



bilancio di previsione 2009

Ente nazionale previdenza assistenza
Consulenti del lavoro

Sede Legale e Amministrativa
Viale del Caravaggio, 78
00147 Roma
www.enpacl.it
info@enpacl.it

Indice

5	Componenti Organi Ente
9	Componenti Assemblea Delegati
15	Preventivo economico <i>sintetico ed analitico</i>
25	Preventivo di cassa
29	Relazione del Consiglio di Amministrazione
45	Relazione del Collegio Sindacale



Componenti Organi Ente

Componenti Organi Ente

Consiglio di Amministrazione Vincenzo **Miceli**

Presidente

Adalberto **Bertucci**

Vicepresidente

Roberto **De Lorenzis**

Bruno **Di Franco**

Patrizia **Gobat**

Giuseppe **Mastrototaro**

Matteo **Robustelli**

Gabriella **Santolini**

Vittorio **Vianello**

Consiglieri

Collegio Sindacale Giovanni **Corno**

Presidente

Gianna **Scafì**

Camillo **Fattorel**

Componenti

Direttore Generale Salvatore **Magno**



Componenti Assemblea Delegati

Componenti Assemblea Delegati

Wilma Adobati Bergamo	Giuseppe Caprera Vibo Valentia
Rocco Alonzi Frosinone	Filippo Carrozzo Torino
Cesare Artico Treviso	Massimo Cesolari Aosta
Crocifisso Baldari Brindisi	Domenico Chirico Caserta
Alfredo Basili Roma	Fernando Cocorullo Enna
Oscar M. F. Bauckneht Crotone	Maria Paola Cogotti Cagliari
Laura Bellini Parma	Francesco Colangelo Foggia
Armando Benvenuti La Spezia	Filippo Continisio Bari
Paolo Bergamini Modena	Mario Costa Trieste
Norberto Bernardini Pesaro Urbino	Carlo Cottarelli Cremona
Marco Bertucci Roma	Giovanni Cumbo Agrigento
Giovanni Besio Sondrio	Antonio Cuomo Napoli
Renzo Bet Pordenone	Stefano Dalla Mutta Padova
Maria Jolanda Bianchini Forlì-Cesena	Diomira Francesca D'Amico L'Aquila
Gianluigi Boemo Gorizia	Fabio D'Angelo Palermo
Ornella Bonadeo Varese	Franco D'Angelo Como
Ilario Bortolan Biella	Giuseppe D'Angelo Viterbo
Roberto Bracco Imperia	Vito Luigi D'Aquilio Rieti
Mario Brega Pavia	Loris De Bernardo Bolzano
Antonio Bufano Bari	Giulia De Febe Torino
Bianca Maria Burali Mantova	Nicola De Laurentis Chieti
Pasquale Buscaroli Ravenna	Doriano Destri Grosseto
Ferdinando Butto Varese	Massimo Di Frenna Napoli
Carlo Calanca Bologna	Potito Di Nunzio Milano
Oreste Caldarazzo Avellino	Andrea Di Sacco Roma
Fausto Cantore Asti	Salvatore Doro Sassari
Alberico Capaldo Salerno	Edmondo Duraccio Napoli





Carlo **Ercolano** Napoli

Bruno **Fabbi** Lucca

Isabella **Faggian** Venezia

Sergio **Faini** Brescia

Luca **Fedeli** Arezzo

Gino **Fior** Padova

Carlo **Flagella** Teramo

Giulio **Floreani** Udine

Fernando **Fontenova** Latina

Tiziana **Fracassi** Piacenza

Oswaldo **Galizia** Pescara

Maria Rosa **Gheido** Alessandria

Giovanni **Gherzi** Savona

Paolo **Giambalvo** Trapani

Giovanni **Girolomini** Rimini

Servilio **Granatelli** Ascoli Piceno

Alessandro **Graziano** Milano

Lorenzo **Lelli** Roma

Antonio **Lezzi** Lecce

Antonio Vincenzo **Loizzo** Matera

Massimo **Loreti** Perugia

Marco **Lovato** Verona

Vincenzo **Lucà** Catanzaro

Elena **Lucchetta** Belluno

Giovanni **Maisano** Reggio Calabria

Luciana **Manno** Milano

Laura **Mantegazza** Milano

Carlo **Marchi** Siena

Carlo **Marcucci** Ancona

Filadelfo **Marino** Ragusa

Mauro **Marrucci** Livorno

Renato **Martinucci** Genova

Eleonora **Marzani** Roma

Vanni **Masetti** Firenze

Livio **Masi** Palermo

Pasquale **Mazzuca** Cosenza

Nicoletta **Meloncelli** Ferrara

Giancarlo **Micheletti** Rovigo

Stefano **Mineccia** Firenze

Emanuele **Monterosso** Siracusa

Luigi **Nerli** Pistoia

Piero **Nesti** Prato

Rosario **Pace** Caltanissetta

Alessandra **Paddeu** Nuoro

Mario **Paiano** Lecce

Massimiliano **Panicali** Roma

Gianluca **Pelorosso** Terni

Anselmo Angelo **Perondi** Pisa

Giovanni **Pinto** Campobasso

Sergio **Pozzi** Lecco

Amalia **Proverbio** Roma

Giovanni A. **Prudeniano** Taranto

Paolo **Ricci** Massa Carrara

Luigi **Rodella** Torino

Franca **Rosati** Reggio Nell'Emilia
Guido **Rossi** Vercelli
Stefano **Rotondo** Novara
Michelangelo Pio **Rotunno** Potenza
Roberto **Russo** Benevento
Ulderico **Salvaro** Vicenza
Giorgio Giovanni B. **Sanna** Oristano
Luigi **Santalucia** Macerata
Maria Bonaria **Sarais** Cagliari
Antonio Carlo **Scacco** Roma
Luigi **Schenone** Genova
Guido **Sciacca** Catania
Giancarlo **Scivales** Roma
Nicola **Sgariglia** Napoli

Anna Maria **Silano** Roma
Pietro Santo **Simonini** Brescia
Tommaso **Siracusano** Messina
Nicola **Spacciante** Bari
Maria **Tonegutti** Verona
Luigi **Tortora** Lodi
Giuseppe **Trombetta** Cuneo
Giorgio **Trotta** Isernia
Mario **Turchetti** Roma
Massimiliano **Umbaldo** Napoli
Nadia **Varetti** Verbania
Mauro **Zanella** Trento
Giovanni **Zingales** Milano
Carlo **Zinno** Salerno



