.683 |
| Iva in sospensione (da bilancio di chiusura della Rosalca srl) | € | 132.000 |
| Totale | € | 8.137.918 |

I debiti verso enti previdenziali riguardano i contributi su retribuzioni.

I debiti verso il personale sono costituiti da competenze accessorie e straordinari di dicembre (€ 7.488) e dal saldo del premio aziendale di risultato (€ 445.593).

I debiti per depositi cauzionali si sono modificati a seguito dell'incasso di € 465 per integrazione da rinnovo di due contratti di locazione e della restituzione per finita locazione di un deposito precedentemente versato (€ 16.113).

Gli "altri debiti" si riferiscono: per € 81.188 a rimborsi ancora dovuti a componenti di organi collegiali; per € 57.333 a canoni relativi al 2016 versati anticipatamente; per € 37.949 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per € 23.149 a somme da restituire al Fondo Bernini in quanto incassate dall'Ente a titolo di canoni e oneri per il periodo 23-31/12 con riferimento agli immobili ceduti al Fondo stesso; per € 16.477 a somme da restituire a Consulenti in quanto erroneamente versate.

Ratei e risconti passivi

| Descrizione | 31/12/2014 | variazioni | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Ratei e risconti passivi | 474.697 | 82.548 | 557.245 |
| Ratei passivi | 417.364 | 139.881 | 557.245 |
| <i>Ritenute su interessi</i> | <i>74.575</i> | <i>-47</i> | <i>74.528</i> |
| <i>Scarto negativo negoziazione titoli</i> | <i>193.260</i> | <i>35.201</i> | <i>228.461</i> |
| <i>Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli</i> | <i>18.579</i> | <i>2.972</i> | <i>21.551</i> |
| <i>Ferie e festività non godute</i> | <i>130.950</i> | <i>101.755</i> | <i>232.705</i> |
| Risconti passivi | 57.333 | -57.333 | - |

Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio si riferisce per € 21.551 all'imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli; per € 228.461 allo scarto negativo per negoziazione titoli; per € 74.528 a ritenute erariali per interessi su titoli; per € 232.705 a ferie e festività 2015 non godute dai dipendenti e relativi contributi previdenziali: l'aumento di questo dato, rispetto a quello corrispondente del 2014 (€ 129.913), si riflette, a livello di conto economico, sul maggiore onere a carico dell'esercizio per retribuzioni del personale.

Patrimonio netto

| Descrizione | 31/12/2014 | incrementi | decrementi | 31/12/2015 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Patrimonio netto | 841.028.948 | 191.811.280 | -96.385.057 | 936.455.171 |
| Riserva legale (D.lgs. 509/94) | 77.004.984 | - | - | 77.004.984 |
| Riserve statuarie | - | - | - | - |
| Altre riserve | 617.190.910 | 96.385.057 | - | 713.575.967 |
| 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 | - | - | - | 0 |
| Avanzo dell'esercizio | 96.385.057 | 95.426.223 | -96.385.057 | 95.426.223 |

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 2015, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2014 (€ 96.385.057) portando il saldo del conto in questione a € 713.575.967; il saldo rappresenta la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2015, al netto della riserva legale e delle riserve di utili presenti nel patrimonio netto della

incorporata Rosalca s.r.l. alla data di effetto della fusione; a tale sommatoria occorre infine aggiungere la rivalutazione derivante dall'adozione del criterio del patrimonio netto per le partecipazioni controllate e collegate (€ 11.515.695).

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (€ 228.290.200) e i costi (€ 132.863.977), è di € 95.426.223.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni di competenza dell'anno incluse le rendite (€ 100.128.320) è pari a 9,35 (8,89 a fine 2014) mentre il rapporto tra iscritti (26.239) e pensionati (9.512), inclusi i titolari di rendita, è di 2,76 (2,87 a fine 2014). Lo stesso rapporto sale a 2,80 (2,91 a fine 2014) se anziché il numero dei pensionati si prende in considerazione il numero dei trattamenti (9.386) che prescinde, nel caso di reversibilità e indirette, dalla composizione del nucleo familiare.

Conti d'ordine

Il dato relativo alla consistenza finale di € 12.331.350 rappresenta: per € 12.091.199 (€ 13.372.070 a fine 2014) 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 € 240.151 (€ 757.803 a fine 2014) il valore di n. 38 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 € **105.117.095**

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

| Descrizione | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|-------------------|
| Trattamenti pensionistici | 99.730.521 | 94.220.648 |
| Rendita contributiva | 397.799 | 393.530 |
| Indennità di maternità | 2.088.211 | 2.183.918 |
| Polizza sanitaria | 1.710.398 | 1.258.131 |
| Provvidenze straordinarie | 12.000 | 160.244 |
| Attività di sviluppo e sostegno alla professione | 1.140.058 | - |
| Ricongiunzione presso altri Enti | 38.108 | 97.982 |
| Totale | 105.117.095 | 98.314.453 |

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 2015 è confrontato con il 2014:

| Tipologia pensione | 2015 | 2014 | Incr/decr | Incr/decr % |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------|
| vecchiaia | 49.917.813 | 48.901.669 | 1.016.144 | 2,08 |
| vecchiaia da totalizzazione | 2.019.427 | 1.900.903 | 118.524 | 6,24 |
| anzianità/vecchiaia anticipata | 22.424.292 | 19.410.446 | 3.013.846 | 15,53 |
| anzianità da totalizzazione | 7.376.668 | 6.575.706 | 800.962 | 12,18 |
| invalidità | 2.349.929 | 2.264.762 | 85.167 | 3,76 |
| inabilità | 1.388.903 | 1.384.483 | 4.420 | 0,32 |
| inabilità da totalizzazione | 48.036 | 28.477 | 19.559 | 68,68 |
| reversibilità | 8.563.848 | 8.130.916 | 432.932 | 5,32 |
| reversibilità da totalizzazione | 71.183 | 30.814 | 40.369 | 131,01 |
| indirette | 5.521.411 | 5.551.864 | -30.453 | -0,55 |
| indirette da totalizzazione | 49.011 | 40.608 | 8.403 | 20,69 |
| rendita contributiva | 397.799 | 393.530 | 4.269 | 1,08 |
| Totale | 100.128.320 | 94.614.178 | 5.514.142 | 5,83 |

Nel 2015 le pensioni sono state rivalutate, come previsto dal Regolamento di previdenza e assistenza, nella misura del 0,20% per le pensioni sino a € 1.378,00 (due terzi del contributo soggettivo minimo) e dello 0,15 % per la parte eccedente il limite di € 1.378,00. 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 € 1.639.926, di cui € 719.060 per le pensioni in totalizzazione: il totale delle uscite 2015 per pensioni è pertanto pari a € 101.768.246.

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

| Tipologia pensione | 2014 | nuovi pensionati | pensionati cessati | 2015 |
|---------------------------------|--------------|------------------|--------------------|--------------|
| vecchiaia | 3.972 | 152 | 184 | 3.940 |
| vecchiaia da totalizzazione | 227 | 21 | 8 | 240 |
| anzianità/vecchiaia anticipata | 1.295 | 208 | 11 | 1.492 |
| anzianità da totalizzazione | 530 | 60 | 3 | 587 |
| invalidità | 303 | 37 | 34 | 306 |
| inabilità | 157 | 12 | 18 | 151 |
| inabilità da totalizzazione | 3 | 3 | | 6 |
| reversibilità | 1.381 | 126 | 71 | 1.436 |
| reversibilità da totalizzazione | 1 | 10 | | 11 |
| indirette | 1.096 | 64 | 70 | 1.090 |
| indirette da totalizzazione | 19 | 1 | | 20 |
| rendita contributiva | 227 | 6 | | 233 |
| Totale | 9.211 | 700 | 399 | 9.512 |

La colonna "nuovi pensionati" comprende anche le posizioni riattivate (riguardanti alcuni trattamenti diretti ma soprattutto reversibilità e indirette per figli maggiorenni che riacquisiscono il diritto) mentre la colonna "pensionati cessati" comprende, al contrario, anche le posizioni sospese; con riferimento alle reversibilità e indirette, i trattamenti effettivi (che prescindono quindi dalla composizione del nucleo familiare) sono i seguenti: n. 1.413 per le reversibilità, 997 per le indirette, 21 per le totalizzate.

Tra le pensioni di anzianità sono conteggiate anche n. 336 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. 825 trattamenti di pensione da totalizzazione, di cui n. 213 di vecchiaia, n. 587 di anzianità, n. 6 di inabilità, n. 8 di indirette e n. 11 di reversibilità.

L'onere di competenza è pari a € 1.751.112 per la vecchiaia, € 39.257 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 29

alla fine del 2015, di cui n. 27 di vecchiaia (€ 268.315) e n. 2 indirette (€ 9.754).

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 € 2.088.211 attiene alla erogazione di n. 268 indennità di maternità alle iscritte libere professioniste, liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel corso del 2015.

Il dato complessivo è ancora in calo rispetto all'esercizio precedente (-4% circa); in controtendenza è invece il dato relativo all'importo medio, che sale da € 7.690 del 2014 a € 7.792 nel 2015.

Per n. 264 indennità, l'importo liquidato è pari o superiore al limite massimo di € 2.086,24 previsto nel 2015 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 € 550.767,36 cui deve essere aggiunto quanto liquidato per le 4 prestazioni rimaste al di sotto del limite (€ 3.960,32): il totale del rimborso è pertanto pari a € 554.727,68.

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 € 12.000 alla erogazione di n.1 prestazione assistenziale e per € 1.710.398 all'onere di competenza dell'anno 2015 sia per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€ 1.283.365) che per la polizza "Long Terme Care" (€ 427.033); le due polizze, stipulate entrambe con le Assicurazioni Generali attraverso EMAPI, Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani, hanno decorrenze diverse: dal 16 aprile la prima e dal 1 marzo la seconda.

La polizza "Long Terme Care" rappresenta una delle novità che l'Ente ha introdotto nel 2015 con l'intento di integrare le prestazioni a favore di quei professionisti che si trovano in condizioni di particolare difficoltà determinata dalla non autosufficienza, che rappresenta una condizione di gravissimo disagio che purtroppo si va sempre più diffondendo ed aggravando in relazione sia ai mutamenti sociali in atto che alla riduzione degli interventi pubblici nel settore assistenziale. Come detto, la polizza vige dall' 1/3/2015 al 29/2/2016, al costo annuo individuale di € 20,80 ed ha riguardato n. 24.556 iscritti in possesso dei requisiti anagrafici richiesti.

La polizza per l'assistenza sanitaria integrativa, valida sino al 15/4/2016, ha riguardato inizialmente n. 26.050 iscritti. Nel corso del 2015 la polizza è stata estesa, nell'ambito delle misure di sostegno al praticantato, anche ai praticanti nonché ai familiari del dante pratica.

Attività di sviluppo e sostegno alla professione

Il conto è stato istituito per la prima volta per l'esercizio in esame, dopo l'approvazione, da parte dei Ministeri vigilanti, dell'apposito Regolamento di attuazione previsto dall'art. 4, comma 5, dello Statuto, per lo svolgimento di attività di sviluppo e sostegno all'esercizio della professione, con particolare riguardo

ai giovani iscritti. L'Assemblea dei Delegati del 27 novembre 2014 ha deliberato il programma delle attività per l'anno 2015, indicando le relative risorse entro il limite dello stanziamento, costituito dal 3% del contributo integrativo a bilancio 2013. L'Assemblea del 26 novembre 2015 ha modificato tale programma, assegnando alla Fondazione "Universolavoro" l'importo complessivo di € 1.050.000, per la progettazione, lo sviluppo e la diffusione di servizi informatici di supporto all'attività degli studi professionali. € 90.000 sono stati utilizzati, come da programma, per l'erogazione di aiuti economici finalizzati alla tutela della maternità ed al sostegno della genitorialità, mentre € 58, a fronte di una dotazione complessiva di 50.000, sono serviti per il finanziamento della quota interessi dovuta in caso di erogazione di prestiti finalizzati all'acquisto di attrezzature e arredi per lo studio professionale.

Trasferimento contributi per ricongiunzione

Nel 2015 sono stati trasferiti ad altri Istituti di previdenza € 38.108, a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 10 richieste di ricongiunzione presso un'altra gestione previdenziale dei periodi di contribuzione all'Ente. Lo scorso esercizio le domande erano state 14.

Organi collegiali € 1.276.112

Il costo si riferisce agli emolumenti e ai rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2015 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. Occorre considerare che nel 2015, a decorrere dall'8 luglio, è entrato in carica il nuovo Consiglio di Amministrazione, eletto nell'Assemblea del 19 giugno, che è formato da 7 Consiglieri (anziché 9 come il Consiglio uscente).

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.

Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

Il costo (€ 336.161) si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 264.944 oltre contributo integrativo e IVA) di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2015 (n. 11 a fronte delle 14 del 2014), nonché per la partecipazione a riunioni di Commissioni e Comitati vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi specifici.

Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

Il costo di € 26.141 si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio dovuti ai membri del Collegio Sindacale per la partecipazione a riunioni del Consiglio di Amministrazione e riunioni specifiche dell'Organo di controllo.

Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati

Il costo (€ 503.481) si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 397.177 oltre contributo integrativo e IVA) dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione a: tre riunioni assembleari tenutesi nell'esercizio (di cui una su due giorni, a fronte delle tre del 2014); l'incontro informativo suddiviso in due sessioni, ciascuna delle quali strutturata in due giornate; varie riunioni delle commissioni istituite dall'Ente, in cui è prevista la presenza di Delegati.

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 (€ 53.334), dell'incontro informativo di cui si è detto prima (€ 29.707), oltre ad altre spese (€ 18.224) necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente.

Compensi professionali e lavoro autonomo € **1.162.271**

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 (€ 104.231);
- ▼ consulenza in materia legale (€ 109.782);
- ▼ consulenza in materia tributaria e fiscale (€ 83.731);
- ▼ consulenza in relazione all'applicazione del Codice dei contratti pubblici (€ 28.206);
- ▼ consulenza attuariale per la predisposizione del bilancio tecnico specifico e di quello ministeriale con modifiche normative e per valutazioni attuariali per l'advisor dell'Ente in relazione agli investimenti (€ 22.399);
- ▼ verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità e l'ottenimento della certificazione SA 8000 (€ 21.291);
- ▼ compenso dovuto all'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. b), del D.Lvo n. 231/2001 (€ 15.226);
- ▼ consulenza per l'implementazione dei servizi in materia previdenziale (€ 14.640);
- ▼ consulenza per la costituzione della Fondazione Universolavoro (€ 14.591);
- ▼ compensi per la partecipazione di professionisti esterni alle Commissioni Enpacl (€ 7.503);
- ▼ consulenza per gli adeguamenti normativi in materia di privacy - D.Lvo n. 196/2003 (€ 4.187);
- ▼ assistenza notarile (€ 4.129);
- ▼ consulenze di minore entità (€ 6.012).

Il raffronto con il precedente esercizio evidenzia la diminuzione di € 147.310, in relazione alla quale occorre considerare in particolare l'entità dei minori costi per la consulenza sugli investimenti (che passano

da € 255.245 del 2014 a € 104.231) correlata all'attenuarsi della necessità di seguire con particolare attenzione l'evoluzione del fondo Investimenti rinnovabili (anche se l'Ente resta assolutamente vigile sull'evoluzione della situazione) e al venir meno dell'attività propedeutica all'indizione e svolgimento della gara per selezionare la SGR di gestione del fondo immobiliare cui l'Ente ha apportato parte del proprio patrimonio immobiliare.

Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio immobiliare

I costi dell'esercizio 2015 si riferiscono in gran parte ad incarichi per progettazione e direzione lavori per interventi di manutenzione presso gli stabili dell'Ente. Quelli più consistenti sono relativi alla direzione dei lavori effettuati per l'immobile di Viale del Caravaggio per consentire la locazione del primo piano e dei locali al civico 66 e 88 (€ 52.275), nonché alla progettazione dei lavori da effettuare nel piano seminterrato per la creazione di un centro congressi (€ 36.795); altri incarichi hanno riguardato la direzione lavori per interventi di manutenzione presso Piazza A. C. Sabino (€ 29.690) e Viale C. Colombo (€ 7.486).

Da segnalare anche il costo per l'incarico relativo al rilascio del fascicolo di fabbricato per tutti gli immobili dell'Ente (€ 25.376), per incarichi vari affidati al geometra di fiducia dell'Ente (€ 19.308), per consulenze tecniche di parte in relazione a causa relative al patrimonio immobiliare (€ 15.860) e per l'espletamento delle procedure di prevenzione incendi per la centrale termica e l'autorimessa di Viale del Caravaggio (€ 7.613).

Da ultimo, nel conto in esame è stato registrato l'onere (€ 62.220) per la due diligence propedeutica alla cessione degli immobili individuati come prima tranche di apporto al fondo Bernini.

Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)

La spesa di € 56.249 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: € 243.383 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; € 38.101 per le controversie in materia di patrimonio immobiliare e diverse; € 113.686 per il contenzioso in materia di contributi e previdenza.

Compensi e spese per revisione contabile

Il costo è relativo al compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2014 (€ 12.200) e all'acconto per la revisione del bilancio 2015 (€ 6.100).

| | |
|------------------|--------------------|
| Personale | € 5.470.387 |
|------------------|--------------------|

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale; nel 2015 si è verificata la cessazione al 9/1 del rapporto di una dipendente a tempo determinato in area B, mentre a decorrere dal 30/03/2015 è

stato assunto, con contratto a tempo indeterminato, un dipendente in Area B per necessità operative connesse, tra l'altro, alla gestione in house di servizi sinora esternalizzati: quindi il numero totale dei dipendenti è rimasto invariato ed è pari a 72 unità, tutte a tempo indeterminato.

Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma, che tiene conto dei passaggi da un'Area all'altra a seguito della maturazione dei requisiti contrattuali, sospesi per effetto di legge dall'1/1/2011 al 31/12/2014 e riattivati a decorrere dall'1/1/2015.

| | Al 31/12/2014 | | cessazioni | | assunzioni | | Al 31/12/2015 | |
|---------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| | 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 | | | | | 45 | 36 |
| Area B | 19 | 9 | 1 | 1 | 1 | | 15 | 6 |
| Area C | 3 | 1 | | | | | 3 | 1 |
| Totale | 72 | 46 | 1 | 1 | 1 | | 72 | 45 |

Retribuzioni

I C.C.N.L. del settore sono stati tacitamente rinnovati a fine anno 2012 con validità sino al 31/12/2015; nel corso del mese di marzo 2016 sono state attivate in sede AdEPP le relative procedure negoziali di rinnovo.

Il costo è così ripartito: per retribuzioni ordinarie € 2.616.945 (€ 2.527.866 nel 2014, tenendo conto anche del costo per somministrazione lavoro, in quanto i due dipendenti che avevano questa forma contrattuale sono poi stati assunti in pianta stabile sempre nel corso del 2014), di cui € 337.347 (€ 388.744 nel 2014) relativi alle posizioni di vertice (Direttore Generale e Dirigenti); € 752.145 (€ 739.967 nel 2014) quale premio aziendale di risultato, di cui € 88.667 (€ 88.667 nel 2014) per le predette posizioni; € 389.663 (€ 326.748 nel 2014) per straordinari e indennità per particolari incarichi.

Il costo in esame cresce di € 164.172 rispetto al 2014: per le retribuzioni l'aumento (€ 89.079) è dovuto sostanzialmente, come già detto in sede di commento dei ratei passivi, oltre che al dispiegarsi per tutto l'anno degli effetti dell'assunzione a dicembre 2014 del dipendente prima impiegato presso la controllata Rosalca srl, al dato per ferie e festività 2015 non godute dai dipendenti, pari a € 183.817, a fronte del dato 2014 di € 103.309. L'incremento riguarda ovviamente anche i contributi previdenziali connessi alle ferie non godute, la cui valorizzazione è pari a € 48.888 nel 2015, a fronte di € 26.604 nel 2014.

Per il premio l'aumento (€ 12.178) consegue al maggior numero di dipendenti interessati per tutto l'arco dell'anno (l'ex dipendente della controllata e i due dipendenti prima a contratto di somministrazione).

Sull'aumento di straordinari e indennità (€ 62.915) ha influito la corresponsione di due premi di anzianità contrattualmente previsti alla maturazione dei 30 anni di anzianità di servizio (€ 22.100) e di indennità temporanee per l'espletamento di particolari incarichi (€ 20.000), oltre che il maggior onere per straordinari (€ 8.960) e l'adeguamento delle indennità previste da contratto per incarichi di responsabilità in misura percentuale rispetto ai valori tabellari (€ 10.325), a seguito del riconoscimento economico dei passaggi di livello, prima bloccati.

Alla fine del 2014, come detto, è venuto meno il limite previsto dall'art. 9, comma 1, del D.L. n. 78/2010, convertito, con modificazioni, nella L. n.122/2010, che stabiliva che il trattamento economico ordinario complessivo dei singoli dipendenti dell'Ente, al netto degli effetti derivanti da eventi straordinari della dinamica retributiva, non poteva superare il trattamento ordinariamente spettante per il 2010; continua invece ad essere rispettato il disposto di cui all'art. 5, comma 8, del D.L. n. 95/2012, relativo al divieto della corresponsione di trattamenti economici sostitutivi di ferie, riposi e permessi spettanti al personale.

Indennità e Rimborso spese missioni

I costi, rispettivamente pari a € 17.963 e € 29.016, 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 (85% 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 2014 per i motivi di cui si è già detto commentando il premio aziendale di risultato.

Oneri previdenziali e assistenziali a carico Ente

Il costo si riferisce agli oneri previdenziali relativi al trattamento economico corrisposto a tutto il personale dipendente. L'aumento è correlato alla crescita delle retribuzioni.

Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti

Sono costituiti dal 2% delle retribuzioni tabellari al 31/12/2014, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€ 50.529), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€ 7.686) 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 (€ 49.941) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di previdenza complementare (€ 145.349).

Oneri per attività formativa

Il costo è relativo ad una serie di giornate dedicate allo svolgimento di un programma formativo/consulenziale per il miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'Ente (€ 12.498), alla formazione per la realizzazione del progetto servizi "Enpacl on line" in house (€ 11.895), alla formazione in tema di certificazione SA 8000 (€ 9.906), a corsi di aggiornamento per la sicurezza sul lavoro (€ 5.919), alla partecipazione a corsi di formazione organizzati dall'Università della Tuscia in collaborazione con MEFOP (€ 3.000), alla partecipazione a corsi in materia di codice appalti (€ 1.920), oltre ad altri costi sostenuti per l'aggiornamento professionale degli impiegati delle varie aree dell'Ente (€ 1.720).

Quota accantonamento TFR

L'accantonamento di competenza dell'esercizio 2015 è pari a € 262.071, 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

Nel corso del 2015 non si sono verificate assunzioni con contratti di somministrazione.

Accertamenti sanitari (personale dipendente)

Il costo di € 10.146 è relativo alle visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste dal D.Lgs. n. 81/2008, nonché, in misura minore, alle visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

| | | |
|--|---|---------------|
| Materiali sussidiari e di consumo | € | 52.327 |
|--|---|---------------|

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 (€ 50.808) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a € 516, che non vengono ammortizzati (€ 1.519). Come già successo nel triennio 2012/2014, al fine di abbattere tali 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 | € | 221.857 |
|---------------------|---|----------------|

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua (€ 7.562), dell'energia elettrica (€ 112.053), del telefono (€ 57.314), del gas (€ 29.690) nonché delle spese postali (€ 15.238). 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.

Nel complesso il gruppo dei costi in esame segna un +2% circa rispetto al precedente esercizio.

| | | |
|---------------------|---|----------------|
| Servizi vari | € | 699.490 |
|---------------------|---|----------------|

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

Premi per assicurazioni

Riguardano la copertura assicurativa per gli immobili e relativi impianti e macchinari (€ 66.372),

per la copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori (€ 32.843) e per infortuni dei Delegati e Consiglieri (€ 6.440).

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 (€ 4.401) 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, finalizzate a fornire un'immagine adeguata all'importanza e al prestigio dell'Ente e ad intrattenere rapporti con organizzazioni e privati; le voci più consistenti riguarda il costo per omaggi in occasione delle festività natalizie (€ 3.285).

Noleggio materiale tecnico

Il costo concerne il canone annuale di noleggio di n.8 fotocopiatrici e delle copie eccedenti il quantitativo contrattuale (€ 13.926), della macchina affrancatrice (€ 1.555), 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), nonché il noleggio di un monitor per la partecipazione ad un convegno (€ 220).

Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari

Il costo si riferisce per oltre l'81% al contributo per la partecipazione alla sesta edizione del Festival del lavoro, oltre alle spese necessarie per l'organizzazione, l'allestimento degli spazi riservati all'Ente e l'acquisto del materiale necessario (€ 78.562); il residuo importo è dovuto al costo per la partecipazione alle Giornate Nazionali della Previdenza del 12, 13 e 14 maggio (€ 10.089); all'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 (€ 3.939); all'organizzazione di eventi in occasione delle festività natalizie (€ 2.376); alle spese sostenute per altri eventi cui l'Ente è stato invitato a partecipare (€ 1.633).

Costi per software

Rispetto al dato del 2014 (€ 224.785) si è registrato un incremento di € 112.151, dovuto alla combinazione di due fattori strettamente legati fra di loro: l'aumento dei costi, dovuti alla Banca Popolare di Sondrio, per la gestione e l'adeguamento delle procedure informatiche di "Enpacl on line" (€ 26.474 lo scorso esercizio a fronte di € 81.191 nel 2015); l'onere conseguente alla scelta strategica di gestire autonomamente e in house il medesimo portale Internet dell'area riservata dei Consulenti del lavoro: per l'acquisizione degli interventi di progettazione e di sviluppo della struttura delle nuove basi dati e del relativo software sono stati necessari esborsi per € 60.755. La gestione interna risponde ad una duplice esigenza: in primis garantire una maggiore efficienza e personalizzazione dei servizi telematici offerti agli iscritti, inoltre svincolare l'Ente dall'amministrazione di tali servizi da parte della Banca Popolare di Sondrio; ciò nella convinzione che la maggiore competizione da parte degli istituti bancari in occasione della prossima gara pubblica per il servizio di tesoreria, favorita da un bando non contenente tali specifici servizi, possa portare ad un maggior tasso creditore.

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 (€ 34.092); al canone annuo per le due licenze software Bloomberg Anywhere messe a disposizione della Direzione Finanza (€ 46.768); al canone annuo di manutenzione dei prodotti Informix (€ 22.993); alla manutenzione annuale del server (€ 16.250); alla manutenzione ed agli interventi migliorativi sulla procedura protocollo (€ 23.174); al canone annuo del software di contabilità, personale e Certificazione Unica (€ 10.233).

Occorre infine tenere conto di vari rinnovi annuali di licenze e dei costi relativi ad una serie di interventi di assistenza operativa in sede per il ripristino delle ordinarie condizioni di funzionamento dei sistemi operativi (€ 30.786).

Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi

Il costo 2015 per il noleggio dell'autovettura è pari a € 9.510, cui occorre aggiungere il rimborso delle spese di locomozione del personale (€ 3.404) e il noleggio di un'autovettura con conducente (€ 498).

Nel conto sono stati inoltre registrati i costi per gli spostamenti di arredi da un immobile all'altro per esigenze operative (€ 8.960).

Realizzo entrate

Il costo è relativo a:

- ▼ oneri sostenuti per n. 108.862 avvisi MAV (€ 102.161), di cui 764 per gli affitti, cui vanno aggiunti € 580 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 € 68.225, comprese le spese di spedizione;
- ▼ oneri sostenuti nei confronti dell'Agenzia delle Entrate in relazione alla modalità di pagamento mediante il modello F24 dei contributi dovuti dagli iscritti, il cui costo complessivo di € 37.845 comprende anche il rimborso spese di € 3.857 per la gestione del software necessario a garantire il servizio;
- ▼ oneri sostenuti per la trasmissione di avvisi tramite sms a Consulenti inadempienti ovvero per rammentare la scadenza per la presentazione della dichiarazione annuale obbligatoria del volume d'affari e del reddito professionale (€ 2.040).

Spese e commissioni bancarie

Il costo di € 3.069 si riferisce al rimborso delle spese vive (bolli, postali, ecc.) sostenute dalla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria.

Comunicazioni istituzionali € **73.099**

Il conto in questione registra il costo per l'anno 2015 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.

Oneri tributari € 9.687.135

Questo gruppo di costi ha fatto registrare un aumento contenuto rispetto al 2014 in quanto i maggiori oneri per IRES, IMU/TASI (legati all'acquisizione degli immobili della controllata Rosalca srl) e Imposta sostitutiva (a causa del dispiegarsi su tutto il 2015 dell'aumento al 26% della relativa aliquota), sono stati quasi del tutto controbilanciati delle imposte versate per la fusione per incorporazione della Rosalca srl.

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 € 5.611.715 è così ripartito:

| | | |
|--|---|------------------|
| Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli | € | 2.972 |
| Ritenute fiscali interessi su titoli | € | 270.055 |
| Imposta su redditi di capitale e diversi | € | 5.136.802 |
| Ritenute fiscali interessi su c/c bancario BPS | € | 201.886 |
| TOTALE | € | 5.611.715 |

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, anche per l'anno 2015, a € 502.767.

Altre imposte e tasse

La voce più consistente è costituita dalla tassa per i rifiuti solidi urbani (€ 128.309), cui occorre aggiungere l'imposta di registro a carico dell'Ente per i contratti di locazione (€ 82.898), i costi per la registrazione di sentenze e decreti ingiuntivi (€ 34.329), il certificato di prestazione energetica APE per alcune unità immobiliari dell'Ente (€ 12.460), le tasse per occupazione suolo

pubblico e comunicazione inizio lavori (€ 17.032), la già ricordata pubblicazione in Gazzetta Ufficiale e altri quotidiani di avvisi relativi a procedure per gare indette in base al Codice appalti (€ 4.401), il permesso per la circolazione nel centro storico (€ 2.033) oltre ad altre imposte di minore entità (imposte di bollo, pedaggi autostradali, ecc.).

Oneri finanziari € **100.727**

Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi

Il costo di € 22.129 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 relativi al finanziamento che Rosalca srl aveva contratto con la banca Popolare di Sondrio, estinto al 30 giugno (€ 6.317), interessi passivi su depositi cauzionali (€ 939) e interessi passivi per ritardata erogazione di prestazioni (€ 1.189).

Scarto di negoziazione su titoli

Il saldo del conto in oggetto (€ 35.201) 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

Non risultano contabilizzate nel 2015 minusvalenze derivanti dalla cessione di valori mobiliari.

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 (€ 28.267) nonché dal pagamento di commissioni di gestione di alcuni fondi in portafoglio (€ 7.685).

Altri costi € **1.818.062**

Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria

Il costo (€ 77.425) 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 € 83.752 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 tinteggiatura dei tre corpi scala a servizio della sede (€ 26.126), riparazioni contro infiltrazioni

d'acqua (€ 5.063), insonorizzazione di una stanza del 4° piano (€ 4.636) e riparazione del pavimento del 3° piano (€ 1.586); lavori sull'impianto di climatizzazione (€ 15.316) e sull'impianto elettrico e d'allarme (€ 15.016); sistemazione dei locali archivio (€ 7.629); interventi di manutenzione sull'impianto antincendio (€ 2.684); bonifica delle aree verdi confinanti con la proprietà (€ 1.745); lavori di manutenzione sugli ascensori (€ 1.374); varie riparazioni e interventi di manutenzione di modesta entità.

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 (€ 5.960) nonché ai canoni di manutenzione e riparazioni delle altre immobilizzazioni materiali (€ 5.744).

Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti

Il costo è suddiviso tra interventi di manutenzione che hanno interessato gli stabili dell'Ente, pari a € 758.538, costi per spese condominiali, pari a € 539.638 e compensi riconosciuti ad una società per la locazione di parte dell'immobile di Via Sabatino Gianni (€ 24.419). Nella valutazione dei costi occorre tener conto dell'acquisizione da parte dell'Ente del patrimonio immobiliare prima appartenente a Rosalca srl.

Oltre il 44% del costo per manutenzioni, vale a dire € 335.914, è stato sostenuto in relazione all'immobile di Viale del Caravaggio, interessato da: completamento dei lavori di manutenzione del primo piano e dei locali al civico 66 e 88 per consentirne la locazione, il cui importo complessivo definitivo è stato pari a € 641.572, di cui pagati nel 2015 sulla scorta degli stati di avanzamento lavori € 310.019; lavori di bonifica dei pilastri esterni (€ 8.276) e di impermeabilizzazione della vasca esterna e del terrazzo di copertura (€ 15.418); altri piccoli interventi di manutenzione (€ 2.201).

Con riferimento a Piazza A.C. Sabino sono stati effettuati lavori di sostituzione delle lastre del tetto di copertura dell'edificio per un importo pari a € 128.017, cui vanno aggiunti € 28.945 per la disinfezione del lastrico dell'immobile e € 27.200 per lavori di manutenzione all'interno di singole unità immobiliari.

Gli altri lavori, relativi ad interventi di manutenzione ordinaria, hanno riguardato: Via C. Colombo (€ 74.119), Via Depero (€ 43.771), Via Marcellina (€ 37.045), Via Tiburtina a Guidonia (€ 20.264), Via Sabatino Gianni (€ 19.426), Viale Richard a Milano (€ 15.491), Via S.R. Apostoli (€ 14.234) Via Sante Vandi 115/124 (€ 9.755) e Via Sante Vandi 71 (€ 4.357).

Vigilanza, custodia e pulizia sede

Il costo si riferisce alla pulizia degli uffici e servizio di reception e portierato (€ 230.839, di cui € 4.769 per ore extracontrattuali relative al servizio alla reception), nonché alla sorveglianza della sede (€ 6.859, di cui € 344 per interventi extracontrattuali).

Libri, riviste e banche dati

Da questo esercizio il conto in questione accoglie anche il canone annuale e il costo per ogni accesso al registro imprese protesti (€ 11.017), cui si aggiungono i costi relativi al servizio deposito e consultazione materiale (€ 8.327) e al canone annuale per il software di gestione dei documenti

relativi al patrimonio immobiliare (€ 8.185).

Lo stanziamento residuo di € 4.903 si riferisce all'acquisto di quotidiani e pubblicazioni richieste dagli uffici dell'Ente (€ 1.573), al rinnovo degli abbonamenti on line a Il Sole 24 Ore (€ 2.485), alla Rivista Tutto Previdenza (€ 410) e alle Leggi d'Italia (€ 435, fino a maggio 2015).

Spese speciali funzioni consigli provinciali

Il saldo del conto è relativo ad un rimborso per l'elezione, nel 2015 di un delegato in sostituzione di quello precedentemente eletto.

Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale

Si tratta della ordinaria quota associativa dovuta per l'anno 2015 all'AdEPP (€ 35.000) e all'EMAPI (€ 15.000).

Ammortamenti € **780.367**

Il costo riguarda le quote di ammortamento dell'immobile adibito a sede dell'Ente (€ 753.073) e degli altri beni mobili (€ 27.294).

Accantonamenti e svalutazioni € **4.602.509**

Il costo si riferisce ad accantonamenti per i quali si è fornita la motivazione in sede di commento dei Fondi per rischi ed oneri. Per i crediti è stata accantonata al relativo fondo la cifra di € 2.042.614; per far fronte alla liquidazione di arretrati per domande di pensione non ancora definite al 31/12/2015 sono stati accantonati € 1.659.926; per la copertura di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio sono stati accantonati € 99.969, mentre il rischio derivante dal possibile esito negativo di controversie in corso è stato coperto con l'accantonamento di € 800.000.

Oneri straordinari € **1.246.850**

Gli oneri straordinari rilevati nel 2015 si riferiscono:

- ▼ al minor valore complessivo di € 441.731 degli immobili ceduti al fondo immobiliare Bernini, dovuto alla differenza tra la valutazione che avevano in bilancio ed il valore di cessione, derivante dalla perizia di stima appositamente compilata;
- ▼ a pagamenti di fatture relative ad anni precedenti, riguardanti per € 92.796 immobili provenienti dalla Rosalca srl (non stanziati nel bilancio di chiusura), per € 40.199 la gestione 2014 del servizio "enpacl on line", per € 10.135 la quota 2014 a carico dell'Ente per il finanziamento del Fondo di solidarietà per i dipendenti e per € 7.421 consumi di energia elettrica relativi al primo bimestre 2014;
- ▼ alla rettifica in diminuzione per € 654.568 dei crediti per il contratto di locazione ad uso

residence e albergo dell'immobile di Via Sante Vandi 115/124, di cui si è già detto in sede di commento dei Crediti verso inquilini.

Rettifiche di valore _____ -

Svalutazione del patrimonio mobiliare e immobiliare

Si rimanda al commento della voce Partecipazioni in imprese controllate e collegate.

Rettifiche di ricavi _____ € **555.689**

Restituzione contributi non dovuti

Il costo di € 538.525 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 indebiti 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 restituiti ad inquilini conguagli a loro favore di spese condominiali (€ 9.629) e sono stati compensati con quote dovute per il 2015 a titolo di contributo soggettivo, importi versati in anni precedenti e registrati tra gli "Altri ricavi" in quanto privi di causale (€ 6.025).

RICAVI

Contributi a carico degli iscritti

€ 196.464.089

Il ricavo si riferisce ai contributi e relativi interessi e sanzioni dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2015; rispetto all'esercizio precedente l'aumento del gettito dei contributi utili al computo delle prestazioni pensionistiche è pari a € 6.784.715 in termini assoluti, corrispondenti al 4,17%.