Bilancio preventivo 2009

Preventivo economico

Costi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Prestazioni previdenziali e assistenziali	58.570.000	62.340.000	67.150.000
Organi di amministrazione e di controllo	1.000.000	990.000	860.000
Compensi professionali e lav. autonomo	670.000	560.000	1.240.000
Personale	4.510.000	4.530.000	4.760.000
Materiali sussidiari e di consumo	90.000	100.000	80.000
Utenze varie	315.000	320.000	315.000
Servizi vari	1.220.000	1.100.000	1.090.000
Spese pubblicazione periodico	170.000	160.000	170.000
Oneri tributari	3.310.000	3.130.000	3.450.000
Oneri finanziari	3.970.000	8.080.000	4.310.000
Altri costi	1.040.000	1.530.000	790.000
Ammortamenti e svalutazioni	2.870.000	3.190.000	3.390.000
Oneri straordinari	100.000	360.000	100.000
Rettifiche di valore	-	-	-
Rettifiche di ricavi	365.000	330.000	240.000
Totale costi	78.200.000	86.720.000	87.945.000
Avanzo d'esercizio	32.325.000	27.040.000	47.475.000
Totale a pareggio	110.525.000	113.760.000	135.420.000

Ricavi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Contributi	92.400.000	94.200.000	115.050.000
Canoni di locazione	5.030.000	4.890.000	4.400.000
Interessi e prov. finanz. diversi	12.235.000	14.100.000	15.600.000
Altri ricavi	80.000	80.000	80.000
Proventi straordinari	425.000	210.000	10.000
Rettifiche di valore	-	-	-
Rettifiche di costi	355.000	280.000	280.000
Totale ricavi	110.525.000	113.760.000	135.420.000

Bilancio preventivo 2009

Preventivo economico



Costi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Prestazioni previdenziali e assistenziali			
Pensioni di vecchiaia	35.150.000	35.000.000	38.000.000
Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M.57/03	350.000	650.000	900.000
Pensioni di anzianità	4.550.000	5.250.000	6.800.000
Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06	250.000	2.350.000	2.900.000
Pensioni di invalidità	1.950.000	2.000.000	2.150.000
Pensioni di inabilità	1.200.000	1.100.000	1.200.000
Pensioni di reversibilità	5.850.000	5.900.000	6.300.000
Pensioni indirette	4.600.000	4.650.000	4.800.000
Indennità di maternità	1.950.000	2.400.000	2.100.000
Rendita contributiva	-	-	250.000
Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi	1.000.000	900.000	1.200.000
Restituzione contributi	1.600.000	2.000.000	400.000
Trasferimento contributi per ricongiunzione	120.000	140.000	150.000
Totale	58.570.000	62.340.000	67.150.000
Organi di amministrazione e controllo			
Compensi Presidenza e Vicepresidenza	149.000	149.000	149.000
Compensi Consiglio di Amministrazione	139.000	139.000	139.000
Compensi Collegio Sindacale	36.000	36.000	36.000
Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione	300.000	261.000	280.000
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	30.000	25.000	26.000
Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati	300.000	330.000	200.000
Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee	46.000	50.000	30.000
Totale	1.000.000	990.000	860.000
Compensi professionali e lav. Autonomo			
Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche	150.000	290.000	185.000
Perizie, accertam. tecnici, direz. lavori e collaudi	110.000	160.000	30.000
Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)	44.000	44.000	58.000
Compensi e spese legali	350.000	50.000	950.000
Compensi e spese per revisione contabile	14.000	14.000	15.000
Oneri previdenziali gestione separata INPS	2.000	2.000	2.000
Totale	670.000	560.000	1.240.000

Costi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Personale			
Retribuzioni	3.170.000	3.130.000	3.290.000
Indennità missioni	14.000	7.000	10.000
Rimborso spese missioni	25.000	10.000	12.000
Servizio sostitutivo mensa	47.000	55.000	55.000
Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente	820.000	824.000	865.000
Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti	140.000	180.000	185.000
Oneri per attività formativa	30.000	30.000	30.000
Vestiario e divise	1.000	1.000	2.000
Quota accantonamento T.F.R.	255.000	290.000	305.000
Accertamenti sanitari (personale dipendente)	8.000	3.000	6.000
Totale	4.510.000	4.530.000	4.760.000
Materiali sussidiari e di consumo			
Materiali di consumo, stampati e cancelleria	90.000	100.000	80.000
Totale	90.000	100.000	80.000
Utenze varie			
Acqua sede	5.000	5.000	5.000
Energia elettrica sede	95.000	100.000	105.000
Gas per riscaldamento sede	40.000	40.000	45.000
Spese postali	110.000	110.000	100.000
Spese telefoniche e telegrafiche	65.000	65.000	60.000
Totale	315.000	320.000	315.000
Servizi vari			
Premi per assicurazioni	55.000	50.000	78.000
Pubblicità	10.000	5.000	4.000
Oneri di rappresentanza	4.000	4.000	4.000
Noleggio materiale tecnico	25.000	25.000	25.000
Organizzaz. e partecipaz.a convegni e manifestaz.similari	40.000	40.000	40.000
Canoni collegamento banche dati	20.000	20.000	20.000
Licenze d'uso	10.000	10.000	10.000
Manutenzione software	50.000	80.000	80.000
Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi	20.000	20.000	23.000
Realizzo entrate	270.000	270.000	270.000
Spese e commissioni bancarie	380.000	370.000	390.000
Meccanizzazione archivio	300.000	170.000	110.000
Organizzaz. e gestione sito Internet Enpacl - casella 15	36.000	36.000	36.000
Totale	1.220.000	1.100.000	1.090.000
Spese pubblicazione periodico			
Spese pubblicazione periodico	170.000	160.000	170.000
Totale	170.000	160.000	170.000