La quota più consistente deriva dalla contribuzione che possiamo definire volontaria, costituita da ricongiunzioni, riscatti e contributi facoltativi; nel caso di ricongiunzioni e riscatti l'aumento è dovuto all'approvazione ministeriale dei nuovi coefficienti per il calcolo dell'onere, che ha consentito la definizione delle pratiche che a fine 2014 erano in attesa di istruttoria, oltre che quelle presentate nel corso del 2015. Sono rimasti sostanzialmente stabili i contributi obbligatori, in quanto l'aumento del soggetto compensa il decremento della contribuzione per anni precedenti e la lieve flessione dell'integrativo, per il quale occorre ribadire che dell'importo complessivo, pari a 77,2 milioni di euro, solo 56,1 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 sanzioni e interessi, oltre ai 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).

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 | 2015 | 2014 | Incr/decr | % |
|--|--------------------|--------------------|------------------|-------------|
| soggettivi | 102.351.537 | 101.930.635 | 420.902 | 0,41 |
| integrativi | 56.084.989 | 56.246.474 | -161.485 | -0,29 |
| Ricongiunzioni (<i>trasferimenti enti</i>) | 6.009.761 | 1.854.377 | 4.155.384 | 224,09 |
| ricongiunzioni (<i>onere iscritti</i>) | 1.542.713 | 312.336 | 1.230.377 | 393,93 |
| riscatti | 1.059.752 | 249.981 | 809.771 | 323,93 |
| volontari | 58.916 | 56.413 | 2.503 | 4,44 |
| facoltativi aggiuntivi | 2.105.525 | 1.300.238 | 805.287 | 61,93 |
| contributi anni precedenti | 267.113 | 745.136 | -478.023 | -64,15 |
| Totale contributi utili per pensioni | 169.480.306 | 162.695.590 | 6.784.716 | 4,17 |
| Integrativi non utile per pensione | 21.155.882 | 21.209.951 | -54.069 | -0,25 |
| maternità | 1.766.874 | 3.109.642 | -1.342.768 | -43,18 |
| sanzioni e interessi | 4.061.027 | 4.294.384 | -233.357 | -5,43 |
| Totale generale | 196.464.089 | 191.309.567 | 5.154.522 | 2,69 |

Contributi soggettivi

Il ricavo di € 102.351.537 si riferisce ai contributi soggettivi richiesti nel 2015 a n. 26.351 Consulenti del Lavoro (erano 26.551 nel 2014); 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 € 96.237, e che in ogni caso è dovuto il contributo minimo di € 2.066,52, corrispondente a un reddito minimo di € 17.221; tali limiti sono annualmente rivalutati in base alla variazione dell'indice ISTAT.

| Fasce di reddito professionale | Numero Consulenti | Importo dovuto |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| fino a € 17.221 | 9.716 | 18.121.831 |
| € 17.221,01 / 35.000 | 6.284 | 17.533.789 |
| € 35.000,01 / 55.000 | 3.614 | 17.975.374 |
| € 55.000,01 / 75.000 | 1.916 | 13.741.707 |
| € 75.000,01 / 96.237 | 1.058 | 9.860.229 |
| oltre € 96.237 | 2.119 | 22.420.334 |
| Neo iscritti | 553 | 617.287 |
| Omissori | 1.091 | 2.080.986 |
| Totale | 26.351 | 102.351.537 |

Contributi integrativi

Il ricavo di € 77.240.871 è relativo a contributi integrativi di competenza dell'esercizio, riferiti al volume di affari IVA prodotto nel 2014: dal 2014 la percentuale di calcolo del contributo è passata dal 2% al 4%, con un contributo minimo pari nel 2015 a € 300,60. Nel corso dell'anno sono pervenute n. 25.266 dichiarazioni di volume di affari, di cui 3.130 con volume di affari pari a zero. Il confronto con l'esercizio precedente evidenzia un aumento dell'1% circa del numero complessivo delle dichiarazioni, (n. 24.962 nel 2014) e una diminuzione del 7% circa di quelle a zero, che nel 2014 erano 3.362: il saldo delle dichiarazioni positive è pertanto aumentato di oltre il 2%, passando da 21.600 a 22.136. L'entità media del contributo, calcolato come rapporto tra ricavo complessivo e numero delle dichiarazioni pervenute, varia purtroppo in diminuzione, passando da € 3.103 del precedente esercizio a € 3.057 per il 2015, per effetto dell'aumento delle dichiarazioni e della diminuzione, seppur contenuta, del ricavo complessivo.

Gli uffici stanno verificando la posizione degli iscritti che non hanno ancora trasmesso la dichiarazione del volume d'affari. Inoltre, l'Ente provvede periodicamente a segnalare ai Consigli Provinciali dell'Ordine i nominativi degli iscritti che non hanno ottemperato, in via reiterata, all'obbligo di presentazione delle dichiarazioni obbligatorie.

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 | 3.130 | 940.276 |
| € 0,01 / 7.515 | 1.770 | 531.783 |
| € 7.515,01 / 30.000 | 6.823 | 5.237.076 |
| € 30.000,01 / 80.000 | 6.783 | 13.860.882 |
| € 80.000,01 / 150.000 | 3.338 | 14.535.416 |
| € 150.000,01 / 250.000 | 1.830 | 14.015.441 |
| € 250.000,01 / 350.000 | 719 | 8.414.311 |
| € 350.000,01 / 500.000 | 497 | 8.233.368 |
| oltre € 500.000 | 376 | 11.472.318 |
| Totale | 25.266 | 77.240.871 |



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

Ai 26.351 Consulenti del Lavoro cui è stato chiesto il contributo soggettivo, è stato altresì richiesto il contributo di maternità, fissato in € 46.

Il ricavo conseguente (€ 1.212.146) si somma al rimborso a carico dello Stato per le indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2015 (€ 554.728 come detto in sede di commento del costo per indennità): ciò determina l'iscrizione del ricavo complessivo di € 1.766.874. Se tale dato si pone a confronto con il costo per indennità di maternità (€ 2.088.211) e si tiene conto del saldo positivo della gestione di € 675.340 a fine 2014, si evidenzia un avanzo gestionale di € 354.003, come da seguente prospetto:

| | | |
|---|-------------|---|
| Onere complessivo definitivo per il 2015 | € 2.088.211 | - |
| Saldo positivo gestione maternità da bilancio 2014 | € 675.340 | - |
| Quota definitiva a carico dello Stato per il 2015 | € 554.728 | = |
| Onere complessivo netto a carico dell'Ente per il 2015 | € 858.143 | - |
| Contributo complessivo effettivamente richiesto nel 2015 | € 1.212.146 | = |
| Avanzo da recuperare dalla contribuzione dovuta per il 2016 | € -354.003 | |

Il saldo positivo, stante l'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate, richiesto dall'art. 83 del D.Lgs n. 151/2001, sarà considerato in sede di definizione del contributo di maternità per l'anno 2016, da fissare sulla scorta dei dati del preventivo 2016.

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

La ricongiunzione in entrata ha determinato ricavi pari a € 7.552.474, di cui € 6.009.761 per contributi da parte di altre gestioni e € 1.542.713 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 127, di cui 64 con onere effettivo a carico del Consulente del Lavoro.

Come detto prima, il considerevole aumento 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 che al 31/12/14 erano ancora in fase di istruttoria sono state definite nel 2015.

Contributi di riscatto e contributi volontari

Il ricavo da riscatti, pari a € 1.059.752, si riferisce: per € 14.578 al riscatto dei periodi per i quali è stato versato il contributo ridotto; per € 320.755 al riscatto del praticantato, esercitato da n. 24 Consulenti; per € 612.224 al riscatto del periodo legale per il conseguimento del titolo universitario, esercitato da n. 34 Consulenti; per € 112.195 al riscatto del servizio militare o servizi equiparati, esercitato da n. 16 Consulenti.

In relazione all'aumento 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 € 58.916, anche questi in aumento, seppur molto contenuto, rispetto al precedente esercizio.

Contributi facoltativi aggiuntivi

La contribuzione facoltativa 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. 273 Consulenti, per n. 69 dei quali il relativo accredito, pur se pervenuto sul conto corrente dell'Ente all'inizio del 2015 costituisce montante relativo al 2014 (in quanto versato dagli interessati entro il 31/12 di detto anno), come tale rivalutato al 31/12/2015.

Di seguito si riporta la situazione dei montanti:

| Contributi 2011/14 | Rivalutazione al 31/12/15 | Contributi 2015 | Totale montanti |
|---|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 4.005.525,94 | 124.467,60 | 1.524.025,00 | 5.654.018,54 |
| Montante di 34 Consulenti divenuti pensionati | | | -496.780,72 |
| Montante di 464 Consulenti non pensionati | | | 5.157.237,82 |

La rivalutazione applicata è pari all'1,5%, come quella relativa ai precedenti esercizi.

Contributi soggettivi anni precedenti e contributi integrativi anni precedenti

Il ricavo per contributi anni precedenti è pari a € 112.723 per il soggettivo e € 154.390 per l'integrativo.

Il primo importo si riferisce a quote contributive dovute per anni precedenti sino al 2013 (a seguito di omesso versamento o di versamento del contributo in misura ridotta anziché intera), sia a contributi minimi relativi al 2014, richiesti con emissione 2015 a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'ultimo invio dei MAV nel 2014.

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 € 735.138 riguarda le maggiorazioni e gli interessi dovuti in caso di ritardato pagamento di contributi soggettivi; una quota consistente di tale ricavo (€ 641.529) 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 (€ 1.258.030) di cui € 901.741 derivanti dalla rateazione.

Gli interessi di dilazione, sempre relativi alla rateazione, sono stati pari a € 1.210.594, mentre gli interessi dovuti alla scelta dell'iscritto di versare in più rate il contributo soggettivo e integrativo 2015 hanno comportato ricavi pari rispettivamente a € 23.313 e € 27.547.

Il totale degli interessi da ricongiunzione (€ 804.661) è suddiviso tra quelli corrisposti dai Consulenti del Lavoro in caso di versamento rateale dell'onere a loro carico (€ 10.366) e 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 e di interessi per ritardato trasferimento di contributi, sempre a carico di enti trasferenti (€ 794.295).

Il ricavo di € 1.744 è relativo, infine, agli interessi dovuti dagli iscritti in caso di versamento rateale dell'onere a titolo di riscatto.

Canoni di locazione € **5.558.342**

Locazioni di immobili

Il ricavo si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2015 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente. Com'è noto dall'1/12/2014 l'Ente ha acquisito, a seguito della fusione, la proprietà degli immobili provenienti dalla Rosalca srl, mentre dal 23/12/2015 ha ceduto al fondo Bernini gli immobili che nella tabella che segue sono contrassegnati da asterisco; in tal caso il ricavo è ovviamente riferito al periodo 1/1 – 23/12. La ripartizione per immobile è la seguente:

| Immobili | | Canoni affitto |
|--|------------|------------------|
| Via Jenner, 147 | Roma * | 139.998 |
| Piazza A.C. Sabino, 67 | " | 235.331 |
| Via Sante Vandi, 71 | " | 77.279 |
| Via Santuario Regina degli Apostoli, 36/Via Antonino Pio | " * | 506.612 |
| Via Cristoforo Colombo, 456 | " * | 473.047 |
| Via Sante Vandi, 115/124 albergo | " | - |
| Via Sante Vandi, 115/124 residence | " * | - |
| Viale del Caravaggio, 78 | " | 204.992 |
| Via Marcellina, 7/11/15 | " * | 1.248.836 |
| Viale Richard, 1 | Milano * | - |
| Via Cristoforo Colombo, 456 (ex Rosalca) | Roma * | 156.095 |
| Via Depero, 70 (ex Rosalca) | " | 1.224.122 |
| Via Sabatino Gianni, 121/123 (ex Rosalca) | " | 159.135 |
| Via Zoe Fontana, snc (ex Rosalca) | " | 688.000 |
| Via Tiburtina km 18,300 (ex Rosalca) | Guidonia * | - |
| | | 5.113.447 |

La redditività lorda del patrimonio immobiliare, calcolata con riferimento al valore medio di bilancio di detto patrimonio per il 2015 (€ 147.374.312), è pari al 3,47%, in aumento rispetto al 2013 (3,15%).

Sono comunque evidenti le difficoltà che l'Ente incontra nel mettere a reddito il patrimonio immobiliare, anche e soprattutto per il periodo di crisi che più in generale riguarda il mercato immobiliare dell'intero Paese e si riflette sui ricavi ascrivibili a questo segmento del patrimonio complessivo dell'Ente.

Ciò ha costituito una spinta alla creazione del fondo immobiliare Bernini che nasce anche con l'obiettivo di gestire in maniera professionale gli immobili dell'Ente, mirando all'ottenimento di un rendimento individuato intorno al 7% lordo, in parte distribuito a seguito della redditività degli affitti ed in parte realizzato attraverso un'oculata gestione di investimenti e smobilizzi.