Costi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Oneri tributari			
IRES	1.620.000	1.280.000	1.190.000
IRAP	165.000	140.000	150.000
ICI	500.000	510.000	510.000
Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi	880.000	1.050.000	1.450.000
Altre imposte e tasse	145.000	150.000	150.000
Totale	3.310.000	3.130.000	3.450.000
Oneri finanziari			
Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi	100.000	110.000	120.000
Interessi passivi restituzione contributi	700.000	900.000	150.000
Altri interessi passivi	50.000	50.000	20.000
Scarto di negoziazione su titoli	20.000	20.000	20.000
Costi da gestioni patrimoniali	3.100.000	7.000.000	4.000.000
Totale	3.970.000	8.080.000	4.310.000
Altri costi			
Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria	75.000	75.000	75.000
Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali	40.000	165.000	40.000
Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto	5.000	5.000	5.000
Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio	14.000	30.000	20.000
Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti	400.000	750.000	100.000
Immobili da reddito: oneri e servizi	220.000	240.000	290.000
Vigilanza, custodia e pulizia sede	220.000	220.000	220.000
Libri, riviste e altre pubblicazioni	6.000	6.000	6.000
Spese speciali funzioni consigli provinciali	30.000	10.000	4.000
Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale	30.000	29.000	30.000
Totale	1.040.000	1.530.000	790.000
Ammortamenti e svalutazioni			
Software (33,33%)	40.000	-	-
Immobili (3%)	753.000	754.000	754.000
Automezzi (20%)	-	-	-
Macchine Ufficio Elettroniche (18%)	1.000	1.000	1.000
Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%)	20.000	27.000	28.000
Mobili e Macchine Ufficio (12%)	1.000	2.000	2.000
Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%)	5.000	6.000	5.000
Accantonam. fondo svalutazione crediti	1.000.000	1.000.000	1.100.000
Accantonam. fondo per oneri presunti prestaz. previdenziali	1.050.000	1.400.000	1.500.000
Accantonamento per vertenze in corso	-	-	-
Altri accantonamenti	-	-	-
Totale	2.870.000	3.190.000	3.390.000
Oneri straordinari			
Minusvalenze	-	110.000	-
Sopravvenienze passive	-	150.000	-
Insussistenze di attivo	100.000	100.000	100.000
Totale	100.000	360.000	100.000



Costi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Rettifiche di valore			
Svalutazione del patrimonio mobiliare	-	-	-
Svalutazione del patrimonio immobiliare	-	-	-
Totale	-	-	-
Rettifiche di ricavi			
Restituzione contributi non dovuti	250.000	220.000	150.000
Restituzioni e rimborsi a Concessionari	100.000	100.000	80.000
Rimissione ratei pensionistici non riscossi	5.000	1.000	1.000
Altre rettifiche	10.000	9.000	9.000
Totale	365.000	330.000	240.000
Totale costi	78.200.000	86.720.000	87.945.000
Avanzo d'esercizio	32.325.000	27.040.000	47.475.000
Totale a pareggio	110.525.000	113.760.000	135.420.000



Bilancio preventivo 2009

Preventivo economico

Ricavi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Contributi			
Contributi soggettivi	49.700.000	50.000.000	68.500.000
Contributi integrativi	34.500.000	35.000.000	36.000.000
Contributi di maternità	1.935.000	2.000.000	2.060.000
Contributi di ricongiunzione:trasferim. da altri enti	2.000.000	2.500.000	2.500.000
Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Contributi di riscatto	1.600.000	1.400.000	1.600.000
Contributi volontari	275.000	150.000	430.000
Contributi facoltativi aggiuntivi	-	-	900.000
Contributi soggettivi anni precedenti	270.000	340.000	340.000
Contributi integrativi anni precedenti	300.000	240.000	250.000
Sanzioni su contribuzione soggettiva	200.000	250.000	200.000
Interessi su contribuzione soggettiva	10.000	14.000	10.000
Interessi su contribuzione integrativa	-	-	-
Sanzioni su contribuzione integrativa	200.000	200.000	150.000
Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi	400.000	1.100.000	1.100.000
Interessi su riscatti e contributi optanti	10.000	6.000	10.000
Totale	92.400.000	94.200.000	115.050.000
Canoni di locazione			
Locazioni di immobili	4.800.000	4.640.000	4.150.000
Recuperi e rimborsi da locatari	230.000	250.000	250.000
Totale	5.030.000	4.890.000	4.400.000
Interessi e proventi finanziari diversi			
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-	-
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	-	-	-
Altri proventi da partecipazioni	300.000	340.000	320.000
Interessi su mutui e prestiti al personale	200	500	-
Ricavi da gestioni patrimoniali	9.000.000	6.450.000	7.500.000
Interessi attivi su titoli di Stato	225.000	225.000	225.000
Interessi attivi su altri titoli	1.480.000	5.250.000	5.600.000
Scarto positivo per negoziazione titoli	12.000	15.500	13.000
Interessi attivi su depositi bancari e postali	1.000.000	1.600.000	1.730.000
Interessi di mora diversi	3.500	-	-
Interessi su altri prestiti e finanziamenti	4.300	4.000	2.000
Altri proventi	210.000	215.000	210.000
Totale	12.235.000	14.100.000	15.600.000
Altri ricavi			
Altri ricavi	80.000	80.000	80.000
Totale	80.000	80.000	80.000
Proventi straordinari			
Sopravvenienze attive	400.000	115.000	10.000
Insussistenze di passivo	25.000	20.000	-
Plusvalenze	-	75.000	-
Totale	425.000	210.000	10.000

Ricavi

Descrizione	Preventivo 2008	Preconsuntivo 2008	Preventivo 2009
Rettifiche di valore			
Rivalutazione del patrimonio mobiliare	-	-	-
Rivalutazione del patrimonio immobiliare	-	-	-
Totale	-	-	-
Rettifiche di costi			
Riaccredito pensioni	172.000	175.000	175.000
Rimborso somme L.140/85	5.000	5.000	5.000
Recuperi e rimborsi da Concessionari	18.000	-	-
Altre rettifiche	160.000	100.000	100.000
Totale	355.000	280.000	280.000
Totale ricavi	110.525.000	113.760.000	135.420.000



Bilancio preventivo 2009

Preventivo di cassa

Tesoreria presunta all'inizio dell'esercizio - A		20.000.000
Entrate		
Contributi	106.820.000	
Canoni di locazione	4.370.000	
Interessi e prov. finanz. diversi	6.400.000	
Altri ricavi	80.000	
Proventi straordinari	-	
Rettifiche di costi	250.000	
Rimborsi di titoli	4.300.000	
Rimborsi di prestiti e mutui	80.000	
Totale incassi - B	122.300.000	122.300.000
Uscite		
Prestazioni previdenziali e assistenziali	67.400.000	
Organi di amministrazione e di controllo	880.000	
Compensi professionali e lav.autonomo	1.400.000	
Personale	4.700.000	
Materiali sussidiari e di consumo	90.000	
Utenze varie	340.000	
Servizi vari	700.000	
Spese pubblicazione periodico	160.000	
Oneri tributari	2.100.000	
Oneri finanziari	290.000	
Altri costi	700.000	
Oneri straordinari	-	
Rettifiche di ricavi	240.000	
Manutenzione straord. Immobili	-	
Acquisti immobilizzaz. Immat. (software)	-	
Acquisti immobilizzazioni strumentali	30.000	
Rimborsi di mutui	330.000	
Utilizzo fondo oneri e rischi diversi	1.400.000	
Indennità di fine rapporto e anticipi	40.000	
Totale pagamenti - C	80.800.000	80.800.000
Tesoreria disponibile (A+B-C)		61.500.000
Somma disponibile per programma investimenti		41.500.000
Tesoreria presunta alla fine dell'esercizio		20.000.000

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione



Il preconsuntivo 2008

Il preconsuntivo dell'esercizio 2008 prevede un risultato economico di € 27.040.000, in diminuzione sia rispetto al budget 2008 (- 16%), che rispetto al risultato del 2007 (- 34%).

Il risultato 2008 è influenzato da due fattori fondamentali: il forte incremento delle pensioni di anzianità derivanti dall'applicazione del D. Lgs. 42/06 (totalizzazione) e le turbolenze dei mercati finanziari, che determinano proventi inferiori alle aspettative in riferimento alle gestioni patrimoniali

Per maggiore chiarezza si riporta di seguito la tabella di raccordo fra i dati preconsuntivi e preventivi del 2008.

Avanzo economico presunto da budget 2008		32.325.000
Maggiori proventi da contributi	+	1.050.000
Maggiori proventi da sanzioni ed interessi su contributi	+	750.000
Maggiori oneri per pensioni	-	3.000.000
Maggiori oneri per altre prestazioni	-	770.000
Minori proventi finanziari (al netto di minus da GPM)	-	2.035.000
Minori proventi da canoni e recuperi da locatari	-	140.000
Maggiori costi di amm.ne (con Irap e ammortamenti)	-	220.000
Maggiore saldo altri costi	-	630.000
Minore saldo altri ricavi	-	290.000
Avanzo economico da preconsuntivo 2008		27.040.000



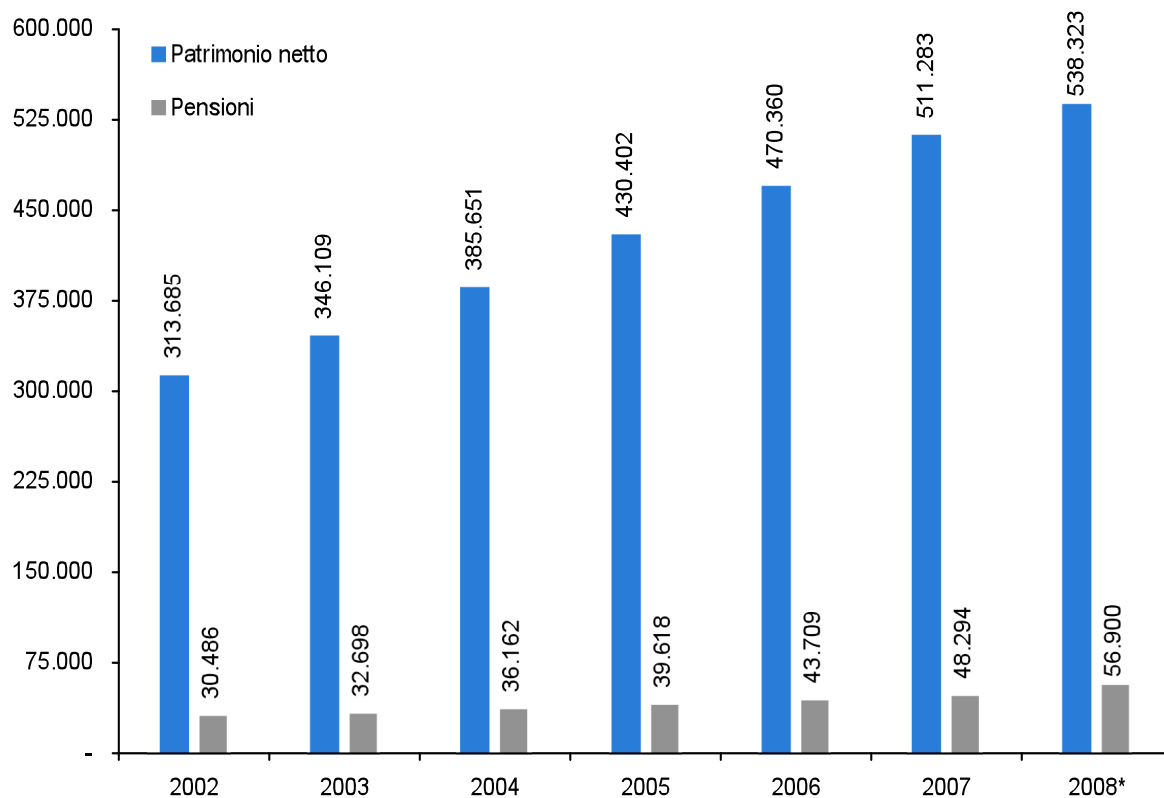
Come si evince dalla tabella, occorre rilevare, oltre quanto già detto, che i maggiori proventi per contributi e annesse sanzioni coprono l'aumento degli altri oneri, in particolare quelli per altre prestazioni, mentre in leggera flessione sono i proventi immobiliari.

Sulla base dell'avanzo economico previsto, il patrimonio netto dell'Ente dovrebbe attestarsi, alla fine dell'anno, ad € 538.323.191, coprendo 9,46 annualità delle pensioni in essere.

L'andamento di tale rapporto dal 2002 è oggetto del grafico che segue.