Recuperi e rimborsi da locatari

Il ricavo di € 444.895 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 € **22.451.058**

Altri proventi da partecipazioni

Il ricavo è relativo ai dividendi sulle 73.750 azioni della Banca Popolare di Sondrio, detenute dall'Ente: l'importo unitario del dividendo è di € 0,060.

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 | 499.082 |
| BTP 09/23 HCPI Link € 10 mil | 10.228.196 | 444.072 |
| BTP 09/23 HCPI Link € 5 mil | 5.582.768 | |
| BTP 09/21 HCPI Link € 15 mil | 15.700.434 | 340.368 |
| BTPI 11/17 Lkd € 15 mil | 14.977.500 | 322.260 |
| BTPI 04/20 Lkd € 15 mil | 14.999.100 | |
| BTPI 04/20 Lkd € 5 mil | 5.085.568 | 329.658 |
| | | 2.160.440 |

Scarto positivo per negoziazione titoli

Costituisce la quota di competenza del 2015 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; 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, i tassi in vigore nei 12 mesi dell'anno hanno fatto registrare un tasso medio lordo pari all'1,697%.

Plusvalenze da realizzo valori mobiliari

Nel corso del 2015, come già fatto presente in altra parte della Nota Integrativa, sono state contabilizzate plusvalenze per € 14.486.253, a seguito della cessione di quote di fondi; la relativa ripartizione è contenuta nella tabella che segue:

| Fondo | Valore bilancio | Valore cessione | plus |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Julius Baer Corporate Globale B | 35.000.000 | 44.894.031 | 9.894.031 |
| Optimum Evolution Real Estate Fund | 8.757.035 | 12.800.000 | 4.042.965 |
| Pictet s/mt bond cap | 10.000.000 | 10.170.806 | 170.806 |
| Schreder euro sh T.Bond | 10.000.000 | 10.187.014 | 187.014 |
| Axa WF high yield bd | 5.000.000 | 5.191.437 | 191.437 |
| Totale | | | 14.486.253 |

Altri proventi

Il ricavo è costituito dalla retrocessione di commissioni (€ 426.315) e dai proventi (€ 4.582.606) distribuiti fondi come sotto specificato:

| Fondo | Provento distribuito |
|---|----------------------|
| F2i | € 1.697.624 |
| ENPACL Multistrategia | € 1.688.172 |
| Fondo immobili pubblici | € 631.330 |
| Optimum Evolution Fund Sif - Property 2 | € 400.000 |
| Optimum Evolution Fund Sif - USA Property 1 | € 165.480 |
| Totale | 4.582.606 |

Altri ricavi € **120.123**

Il ricavo si riferisce per la quasi totalità (€ 94.425) a versamenti di iscritti per i quali non è certa, al momento dell'incasso, la relativa causale, che viene individuata successivamente. A tale importo devono essere aggiunti i versamenti (€ 25.698) effettuati in corso d'anno a titolo di acconto sulla contribuzione per i quali manca, da parte del versante, l'indicazione, successivamente alla produzione della dichiarazione del reddito e del volume d'affari, del contributo cui devono essere imputati.

Proventi straordinari € **3.216.616**

Sopravvenienze attive

Il conto rileva: la rettifica in aumento dei crediti verso iscritti (per contributi soggettivi € 1.695.668, integrativi € 745.265, da riscatto € 17.705, da ricongiunzione € 9.375), verso Enti previdenziali per ricongiunzione (€ 9.155), verso lo Stato per maggiori acconti IRES eccedenti quanto dovuto (€ 28.906), verso altri per importi pensionistici da recuperare (€ 449); la contabilizzazione del credito d'imposta previsto per l'anno 2014 a favore degli enti previdenziali dall'art. 4 del D.L. n. 66/2014 (€ 542.947), utilizzato in compensazione al momento del versamento del secondo acconto IRES e IRAP; la contabilizzazione di differenze derivanti da operazioni di smobilizzo nel 2014 di fondi e titoli obbligazionari (€ 46.588).

Insussistenze di passivo

Il saldo è determinato dalla cancellazione di debiti verso fornitori erroneamente stanziati in esercizi precedenti.

Rettifiche di valore _____ -

Rivalutazione del patrimonio mobiliare e immobiliare

Si rimanda al commento della voce Partecipazioni in controllate e collegate.

Rettifiche di costi _____ € **479.972**

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 2015 n. 14 maggiorazioni, pari a € 5.498. 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 (€ 175.851) e loro corrispondenti (€ 23.227).

Altre rettifiche

Nel conto sono confluiti, come voci più rilevanti, l'importo versato da un conduttore, alla scadenza del contratto di affitto, a titolo di ripristino locali (€ 37.879), il rimborso di spese processuali a seguito di sentenze favorevoli all'Ente (€ 3.576), il rimborso delle spese di pubblicazione di un bando di gara da parte dell'aggiudicatario (€ 2.916), il contributo di solidarietà di cui alla Legge

n. 247/2013 (€ 1.330), il compenso per l'assistenza fiscale prestata dall'Ente a dipendenti e pensionati (€ 612), oltre ad altre rettifiche di minore entità (€ 511).



Allegati alla Nota Integrativa

Patrimonio immobiliare dell'Ente

| Descrizione immobile | Prezzo acquisto (con oneri accessori) | Variazioni al 31/12/94 (1) | Rivalutazione (delibera 24/11/94) | Variazioni 95-96-97 (1) | Svalutazione (ripristino valore delibera 24/11/94) | Variazioni 98-14 (1) | Variazioni 2015 (2) | Valori di bilancio al 31/12/2015 |
|--|---|----------------------------------|---|-------------------------------|--|------------------------------|---------------------------|--|
| Roma | | | | | | | | |
| Via Edoardo Jenner 147 | 783.052 | 62.526 -20.378 | 5.627.058 | -1.402 | | | -6.450.856 | - |
| P.zza A.C. Sabino 67 <i>palazzina e area destinata a parcheggio</i> | 1.840.263 | 278.722 -7.467 | 3.982.267 | 1.045 -5.740 | | 358.046 | | 6.447.136 |
| Via Cristoforo Colombo 456 <i>I - IV e V piano</i> | 10.225.962 | 353.477 -25.377 | 2.911.386 | 248.846 -3.789 | -270.231 | 1.622.899 | -15.063.173 | - |
| Via S.R. Apostoli 36 Via A. Pio | 9.230.799 | 4.450.243 -9.339 | 4.191.116 | 671.179 -74.241 | -601.382 | 6.656.794 | -24.515.169 | - |
| Via Sante Vandi 71 | 2.235.373 | 9.520 | | | -9.520 | | | 2.235.373 |
| Via Sante Vandi 115/124 <i>Albergo e residence</i> | 11.970.647 | | | | | 625.247 | -5.282.086 | 7.313.808 |
| V.le Caravaggio 78 <i>sede</i> | 23.281.305 | | | 1.545.194 | | 283.059 -7.112 | | 25.102.446 |
| V.le Caravaggio 78 <i>parte locata</i> | 7.292.452 | | | 50.149 | | 316.072 | | 7.658.673 |
| Via Marcellina 7/11/15 | 16.808.116 | | | | | | -16.808.116 | - |
| Milano | | | | | | | | |
| V.le Richard 1 | 6.781.834 | | | | | | -6.781.834 | - |
| Descrizione immobile | valore immobile | valore terreno | rivalutazione | incremento | fondo amm.to | disavanzo fusione | | |
| ROMA (ex Rosalca srl) | | | | | | | | |
| Via Depero 70 | 16.802.641 | 4.260.660 | 3.159.457 | 78.382 | -6.508.659 | 561.372 | | 18.353.853 |
| Via Sabatino Gianni 121/123 | 6.230.979 | 2.685.420 | 1.178.118 | 78.379 | -2.488.278 | | | 7.684.618 |
| Via Cristoforo Colombo 456 | 2.231.417 | 222.985 | 20.583.281 | 2.300.392 | -17.161.000 | 1.104.302 | -9.281.377 | - |
| Via Zoe Fontana snc | 9.291.700 | 2.314.000 | - | 984.032 | -1.361.535 | | | 11.228.197 |
| GUIDONIA (ex Rosalca srl) | | | | | | | | |
| Via Tiburtina km 13,8 | 3.012.338 | 1.291.002 | 3.427.643 | 3.670 | -2.994.534 | | -4.740.119 | - |
| Totale immobili | | | | | | | -88.922.730 | 86.024.104 |

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

(2) immobile ceduto al fondo Bernini - per Via Sante Vandi 115/124 la cessione al fondo ha riguardato il residence

Rendiconto finanziario

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|-------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 95.426.223 | 96.385.057 |
| Imposte sul reddito | 1.737.803 | 1.251.505 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | -6.967.377 | -7.336.091 |
| (Dividendi) | -4.587.031 | -3.776.445 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivante dalla cessione di attività | -14.044.522 | -17.501.206 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione | 71.565.096 | 69.022.820 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamento ai fondi | 4.614.824 | 3.808.146 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni | 780.367 | 793.500 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | -19.235 | -291 |
| Totale | 5.375.956 | 4.601.355 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del c.c.n. | 76.941.052 | 73.624.175 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti | -16.965.706 | -4.409.513 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 168.027 | -72.360 |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi | 575.565 | 2.601.371 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 82.548 | 125.827 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 2.385.674 | 7.243.860 |
| Totale | -13.753.892 | 5.489.185 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del c.c.n. | 63.187.160 | 79.113.360 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 6.371.151 | 6.739.495 |
| (imposte sul reddito pagate) | -1.222.600 | -1.249.581 |
| Dividendi incassati | 4.587.031 | 3.776.445 |
| (Utilizzo dei fondi) | -2.518.241 | -1.562.916 |
| Totale | 7.217.341 | 7.703.443 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 70.404.501 | 86.816.803 |

Rendiconto finanziario

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | 88.471.074 | -51.294.513 |
| (Investimenti) | -29.162 | -51.294.513 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 88.500.236 | |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | 332.555 | 0 |
| (Investimenti) | | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 332.555 | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | -151.313.477 | -38.192.005 |
| (Investimenti) | -275.374.903 | -221.795.952 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 124.061.426 | 183.603.947 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | -2.591.179 | 40.182.044 |
| (Investimenti) | -19.999.998 | -17.408.819 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 17.408.819 | 57.590.863 |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> | | |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | -65.101.027 | -49.304.474 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | -10.003.005 | 10.003.005 |
| Accensione finanziamenti | | 500.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | -500.000 | |
| <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 | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -10.503.005 | 10.503.005 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | -5.199.531 | 48.015.334 |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo | 59.331.336 | 11.316.002 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 54.131.805 | 59.331.336 |
| SALDO A PAREGGIO | -5.199.531 | 48.015.334 |

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

Conto economico riclassificato

| | 2015 budget assestato | | 2015 consuntivo | |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 1) ricavi e proventi per l'attività istituzionale | | 190.925.000 | | 192.403.062 |
| 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 | 625.000 | | 554.728 | |
| c.1) contributi dallo Stato | 625.000 | | 554.728 | |
| 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 | 190.300.000 | | 191.848.334 | |
| 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 | | 5.995.000 | | 6.158.437 |
| a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio | | | | |
| b) altri ricavi e proventi | 5.995.000 | | 6.158.437 | |
| Totale valore della produzione (A) | | 196.920.000 | | 198.561.499 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 55.000 | 55.000 | 84.759 | 84.759 |
| 7) per servizi | | 111.856.000 | | 110.265.034 |
| a) erogazione di servizi istituzionali | 107.340.000 | | 105.117.095 | |
| b) acquisizione di servizi | 2.401.000 | | 2.809.821 | |
| c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro | 945.000 | | 1.162.271 | |
| d) compensi ad organi di amministrazione e controllo | 1.170.000 | | 1.175.847 | |
| 8) per godimento di beni di terzi | 10.000 | 10.000 | 18.064 | 18.064 |
| 9) per il personale | | 5.320.000 | | 5.470.387 |
| a) salari e stipendi | 3.680.000 | | 3.758.753 | |
| b) oneri sociali | 960.000 | | 1.016.149 | |
| c) trattamento di fine rapporto | 300.000 | | 262.071 | |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | | | |
| e) altri costi | 380.000 | | 433.414 | |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | 895.000 | | 780.367 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 95.000 | | | |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 800.000 | | 780.367 | |
| 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 di merci | | | | |
| 12) accantonamento per rischi | 40.000 | 40.000 | 2.942.583 | 2.942.583 |
| 13) altri accantonamenti | 1.700.000 | 1.700.000 | 1.659.926 | 1.659.926 |
| 14) oneri diversi di gestione | | 8.414.000 | | 8.557.477 |
| a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica | 503.000 | | 502.767 | |
| b) altri oneri diversi di gestione | 7.911.000 | | 8.054.710 | |
| Totale costi (B) | | 128.290.000 | | 129.778.597 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | | 68.630.000 | | 68.782.902 |
| C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | | | |
| 15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate | 5.000 | 5.000 | 4.425 | 4.425 |
| 16) altri proventi finanziari | | 26.200.000 | | 26.507.660 |
| 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 | 22.915.000 | | 21.670.149 | |
| 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 | 3.285.000 | | 4.837.511 | |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | | 160.000 | | 100.727 |
| a) interessi passivi | 100.000 | | 30.574 | |
| b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate | | | | |
| c) altri interessi ed oneri finanziari | 60.000 | | 70.153 | |
| 17bis) utili e perdite su cambi | | | | |
| Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+-17bis) | | 26.045.000 | | 26.411.358 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| 18) rivalutazioni | | | | |
| a) di partecipazioni | | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | | | |
| 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 | | | | |
| Totale delle rettifiche di valore (18-19) | | | | |
| E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | | | | |
| 20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5 | 330.000 | 330.000 | 3.216.616 | 3.216.616 |
| 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 | 270.000 | 270.000 | 1.246.850 | 1.246.850 |
| Totale delle partite straordinarie (20-21) | | 60.000 | | 1.969.766 |
| Risultato prima delle imposte | | 94.735.000 | | 97.164.026 |
| Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | 1.775.000 | | 1.737.803 |
| AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO | | 92.960.000 | | 95.426.223 |