Raffronto tra patrimonio netto e oneri per pensioni

Periodo 2002-2008 valori espressi in migliaia di Euro



*preconsuntivo

I dati di preconsuntivo, se raffrontati con quelli del bilancio tecnico, evidenziano scostamenti minimi, ad eccezione dei redditi patrimoniali, come da tabella che segue

	Soggettivo Integrativo	Pensioni	Restituz.ne Contributi	Spese di Amm.ne	Redditi patrimon.li	Saldo corrente
Bil tecnico	85.768	54.347	2.277	9.813	15.164	34.495
Precons.	85.000	56.900	2.140	9.945	8.845	24.860

L'avanzo economico stimato da bilancio risulta leggermente superiore al saldo corrente, in funzione delle altre appostazioni riguardanti la gestione previdenziale, non previste nel bilancio tecnico (accantonamenti, altre contribuzioni e prestazioni, sanzioni e interessi attivi e passivi, ecc.). Per gli stessi motivi il patrimonio netto stimato a fine esercizio (538,3 milioni di €) è inferiore di soli 1,7 milioni di € a quello del bilancio tecnico (540,0 milioni di €). Tutto ciò, è bene ricordarlo, in un contesto di rallentamento generalizzato dell'economia e di crescente incertezza.

Si tratterebbe comunque, se le stime venissero confermate, di differenze scarsamente significative se rapportate a valutazioni di medio e lungo periodo; il dato oggettivo è che, preso atto della dinamica negativa di alcuni indicatori fondamentali per la stabilità del sistema (rapporto patrimonio netto/oneri pensionistici, rapporto iscritti/pensionati e rapporto contributi/pensioni), l'Ente ha operato una incisiva riforma, ora al vaglio dei Ministeri vigilanti, in grado di garantire la sostenibilità della gestione per un arco temporale che arriva sino al 2052, ben oltre i 30 anni richiesti dalla Finanziaria 2007.

Il raffronto tra l'avanzo da preconsuntivo 2008 (€ 27.040.000) e quello da consuntivo 2007 (€ 40.923.000) non può non tener conto di quanto detto a proposito del quadro economico generale e in particolare della grave crisi finanziaria mondiale, che penalizza fortemente la redditività del patrimonio (che scende da 15,2 milioni netti di € del 2007 a 8,8 stimati a fine 2008). Il quadro è completato dalla crescita delle prestazioni previdenziali (+ 10,3 milioni di €) solo parzialmente bilanciata dall'aumento dei ricavi per contributi e annesse sanzioni e interessi (+ 3,9 milioni di €).

Il preventivo 2009

Le previsioni delle prestazioni previdenziali e assistenziali e quelle dei contributi sono state elaborate in funzione delle modifiche statutarie e regolamentari approvate dall'Assemblea dei Delegati dello scorso giugno e attualmente al vaglio dei Ministeri vigilanti.

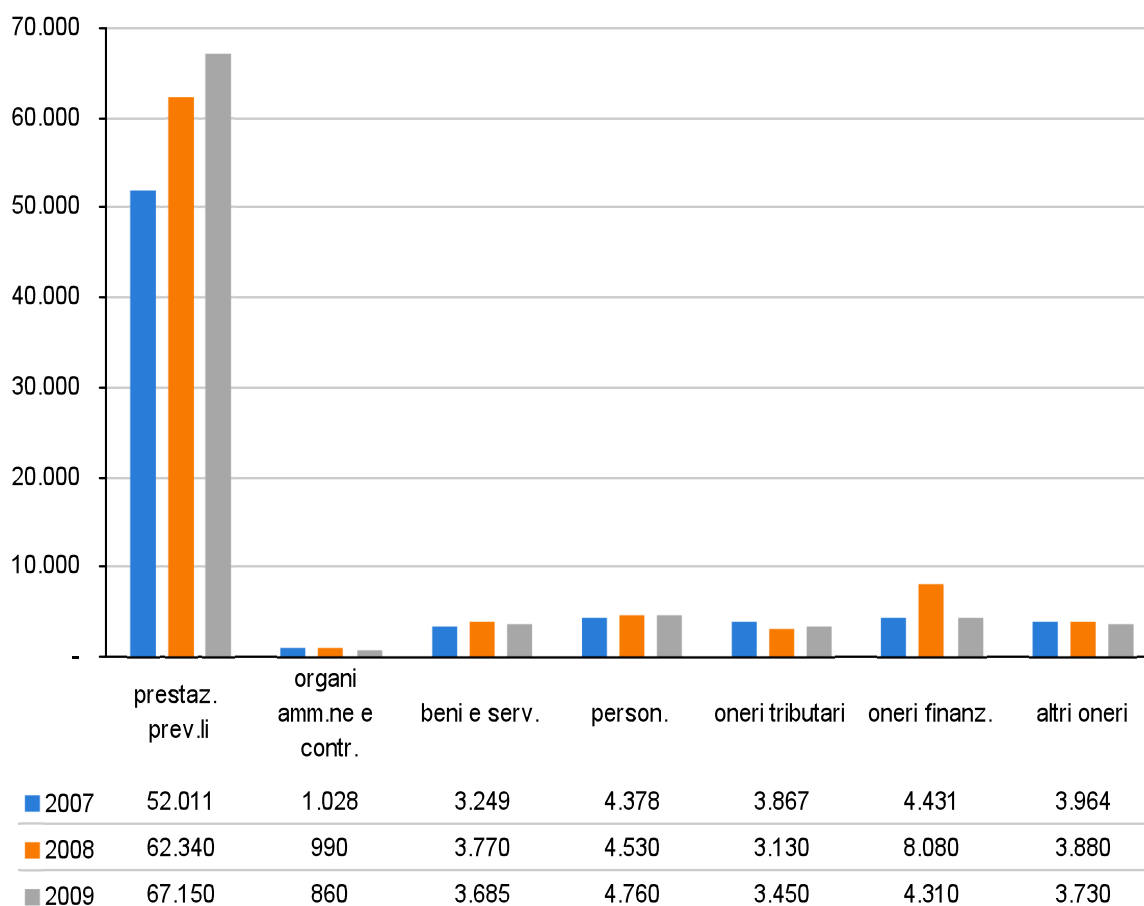
Le tabelle e i grafici che seguono, mettono a raffronto i dati previsionali del 2009, quelli preconsuntivi del 2008 e quelli consuntivi del 2007.