Conto Consuntivo in termini di cassa

Entrate

| Livello | Descrizione codice economico | Totale Entrate |
|----------|--|-----------------------|
| I | Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa | 174.188.836,83 |
| II | Tributi | - |
| III | Imposte, tasse e proventi assimilati | |
| II | Contributi sociali e premi | 174.188.836,83 |
| III | Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori | 174.188.836,83 |
| III | Contributi sociali a carico delle persone non occupate | |
| I | Trasferimenti correnti | 2.249.938,74 |
| II | Trasferimenti correnti | 2.249.938,74 |
| III | Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche | 2.249.938,74 |
| 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 | |
| I | Entrate extratributarie | 21.701.802,00 |
| II | Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni | 5.502.976,39 |
| III | Vendita di beni | |
| III | Vendita di servizi | |
| III | Proventi derivanti dalla gestione dei beni | 5.502.976,39 |
| II | Proventi derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti | - |
| III | Entrate da amministrazioni pubbliche derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti | |
| II | Interessi attivi | 6.488.856,15 |
| III | Interessi attivi da titoli o finanziamenti a breve termine | |
| III | Interessi attivi da titoli o finanziamenti a medio-lungo termine | 1.890.707,93 |
| III | Altri interessi attivi | 4.598.148,22 |
| II | Altre entrate da redditi da capitale | 9.382.494,15 |
| III | Rendimenti da fondi comuni di investimento | |
| III | Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi | 4.422.884,71 |
| III | Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi | 4.959.609,44 |
| III | Altre entrate da redditi da capitale | |
| II | Rimborsi e altre entrate correnti | 327.475,31 |
| III | Indennizzi di assicurazione | |
| III | Rimborsi in entrata | 233.592,78 |
| III | Altre entrate correnti n.a.c. | 93.882,53 |
| I | Entrate in conto capitale | 88.480.999,00 |
| II | Tributi in conto capitale | - |
| III | Altre imposte in conto capitale | |
| II | Contributi agli investimenti | - |
| 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 | - |
| 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 | - |
| 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 | 88.480.999,00 |
| III | Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari | 88.480.999,00 |
| III | Altre entrate in conto capitale n.a.c. | |

Conto Consuntivo in termini di cassa

Entrate

| Livello | Descrizione codice economico | Totale Entrate |
|--------------------------------|---|-----------------------|
| I | Entrate da riduzione di attività finanziarie | 72.053.510,17 |
| II | Alienazione di attività finanziarie | 71.983.993,74 |
| III | Alienazione di azioni e partecipazioni e conferimenti di capitale | 2.383.825,36 |
| III | Alienazione di fondi comuni di investimento | 65.717.395,27 |
| III | Alienazione di titoli obbligazionari a breve termine | |
| III | Alienazione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine | 3.882.773,11 |
| II | Riscossione crediti di breve termine | 69.516,43 |
| III | Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche | 69.516,43 |
| 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 da 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 | Riscossione crediti di medio-lungo termine | - |
| 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 | Altre entrate per riduzione di attività finanziarie | - |
| 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 | Accensione prestiti | 465,29 |
| II | Emissione di titoli obbligazionari | - |
| III | Emissione di titoli obbligazionari a breve termine | |
| III | Emissione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine | |
| II | Accensione prestiti a breve termine | 465,29 |
| III | Finanziamenti a breve termine | |
| III | Anticipazioni | 465,29 |
| II | Accensione mutui e altri finanziamenti medio-lungo termine | - |
| 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 | Altre forme di indebitamento | - |
| III | Accensione Prestiti - Leasing finanziario | |
| III | Accensione Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione | |
| III | Accensione prestiti - Derivati | |
| I | Anticipazioni da Istituto tesoriere/cassiere | |
| I | Entrate per conto terzi e partite di giro | 117.924,52 |
| II | Entrate per partite di giro | 117.924,52 |
| III | Altre ritenute | |
| III | Ritenute su redditi da lavoro dipendente | |
| III | Ritenute su redditi da lavoro autonomo | |
| III | Altre entrate per partite di giro | 117.924,52 |
| II | Entrate per conto terzi | - |
| 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 | |
| TOTALE GENERALE ENTRATE | | 358.793.476,55 |



Conto Consuntivo in termini di cassa

Uscite classificate per missioni-programmi-COFOG

| Livello Descr. cod. economico | Missione 25 Politiche Previdenziali | | | | | 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche | | Missione Servizi per conto terzi e partite di giro (pag. 4 - circolare MEF n. 23/2013) | Totale Spese |
|---|--|---------------|---------------|--------------|----------------|---|--|--|----------------|
| | Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali | | | | | Programma 2 Indirizzo politico | Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza | | |
| | 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 | | |
| | Malattia e invalidità | Vecchiaia | Superstiti | Famiglia | Disoccupazione | Prot. Soc. non altrimenti classificabile | Prot. Soc. non altrimenti classificabile | | |
| I Spese correnti | 3.130.713,90 | 73.739.330,83 | 11.744.060,24 | 4.181.682,63 | - | 1.256.532,68 | 8.153.782,92 | - | 102.206.103,20 |
| II Redditi da lavoro dipendente | - | - | - | - | - | - | 4.067.194,08 | - | 4.067.194,08 |
| III Retribuzioni lorde | - | - | - | - | - | - | 2.698.172,09 | - | 2.698.172,09 |
| III Contributi sociali a carico dell'ente | - | - | - | - | - | - | 1.369.021,99 | - | 1.369.021,99 |
| II Imposte e tasse a carico dell'ente | - | 4.169.718,39 | - | - | - | - | - | - | 4.169.718,39 |
| III Imposte, tasse a carico dell'ente | - | 4.169.718,39 | - | - | - | - | - | - | 4.169.718,39 |
| II Acquisto di beni e servizi | - | 1.450.350,66 | - | 1.862.031,25 | - | 176.970,52 | 3.530.736,63 | - | 7.020.089,06 |
| III Acquisto di beni non sanitari | - | - | - | - | - | - | 77.038,66 | - | 77.038,66 |
| III Acquisto di beni sanitari | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Acquisto di servizi non sanitari | - | 1.450.350,66 | - | - | - | 176.970,52 | 3.453.697,97 | - | 5.081.019,15 |
| III Acquisto di servizi sanitari e socio assistenziali | - | - | - | 1.862.031,25 | - | - | - | - | 1.862.031,25 |
| II Trasferimenti correnti | 3.130.713,90 | 67.942.322,15 | 11.744.060,24 | 1.732.109,54 | - | - | 555.852,21 | - | 85.105.058,04 |
| III Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche | - | - | - | - | - | - | 502.767,00 | - | 502.767,00 |
| III Trasferimenti correnti a Famiglie | 3.130.713,90 | 67.942.322,15 | 11.744.060,24 | 1.732.109,54 | - | - | - | - | 84.549.205,83 |
| III Trasferimenti correnti a Imprese | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private | - | - | - | - | - | - | 53.085,21 | - | 53.085,21 |
| III Trasferimenti correnti versati all'Unione Europea e al resto del Mondo | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II Interessi passivi | - | 22.129,19 | - | - | - | - | - | - | 22.129,19 |
| III Interessi passivi su titolito obbligazionari 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 | - | 22.129,19 | - | - | - | - | - | - | 22.129,19 |
| 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 | - | - | - | 587.541,84 | - | - | - | - | 587.541,84 |
| 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 | - | - | - | 587.541,84 | - | - | - | - | 587.541,84 |
| II Altre spese correnti | - | 154.810,44 | - | - | - | 1.079.562,16 | - | - | 1.234.372,60 |
| III Fondi di riserva e altri accantonamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Versamenti IVA a debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Premi di assicurazione | - | 111.367,16 | - | - | - | - | - | - | 111.367,16 |
| III Spese dovute a sanzioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Altre spese correnti n.a.c. | - | 43.443,28 | - | - | - | 1.079.562,16 | - | - | 1.123.005,44 |
| I Spese in conto capitale | - | - | - | - | - | - | 29.955,98 | - | 29.955,98 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | 29.955,98 | - | 29.955,98 |
| III Beni materiali | - | - | - | - | - | - | 29.955,98 | - | 29.955,98 |
| 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 | | | | | 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche | | Missione Servizi per conto terzi e partite di giro (pag. 4 - circolare MEF n. 23/2013) | Totale Spese |
|--|--|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------|---|--|--|-----------------------|
| | Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali | | | | | Programma 2 Indirizzo politico | Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza | | |
| | 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 | | |
| | Malattia e invalidità | Vecchiaia | Superstiti | Famiglia | Disoccupazione | Prot. Soc. non altrimenti classificabile | Prot. Soc. non altrimenti classificabile | | |
| III Spese per incremento attività finanziarie | - | 240.480.870,82 | - | - | - | - | - | 240.480.870,82 | |
| II Acquisizione di attività finanziarie | - | 240.480.870,82 | - | - | - | - | - | 240.480.870,82 | |
| III Acquisizione di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale | | 114.199.999,00 | | | | | | 114.199.999,00 | |
| III Acquisizioni di quote di fondi comuni di investimento | | 126.280.871,82 | | | | | | 126.280.871,82 | |
| III Acquisizione di titoli obbligazionari a breve termine | | | | | | | | - | |
| III Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine | | | | | | | | - | |
| 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 | | | | | | | | - | |
| Rimborso Prestiti | - | 516.113,46 | - | - | - | - | 5.200,00 | 521.313,46 | |
| 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 | - | 16.113,46 | - | - | - | - | 5.200,00 | 21.313,46 | |
| III Rimborso Finanziamenti a breve termine | | 16.113,46 | | | | | | 16.113,46 | |
| III Chiusura anticipazioni | | | | | | | 5.200,00 | 5.200,00 | |
| II Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine | - | 500.000,00 | - | - | - | - | - | 500.000,00 | |
| III Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine | | 500.000,00 | | | | | | 500.000,00 | |
| 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 | | | | | | | | - | |
| I Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere | | | | | | | | | |
| I Uscite per conto terzi e partite di giro | - | - | - | - | - | - | - | 20.754.765,01 | |
| II Uscite per partite di giro | - | - | - | - | - | - | - | 20.754.765,01 | |
| III Versamenti di altre ritenute | | | | | | | | 18.978.282,85 | |
| III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente | | | | | | | | 1.013.655,75 | |
| III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo | | | | | | | | 762.826,41 | |
| 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 | | | | | | | | - | |
| TOTALE GENERALE USCITE | 3.130.713,90 | 314.736.315,11 | 11.744.060,24 | 4.181.682,63 | - | 1.256.532,68 | 8.188.938,90 | 20.754.765,01 | 363.993.008,47 |

Bilancio consuntivo anno 2015

Rapporto sui risultati di bilancio

(Decreto ministeriale 27 marzo 2013, art. 5, comma 3, lett. b)

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)

Missione: Previdenza

Triennio: 2015-2017

| | |
|---|---|
| a. Programma di spesa | Erogazione prestazioni previste dallo Statuto e dal Regolamento di previdenza e assistenza, deliberati dall'Assemblea dei Delegati ENPACL il 27 settembre 2012. |
| b. Obiettivo | Svolgimento a tempo indeterminato delle attività finalizzate alla gestione e all'erogazione della previdenza e dell'assistenza in favore dei Consulenti del Lavoro. |
| c. Portatori di interesse | Consulenti del Lavoro e beneficiari di pensione ENPACL: al 31 dicembre 2015 numero 32.758 tra iscritti, pensionati iscritti e beneficiari di pensione ENPACL. |
| d. Centro di responsabilità | Consiglio di Amministrazione, in carica per il quadriennio 2015 – 2019; Assemblea dei Delegati, in carica per il quadriennio 2015 – 2019 che, ai sensi dell'art.16, comma 2, lettera n) dello Statuto, approva il bilancio tecnico. |
| e. Indicatore | Saldo totale positivo Tipologia: indicatore di impatto (outcome) Definizione: numero di anni durante i quali il saldo totale (entrate totali meno uscite totali) mantiene un valore positivo secondo il bilancio tecnico riferito ad un arco temporale di cinquanta anni. Metodo: ipotesi economiche, demografiche e finanziarie contenute nel Bilancio tecnico. |
| f. Valore target indicatore | 30 anni, ai sensi del comma 763 dell'articolo unico della legge n. 296/2006 (legge finanziaria 2007). |
| g. Valore osservato a consuntivo | Il saldo totale dell'anno 2015 è ampiamente positivo (€ 95.426.223) ed è molto al di sopra del dato contenuto nell'ultimo bilancio tecnico di riferimento (€ 60.383.000). 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 Valore target indicatore. |

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

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2015

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. In allegato alla nota, sono forniti agli enti previdenziali privati gli schemi di bilancio, personalizzati rispetto al settore, di cui agli allegati 1 e 2 del richiamato DM 27 marzo 2013. In particolare, è allegato il prospetto di conto consuntivo in termini di cassa dal lato delle uscite, articolato secondo la struttura per missioni, programmi e gruppi COFOG di riferimento, tenuto conto degli specifici obiettivi istituzionali;
- 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*";
- la nota del Ministero del lavoro e delle politiche sociali di concerto con il Ministero dell'economia e delle finanze n° 5249 del 6/4/2016, con cui vengono fornite ulteriori indicazioni per la compilazione del prospetto di conto consuntivo in termini di cassa dal lato delle uscite. In particolare, in linea con quanto anche indicato nella circolare MEF n° 23/2013, è richiesta la previsione della nuova Missione "*Servizi per conto terzi e partite di giro*", nell'ambito della quale indicare le ritenute operate dagli Enti in qualità di sostituti di imposta. Viene altresì aggiornata l'etichetta del Programma 3 della Missione 32, ora ridenominata "*Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza*".

Pertanto, fermo restando quanto previsto dalla normativa di riferimento (codice civile), il bilancio dell'esercizio 2015 dell'ENPA CL è composto da:

1. **consuntivo 2015 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 2015 in termini di cassa**, le cui spese sono ripartite per missioni, programmi e gruppi COFOG secondo l'articolazione richiesta dai Ministeri vigilanti con le citate note nn° 14407/2014 e 5249/2016. 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 circolare MEF n° 13/2015, 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 2015, con evidenza delle motivazioni che ne hanno determinato lo scostamento.

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

saldo previdenziale: +82,5 mln di euro

saldo totale: +95,4 mln di euro

che confermano la positività del 2015 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 2015** 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, e ponendo a confronto gli aggregati di consuntivo 2015 con quelli di preventivo 2015 assestato.

Il Collegio assevera la corretta procedura di riallocazione delle voci economiche (rif.: § 3.3 della circolare MEF 13/2015), effettuata sulla base delle indicazioni ministeriali e delle scelte motivate di attribuzione alle specifiche voci di conto come illustrate nella relazione degli amministratori.

Con riferimento alla tempistica degli adempimenti di approvazione degli atti ricompresi nel processo di rendicontazione, si segnala che gli stessi, come previsto dal d. lgs. n° 91/2011, sono stati oggetto di proposta da parte del Consiglio di Amministrazione per la conseguente approvazione da parte dell'Assemblea dei Delegati entro il mese aprile.

1. Consuntivo 2015 civilistico

La rappresentazione sintetica dei dati di esercizio 2014 e 2015 secondo il criterio della pertinenza gestionale fornisce i risultati marginali indicati nel prospetto a seguire:

(importi arrotondati all'euro)

| | Consuntivo 2014 | Consuntivo 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| GESTIONE PREVIDENZIALE | | |
| Totale contributi | 182.449.444 | 189.303.683 |
| Totale prestazioni previdenziali e assistenziali | 99.714.067 | 106.799.150 |
| SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE | 82.735.377 | 82.504.533 |
| GESTIONE FINANZIARIA | | |
| Reddito netto patrimonio immobiliare | 210.762 | 194.925 |
| Reddito netto patrimonio mobiliare | 16.193.517 | 16.698.224 |
| Altri ricavi | 172.077 | 120.123 |
| Totale frutti del patrimonio (A) | 16.576.356 | 17.013.272 |
| GESTIONE ORDINARIA | | |
| Totale spese gestione ordinaria al netto del recupero con la contribuzione integrativa minima (B) | 3.083.338 | 4.007.500 |
| SALDO (A)-(B) | 13.493.018 | 13.005.772 |
| GESTIONE STRAORDINARIA | | |
| Risultato gestione straordinaria | 156.662 | -84.082 |
| RISULTATO ECONOMICO | 96.385.057 | 95.426.223 |

GESTIONE PREVIDENZIALE:

Il saldo previdenziale dell'anno, definito non secondo criteri tecnico-attuariali ma in relazione ai compiti istituzionali di previdenza e assistenza, registra come detto un livello, +82,5 mln di euro, sostanzialmente in linea con quello dell'anno scorso, pari a +82,7 mln di euro. Nell'esercizio, trova conferma la crescita delle pensioni di anzianità, ivi comprese quelle in totalizzazione, sia in termini di numero che di importi erogati.

Dal lato delle entrate correnti, l'Ente ha continuato l'attività di controllo delle posizioni contributive, al fine di recuperare le irregolarità dei versamenti obbligatori anche lontani nel tempo. Sono pertanto proseguite le ordinarie azioni amministrative di accertamento degli importi dovuti e di interruzione dei termini di prescrizione.

Anche le iniziative adottate dall'Ente per adeguare il profilo contributivo obbligatorio alla situazione professionale individuale hanno registrato un significativo numero di adesioni: 14.008 consulenti del lavoro, nel corso dell'anno, hanno utilizzato almeno una volta la modalità di pagamento a mezzo modello F24, anche per fruire dei meccanismi di compensazione debito/credito verso la PA; 396 consulenti hanno effettuato almeno un versamento a titolo di contribuzione in acconto, avvalendosi della possibilità di versamenti spontanei anticipati sulla contribuzione dovuta nell'anno e successivo conguaglio; infine, 273 consulenti hanno effettuato almeno un versamento per contribuzione facoltativa aggiuntiva (modularità). 995 sono stati invece i professionisti il cui nominativo è stato segnalato ai Consigli provinciali dell'Ordine per omessa e reiterata mancata presentazione della dichiarazione annuale.

Le elencate utili iniziative, di cui il Collegio raccomanda la prosecuzione, hanno portato ad un recupero dei crediti in argomento al 31/12/2014, passati da €113.045.481 a €102.401.206. Come si vede dai prospetti della pagina che segue, che ripropongono i dati relativi agli ultimi due esercizi, nonostante le difficoltà economiche generali registrate anche dalla categoria nell'esercizio della professione e confermate dalla contrazione del volume di affari, l'Ente riesce a mantenere vivi anche i crediti più risalenti nel tempo, movimentando morosità e adesione ai piani di rateazione riferiti ai primi anni di gestione privata. Con particolare riguardo al 2013, si segnala che il relativo dato risulta anomalo in funzione della facoltà concessa agli iscritti di poter versare tre rate nel corso del primo trimestre 2014. In termini consolidati, l'Ente, recuperando, indistintamente rispetto all'esercizio di competenza, somme pregresse complessivamente pari a €6.930.443 per crediti contributivi soggettivi e € 3.713.846 per crediti contributivi integrativi, anche attraverso la prospettiva di rateazione del debito, riesce a controllare dimensionalmente il fenomeno.

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, adottato anche in sede di bilancio tecnico seppur con diversificazioni, nell'anno 2015 l'Ente ha dovuto provvedere ad integrare i livelli del relativo fondo, rimasti immutati dal 2010. In particolare, sono stati accantonati €1.735.827 a copertura dei contributi soggettivi e €306.787 a copertura dei contributi integrativi, per un complessivo accantonamento pari a €2.042.614.

Riguardo all'istituto di tutela della maternità, i relativi contributi nell'anno (€1.212.146), corrispondenti ad un contributo unitario di €46 (€95 nel 2014) e ad un rimborso dello Stato per €554.728, tenuto conto del saldo positivo al 31/12/2014 da riassorbire (€675.340), sono risultati superiori alle indennità erogate (€2.088.211), determinando una chiusura positiva della gestione a fine esercizio (€354.003). Tali disponibilità dovranno essere considerate per la determinazione del contributo di maternità 2016.

Durante l'esercizio, inoltre, in esito al riaccertamento straordinario dei residui passivi ai sensi dell'art. 49, comma 2, let. c), del D.L. 66/2014, sono state liquidati all'Ente dal Ministero del lavoro e delle politiche sociali somme per €2.245.711, a rimborso dei crediti verso lo Stato per la relativa quota di contribuzione delle indennità dal 2010 al 2013.

| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|--|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|
| Contributo accertato annuo al 31/12/2015 | Contribuzione dell'annuo accertata al 31/12/2015 | Non versato al 31/12 di ciascun anno | Percentuale di morosità al 31/12 di ciascun anno | Morosi al 31/12/2014 | | In rateazione al 31/12/2014 | | Morosi al 31/12/2015 | | In rateazione al 31/12/2015 | | Differenza 2014-2015 |
| | | | | n. CdL | Crediti | n. CdL | Importo | n. CdL | Crediti | n. CdL | Importo | |
| (A) | (B) | (A)/(B) | (A)/(B) | | | | | | | | | |
| 1997 | 25.665.557 | 3.896.129 | 15,18% | 592 | 809.111 | 76 | 94.582 | 586 | 799.060 | 85 | 106.999 | 10.051 |
| 1998 | 27.512.233 | 4.245.815 | 15,43% | 643 | 917.477 | 102 | 137.880 | 630 | 898.822 | 108 | 151.084 | 18.656 |
| 1999 | 34.222.400 | 5.867.322 | 17,14% | 745 | 1.309.330 | 146 | 236.230 | 732 | 1.284.235 | 152 | 252.738 | 25.095 |
| 2000 | 35.968.644 | 6.018.042 | 16,73% | 788 | 1.421.226 | 186 | 312.954 | 774 | 1.398.687 | 188 | 321.995 | 22.540 |
| 2001 | 38.532.047 | 5.424.251 | 14,08% | 747 | 1.396.242 | 180 | 332.913 | 736 | 1.377.168 | 189 | 355.845 | 19.074 |
| 2002 | 40.377.466 | 5.382.942 | 13,33% | 829 | 1.531.295 | 203 | 362.296 | 815 | 1.506.923 | 211 | 384.090 | 24.373 |
| 2003 | 42.423.253 | 5.647.401 | 13,31% | 988 | 1.806.179 | 284 | 532.557 | 959 | 1.755.051 | 289 | 546.236 | 51.128 |
| 2004 | 44.642.793 | 5.266.166 | 11,80% | 892 | 1.822.667 | 301 | 593.803 | 867 | 1.776.196 | 310 | 612.109 | 46.472 |
| 2005 | 46.530.713 | 5.458.592 | 11,73% | 1.004 | 2.062.824 | 349 | 710.596 | 970 | 1.997.632 | 361 | 739.821 | 65.192 |
| 2006 | 48.192.171 | 5.847.545 | 12,13% | 1.131 | 2.344.640 | 449 | 876.511 | 1.083 | 2.269.919 | 457 | 914.587 | 74.721 |
| 2007 | 49.803.609 | 6.361.542 | 12,77% | 1.301 | 2.709.948 | 570 | 1.139.732 | 1.235 | 2.597.332 | 575 | 1.175.836 | 112.617 |
| 2008 | 52.430.947 | 7.021.994 | 13,39% | 1.702 | 3.428.592 | 847 | 1.641.385 | 1.563 | 3.204.688 | 798 | 1.608.745 | 223.905 |
| 2009 | 55.404.926 | 8.272.935 | 14,93% | 2.097 | 4.277.258 | 1.169 | 2.303.668 | 1.878 | 3.906.159 | 1.071 | 2.181.570 | 371.100 |
| 2010 | 74.125.930 | 11.686.739 | 15,77% | 2.926 | 6.863.626 | 1.675 | 3.907.385 | 2.567 | 6.169.215 | 1.485 | 3.612.355 | 694.412 |
| 2011 | 74.722.005 | 11.895.744 | 15,92% | 3.282 | 8.104.115 | 2.094 | 5.026.967 | 2.868 | 7.235.746 | 1.829 | 4.589.238 | 868.369 |
| 2012 | 79.926.967 | 12.413.958 | 15,53% | 3.984 | 9.457.256 | 2.351 | 5.751.636 | 3.495 | 8.472.976 | 2.097 | 5.340.113 | 984.280 |
| 2013 | 105.009.097 | 23.143.295 | 22,04% | 5.364 | 11.170.507 | 2.069 | 6.448.559 | 4.793 | 10.378.101 | 2.534 | 6.112.418 | 792.406 |
| 2014 | 106.309.059 | 17.267.983 | 16,24% | 8.109 | 17.267.983 | | | 6.141 | 14.741.931 | 392 | 1.167.026 | 2.526.052 |
| 2015 | 103.676.406 | 16.370.798 | 15,79% | | | | | 7.606 | 16.370.798 | | | |
| TOTALE | | | | 37.124 | 78.700.276 | 13.051 | 30.409.654 | 40.298 | 88.140.639 | 13.131 | 30.172.805 | 6.930.443 |

| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------------|--|----------------------|---------------|-----------------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------------------|---------------|----------------------|------------------|
| Contributo accertato annuo al 31/12/2015 | Non versato al 31/12 di ciascun anno | Percentuale di morosità al 31/12 di ciascun anno | Morosi al 31/12/2014 | | In rateazione al 31/12/2014 | | Morosi al 31/12/2015 | | In rateazione al 31/12/2015 | | Differenza 2014-2015 | |
| | | | n. CdL | Crediti | n. CdL | Importo | n. CdL | Crediti | n. CdL | Importo | | n. CdL |
| (A) | (B) | (A)/(B) | | | | | | | | | | |
| 2004 | 30.700.908 | 1.444.301 | 4,70% | 1.251 | 1.060.173 | 520 | 515.959 | 1.174 | 988.574 | 514 | 534.856 | 71.600 |
| 2005 | 32.193.747 | 1.712.907 | 5,32% | 1.267 | 1.197.417 | 592 | 623.665 | 1.086 | 1.056.979 | 602 | 644.487 | 140.438 |
| 2006 | 33.330.940 | 1.611.833 | 4,84% | 1.499 | 1.451.498 | 764 | 816.728 | 1.301 | 1.312.968 | 784 | 845.180 | 138.530 |
| 2007 | 35.134.479 | 2.087.245 | 5,94% | 1.682 | 1.706.798 | 915 | 1.030.838 | 1.466 | 1.556.722 | 911 | 1.057.959 | 150.076 |
| 2008 | 37.742.907 | 2.231.078 | 5,91% | 1.897 | 2.049.406 | 1.090 | 1.320.880 | 1.683 | 1.875.286 | 1.097 | 1.344.030 | 174.121 |
| 2009 | 39.636.335 | 3.203.635 | 8,08% | 2.282 | 2.841.927 | 1.404 | 1.980.292 | 2.099 | 2.604.935 | 1.359 | 1.891.655 | 236.992 |
| 2010 | 39.479.888 | 3.598.914 | 9,12% | 2.686 | 3.329.008 | 1.782 | 2.413.118 | 2.618 | 3.127.885 | 1.719 | 2.296.598 | 201.124 |
| 2011 | 40.227.625 | 3.709.429 | 9,22% | 2.820 | 3.549.039 | 1.995 | 2.716.980 | 2.673 | 3.294.956 | 1.937 | 2.585.985 | 254.084 |
| 2012 | 40.438.388 | 4.118.363 | 10,18% | 3.139 | 3.187.812 | 1.834 | 2.221.126 | 3.009 | 2.992.370 | 1.815 | 2.204.743 | 185.442 |
| 2013 | 40.309.502 | 10.034.095 | 24,89% | 3.851 | 3.606.232 | 2.229 | 2.467.329 | 3.715 | 3.535.666 | 2.265 | 2.572.615 | 70.567 |
| 2014 | 78.071.932 | 10.365.895 | 13,28% | 6.639 | 10.365.895 | | | 5.592 | 8.285.024 | 353 | 910.594 | 2.080.872 |
| 2015 | 77.240.871 | 10.144.998 | 13,13% | | | | | 6.057 | 10.144.998 | | | |
| TOTALE | | | | 29.013 | 34.345.205 | 13.125 | 16.106.915 | 32.473 | 40.776.363 | 13.356 | 16.888.702 | 3.713.846 |

Si evidenzia, nell'esercizio in esame, l'istituzione del conto di bilancio intestato "Attività di sviluppo e sostegno alla professione", a seguito dell'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti dell'apposito regolamento di attuazione di cui all'art. 4.5 dello Statuto. Il relativo finanziamento 2015 a carico delle entrate correnti dell'Ente, ai sensi del richiamato articolo statutario, è contenuto nel limite massimo del 3% del gettito contributivo integrativo rendicontato per il 2013 (€1.190.000). Tra le iniziative previste, ha assorbito gran parte delle risorse la Fondazione UNIVERSOLAVORO, costituita con la delibera n° 90 assunta dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 luglio 2015 con lo scopo di realizzare un sistema di servizi integrati per i Consulenti del Lavoro, per la progettazione, lo sviluppo e la diffusione di servizi telematici di supporto all'attività degli studi professionali.

Infatti, considerate le disponibilità rimaste inutilizzate ad esercizio pressoché terminato per le difficoltà riscontrate nel dare esecuzione alle linee di intervento individuate per l'anno, l'Assemblea dei Delegati, in data 26 novembre 2015, ha deliberato la riprogrammazione della ripartizione delle risorse per singola attività, attribuendo in definitiva alla Fondazione ulteriori 800.000 euro, oltre ai 250.000 euro originariamente stanziati.

GESTIONE FINANZIARIA:

Nel corso del 2015, 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 azionario. In particolare, rispetto ai due settori menzionati, l'Ente si è in definitiva posizionato al di sotto del peso minimo previsto dal piano strategico, in considerazione dei livelli di volatilità registrati dai relativi mercati (6% per il comparto obbligazionario inflation linked e tra il 15% e il 20% per l'azionario).

La componente immobiliare della gestione, proprio a ridosso della chiusura dell'esercizio, ha registrato l'apporto degli immobili di proprietà al fondo chiuso (FIA), gestito da Sorgente SGR, denominato Bernini, accompagnato da un conferimento al medesimo Fondo in liquidità per €17.719.000. Scopo del Fondo è la gestione professionale degli immobili nel periodo intercorrente fino alla scadenza, prevista nel 2030, con un rendimento stimato intorno al 7% lordo annuo. Con riferimento alla prima tranche di apporto, risulta un valore complessivamente più basso rispetto a quello di bilancio al 31/12/2014 per €441.731, registrato tra le minusvalenze dell'anno. Lo scostamento - che registra la differenza tra le somme indicate in bilancio al costo storico aumentate del maggior valore per lavori manutentivi straordinari effettuati e la valutazione finanziaria operata dalla società del gruppo Gabetti in termini di prospettive di redditività del conduttore, mediando tra destinazione residenziale ed alberghiera -, deriva soprattutto, nonostante l'acquisto sia risalente nel tempo, dagli effetti negativi connessi ad aspettative di non sostenibilità dei canoni da parte degli attuali affittuari, da tempo in difficoltà nella corresponsione dei canoni.

A fine esercizio, tenuto conto delle movimentazioni richiamate, il reddito netto prodotto dalla gestione del patrimonio immobiliare è stato pari a €194.925.

Con riferimento alla componente mobiliare, il 2015 ha registrato ricavi per interessi e proventi finanziari lordi, ordinari e straordinari, per circa 23 mln di euro. I livelli di tassazione delle rendite finanziarie (26%) - che potranno essere in parte recuperati nel 2016 grazie alla possibilità di accedere, seppur con limitazioni, al credito di imposta per particolari iniziative di investimento ai sensi dell'art. 4 del D.L. 66/2014, convertito, con modificazioni dalla L. 89/2014 -, e le ulteriori componenti di costo, portano la gestione ad un risultato netto pari a €16.698.224.

Riguardo, in particolare, al portafoglio alternativo, si segnala: Quadrivio SGR, gestore del fondo *Investimenti rinnovabili*, in data 30/04/2015, ha distribuito rimborsi di capitale per €2.614.834, che, nonostante le ulteriori diminuzioni registrate dal NAV rispetto al 31/12/2014, hanno consentito il mantenimento intorno al 20% delle perdite di

valore su costo effettivo indicato in bilancio, rendendo non necessario un accantonamento integrativo al relativo fondo rischi; la partecipazione al fondo chiuso *Investire per l'abitare*, rivolto al social housing e sponsorizzato dal Ministero dell'economia e delle finanze, registra una situazione di stallo rispetto ai richiami degli impegni sottoscritti, in definitiva rimanendo connotato da risultati non premianti a fine esercizio.

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 2015, 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, posto il relativo venir meno delle limitazioni, a decorrere dal 1° gennaio 2015 l'Ente ha potuto riconsidere, senza recupero, gli avanzamenti di carriera corrispondenti alla maturazione dei requisiti contrattuali, sospesi per effetto delle disposizioni legislative di contenimento vigenti fino al 2014 compreso (art. 9.1 del D.L. 78/2010; DPR 122/2013).

L'Ente ha invece continuato ad applicare le disposizioni di cui all'articolo 5, commi 7 (limiti al valore dei buoni pasto attribuiti al personale), 8 (divieto di corresponsione di trattamenti economici sostitutivi a ferie, riposi e permessi spettanti al personale, anche di qualifica dirigenziale) e 9 (divieto di attribuire incarichi di studio e di consulenza a soggetti già lavoratori collocati in quiescenza) del D.L. 95/2012 "Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini nonché misure di rafforzamento patrimoniale delle imprese del settore bancario", convertito con modificazioni dalla legge 7 agosto 2012, n. 135.

In definitiva, le componenti di gestione caratteristica e strumentale, seppur in presenza di una partecipazione negativa dei risultati della gestione straordinaria, determinano un saldo totale al 31/12/2015 pari a **95,4 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 31/12/2015, incrementato del risultato di esercizio 2015, passa, da €841.028.948,00 al 31/12/2014, a €936.455.171,00 al 31/12/2015. Risulta garantita la riserva legale prevista dal d. lgs. 509/1994 pari a cinque annualità di pensioni in essere al 1994 (€77.004.984), ma anche quella determinata in valori 2015, considerato che il rapporto tra patrimonio netto e spesa per pensioni dell'anno, comprese le rendite (€100.128.320), risulta pari a 9,35.

2. Rendiconto finanziario in termini di liquidità

Il Collegio ha verificato 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 1/1/2015-31/12/2015, 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:

| (importi in euro) | | CONSUNTIVO DI CASSA | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|
| | | TOTALE GENERALE ENTRATE | TOTALE GENERALE USCITE | |
| | a inizio periodo (1/1/2015) | | | a fine periodo (31/12/2015) |
| depositi bancari | 59.331.328,52 | 270.312.477,55 | 275.512.009,47 | 54.131.804,65 |
| denaro, assegni e valori in cassa | 8,05 | | | |
| C/c postali (*) | | | | |
| Totale disponibilità liquide | 59.331.336,57 | | | 54.131.804,65 |

(*) Deposito postale con cui si affranca la posta

Al 31/12/2015, il totale delle disponibilità liquide (€54.131.804,65) è dunque pari al saldo generale di cassa dell'esercizio (-€5.199.531,92) più le disponibilità già presenti sul deposito bancario al 1° gennaio (€59.331.336,57).

In ordine ai richiami contenuti, in materia di obblighi di pubblicità, trasparenza e informazione, nel paragrafo 4.2 della più volte richiamata circolare MEF n° 13/15, il Collegio, tenuto conto che ENPACL già provvede a pubblicare sul proprio sito istituzionale la documentazione di bilancio, richiede il mantenimento di tale prassi in formato aperto.

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, considerata anche la positiva certificazione indipendente, il Collegio esprime parere favorevole al rendiconto ENPACL per l'esercizio 2015.

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



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

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

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

T 0039 (0) 6 – 85 51 752
F 0039 (0) 6 – 85 52 023
E info.roma@ria.it.gt.com
W www.ria-granthornton.it



Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Consulenti del Lavoro (E.N.P.A.C.L.), costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

Società di revisione ed organizzazione contabile
Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codicia Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420
Registro dei revisori legali n.157902, già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49
Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato
Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Firenze-Genova-Milano-Napoli- Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento

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 (GTL). 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.





La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni di rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Consulenti del Lavoro (E.N.P.A.C.L.) al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Roma, 13 aprile 2016

Ria Grant Thornton S.p.A.

Vincenzo Lai

Socio



sede legale e amministrativa

viale del caravaggio, 78
00147 roma
info@enpacl.it
info@enpacl-pec.it
www.enpacl.it