	2007	2008	2009
Prestazioni previdenziali	52.010.913	62.340.000	67.150.000
Organi Amm.ne e Controllo	1.028.470	990.000	860.000
Beni e servizi:	3.249.425	3.770.000	3.685.000
Compensi professionali/lavoro autonomo	437.134	560.000	1.240.000
Materiali sussidiari e di consumo	98.657	100.000	80.000
Utenze varie	294.983	320.000	315.000
Servizi vari	1.315.952	1.100.000	1.090.000
Spese pubblicazione periodico	162.045	160.000	170.000
Altri costi	940.654	1.530.000	790.000
Personale	4.377.943	4.530.000	4.760.000
Oneri tributari	3.867.321	3.130.000	3.450.000
Oneri finanziari	4.430.689	8.080.000	4.310.000
Altri oneri	3.963.783	3.880.000	3.730.000
Ammortamenti e svalutazioni	3.593.571	3.190.000	3.390.000
Oneri straordinari	126.165	360.000	100.000
Rettifiche di ricavi e arrotondamenti	244.047	330.000	240.000
TOTALE COSTI	72.928.544	86.720.000	87.945.000
AVANZO D'ESERCIZIO	40.923.000	27.040.000	47.475.000
Contributi	90.330.951	94.200.000	115.050.000
Contributi di competenza	88.468.369	92.050.000	112.990.000
Contributi anni precedenti	517.240	580.000	590.000
Sanzioni e interessi	1.345.342	1.570.000	1.470.000
Canoni locazione	4.678.094	4.890.000	4.400.000
Interessi e prov. finanziari	15.095.697	14.100.000	15.600.000
Altri proventi	3.746.802	570.000	370.000
Altri ricavi	86.471	80.000	80.000
Proventi straordinari	3.306.048	210.000	10.000
Rettifiche di costi e arrotondamenti	354.283	280.000	280.000
TOTALE RICAVI	113.851.544	113.760.000	135.420.000



Raffronto costi 2007-2008-2009

Valori espressi in migliaia di euro



Nel loro complesso i Costi passano da € 86.720.000 del preconsuntivo 2008 a € 87.945.000 del preventivo 2009, con un incremento di soli € 1.225.000, considerando che il fisiologico aumento delle prestazioni previdenziali (+ € 4.810.000) possa essere compensato dalla riduzione degli oneri finanziari (in particolare quelli per minusvalenze da gestioni patrimoniali, nella fiducia di una ripresa dei mercati).

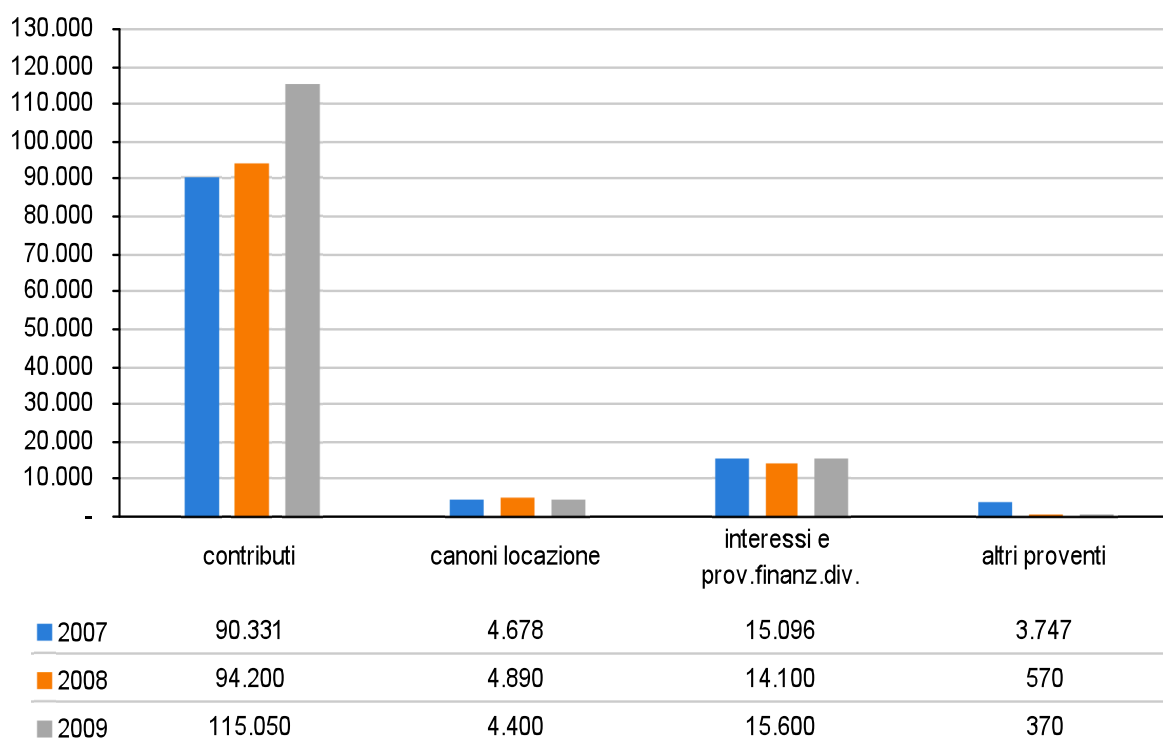
Le variazioni di segno opposto dei restanti gruppi di costi determinano una sostanziale compensazione di aumenti e diminuzioni.

Deve, comunque, essere sottolineata la riduzione quasi generalizzata dei costi per l'acquisto di beni e servizi: l'unica tipologia di tali oneri che registra una previsione in aumento è quella legata ai compensi professionali, dove incidono in maniera preponderante i costi legali stimati per il riavvio dell'attività giurisdizionale di recupero dei crediti contributivi.

L'aumento delle spese per il personale e quello degli oneri tributari è la naturale conseguenza dei rinnovi contrattuali nel primo caso, e dei maggiori interessi su titoli nel secondo.

Raffronto ricavi 2007-2008-2009

Valori espressi in migliaia di euro



I Ricavi preventivati ammontano a € 135.420.000 con un incremento di € 21.660.000, pari al 19,04% rispetto al preconsuntivo 2008; sull'aumento incide in misura preponderante (16,26%) il nuovo sistema di determinazione del contributo soggettivo, che comporta una crescita del gettito, in termini assoluti, di € 18.500.000. È di immediata intuizione che, a quasi parità di costi tra il 2008 e il 2009, sia proprio la differenza dei ricavi da contribuzione soggettiva a costituire la causa preponderante del maggiore avanzo presunto di esercizio (€ 47.475.000) rispetto a quello stimato a fine 2008 (€ 27.040.000)

Per maggiore chiarezza si riporta di seguito la tabella di raccordo fra preconsuntivo 2008 e preventivo 2009.

Avanzo economico da preconsuntivo 2008		27.040.000
Maggiori proventi da contributi	+	20.950.000
Minori proventi da sanzioni ed interessi su contributi	-	100.000
Maggiori oneri per pensioni	-	6.150.000
Minori oneri per altre prestazioni	+	1.340.000
Maggiori proventi finanziari (al netto di minus da GPM)	+	4.500.000
Minori proventi da canoni e recuperi da locatari	-	490.000
Maggiori costi di amm.ne (con Irap e ammortamenti)	-	25.000
Minore saldo altri costi	+	610.000
Minore saldo altri ricavi	-	200.000
Avanzo economico da preventivo 2009		47.475.000

La gestione previdenziale

L'analisi degli oneri pensionistici fa prevedere per il preconsuntivo 2008 un incremento del 17,81% rispetto al consuntivo 2007 (+ € 8.605.810).

Ciò deriva dalle stime effettuate sull'aumento del numero delle pensioni (+ 643 unità per il 2008) cui occorre aggiungere il maggior onere derivante dall'adeguamento istat dei trattamenti pensionistici in essere al 31/12/2007 e dalla liquidazione dei supplementi.

Come già detto all'inizio di questa relazione, di particolare rilevanza è l'aumento legato alle pensioni di anzianità liquidate in applicazione del decreto legislativo 2 febbraio 2006, n. 42. Occorre ricordare che la liquidazione è effettuata dall'INPS, al quale gli altri Enti interessati anticipano la quota del trattamento a proprio carico.

Solo alla fine dello scorso esercizio l'INPS ha dato avvio alle liquidazioni delle istanze in giacenza, per cui la previsione del costo a carico del 2008 è stata effettuata in mancanza di dati certi: ciò ha determinato una parziale sottostima del fenomeno.

Le previsioni per l'anno 2009 mostrano un incremento del 10,81% (+ € 6.150.000), con una stima di n. 568 nuovi pensionati (pari all'8,20% in più).

La rivalutazione dei trattamenti all'indice ISTAT è stata ipotizzata in misura pari all'1,7%.

L'aumento del numero delle pensioni di anzianità, già osservato nei precedenti esercizi, trova conferma per il 2008 e si attesta al 63%, con 574 trattamenti (di cui 106 da totalizzazione). Per il 2009 si prevede una crescita più contenuta, pari comunque al 42%.

Le altre tipologie di pensione mostrano, rispettivamente nel 2008 e 2009, incrementi inferiori: 9% e 6% per la vecchiaia, 6% e 7% per l'invalidità e l'inabilità considerate complessivamente, 4% e 3% per i superstiti.

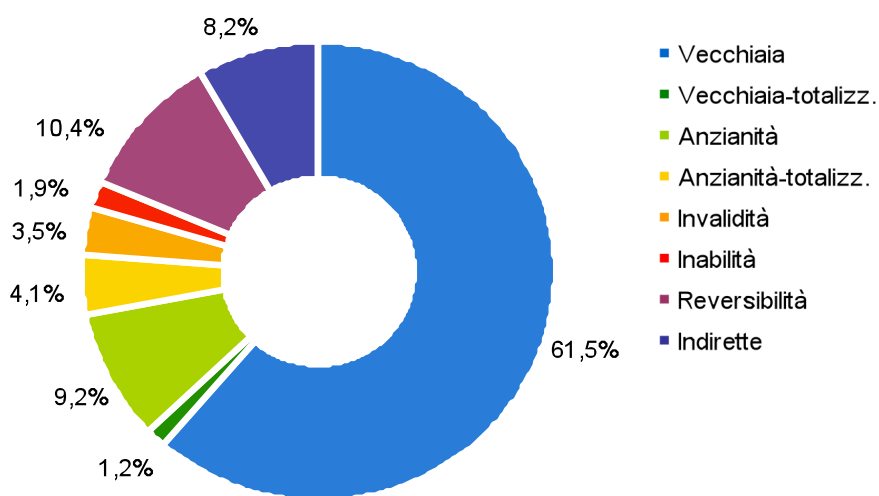
In termini finanziari la componente che mostra il tasso di crescita più elevato è costituita sempre dall'anzianità (107% e 20%), anche se il confronto tra il 2007 e il 2008 risente del già segnalato avvio, solo nel 2008, delle liquidazioni da totalizzazione, che assorbono il 64% dell'aumento complessivo.

In linea con i precedenti esercizi restano gli aumenti degli altri tipi di pensione: per la vecchiaia 12% e 9%, per invalidità e inabilità 9% e 8% e per i superstiti 5% e 12%.

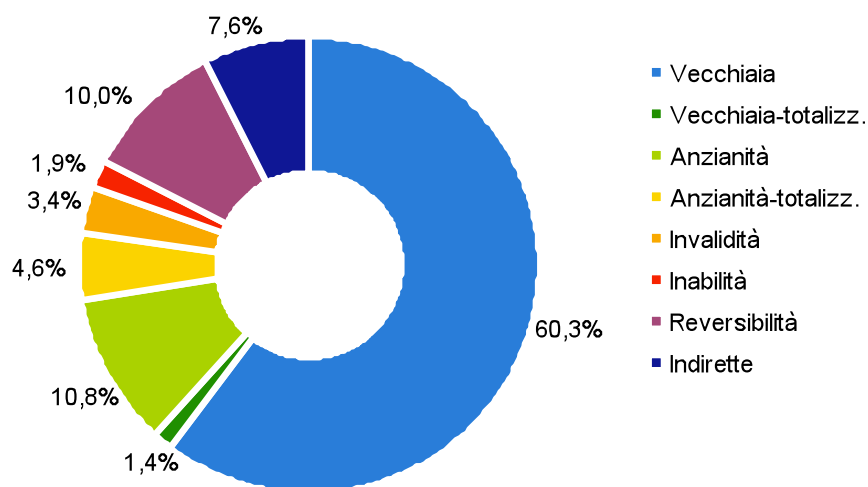
L'aumento delle anzianità è un fenomeno da non sottovalutare se si pensa che nel 2007 la relativa pensione media annua risultava superiore di oltre il 29% rispetto alla corrispondente pensione di vecchiaia: ciò vuol dire che in termini di riserva matematica le anzianità comportano un onere, per l'Ente, maggiore rispetto alla vecchiaia, anche considerando che è mediamente più elevato il numero di anni di erogazione della prestazione.

I grafici successivi evidenziano l'incidenza percentuale delle varie tipologie di pensioni sul relativo costo totale per il preconsuntivo 2008 e il preventivo 2009; segue la tabella che espone il numero dei pensionati per singola tipologia e relativa incidenza percentuale sul totale, con riferimento agli anni 2007 (consuntivo), 2008 (preconsuntivo) e 2009 (preventivo):

Pensioni Preconsuntivo 2008



Pensioni Preventivo 2009



	2007 consuntivo		2008 preconsuntivo		2009 preventivo	
vecchiaia	3.311	52,7%	3.573	51,6%	3.743	50,0%
vecchiaia- totalizz	26	0,4%	62	0,9%	117	1,5%
anzianità	352	5,6%	468	6,8%	590	7,9%
anzianità-totalizz	-	-	106	1,5%	226	3,0%
invalidità	286	4,6%	313	4,5%	333	4,4%
inabilità	150	2,4%	150	2,2%	164	2,2%
reversibilità	1.136	18,1%	1.219	17,6%	1.281	17,1%
indirette	1.021	16,2%	1.034	14,9%	1.039	13,9%
totale	6.282	100%	6.925	100,0%	7.493	100,0%

I costi per le altre prestazioni sono stati stimati in € 4.100.000, con una diminuzione di € 1.340.000 rispetto al preconsuntivo 2008.

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

Con riferimento agli iscritti, nel 2007 si sono registrate dinamiche di crescita del relativo numero discretamente positive, con un aumento complessivo del 2,5%; il trend positivo dovrebbe proseguire anche negli anni successivi: si prevede infatti che alla fine di questo anno il numero raggiunga le 23.000 unità (+775 rispetto al 2007) e le 23.500 alla fine del 2009.

Si tratta di previsioni che tengono conto della norma transitoria legata all'introduzione della laurea quale titolo di studio necessario per l'accesso alla professione; tale norma, che esaurisce i propri effetti nel 2010, prevede per gli abilitati in possesso del diploma di scuola media superiore la possibilità di iscriversi all'Albo entro tre anni dall'entrata in vigore della modifica, mentre i non laureati che possiedono il certificato di avvenuta pratica o siano iscritti al registro praticanti o abbiano presentato domanda entro l'entrata in vigore della legge, potranno sostenere l'esame di abilitazione alla professione sino al 31/12/2013.

Occorre anche sottolineare che la crescita del numero degli iscritti dal 1996 ad oggi è stata accompagnata da un aumento più che proporzionale del numero dei pensionati, determinando pertanto un rapporto tra queste due grandezze in continua flessione come rilevabile dalla tabella sottoriportata: per l'anno in corso la diminuzione è leggermente superiore ai due decimi di punto rispetto al 2007, dato confermato anche per il 2009 con una leggera diminuzione rispetto al 2008.



Anno		Iscritti	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	*	23.000	6.925	3,32
2009	**	23.500	7.493	3,14

* dati preconsuntivi ** dati preventivi

La gestione di competenza relativa ai contributi determina ricavi presunti per € 112.990.000 con un notevole incremento, rispetto al corrispondente dato preconsuntivo dell'esercizio in corso (€ 92.050.000), dovuto, come già detto, all'applicazione del nuovo regime contributivo conseguente alla riforma approvata nell'Assemblea dei Delegati di giugno 2008, che istituisce per tutti gli iscritti attivi e pensionati cinque fasce di contributo soggettivo, distinte a seconda dell'anzianità di iscrizione, compresa l'anzianità derivante da ricongiunzione e riscatti.

In virtù di tale innovazione, il ricavo per il contributo soggettivo passa da € 50.000.000 di fine 2008 a € 68.500.000 per il 2009.

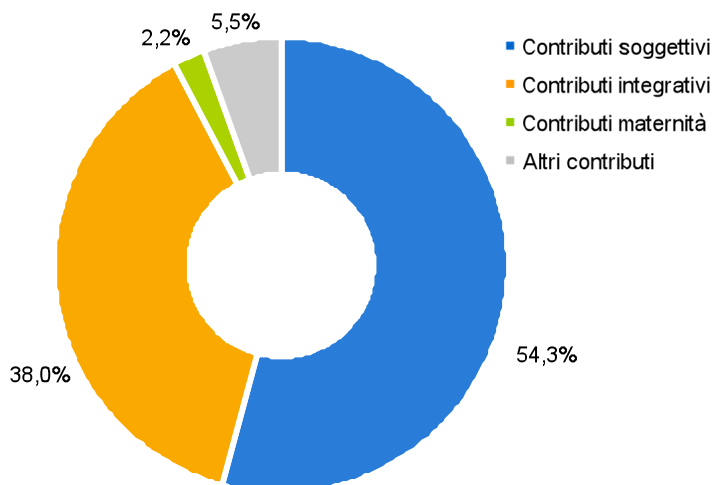
Per l'integrativo, l'aumento previsto rispetto al preconsuntivo 2008 è di € 1.000.000 (+ 2,86%), per un totale di € 36.000.000.

L'incremento è prudenzialmente inferiore alla media degli aumenti degli esercizi precedenti (6,63%).

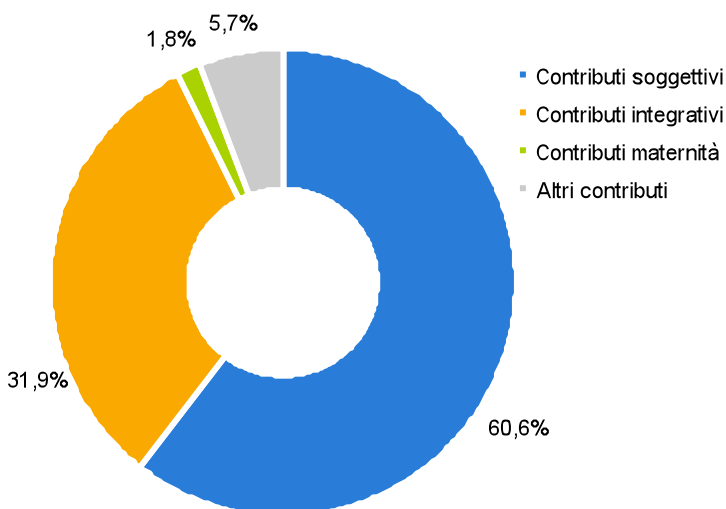
Con riferimento ai contributi di ricongiunzione, riscatto e volontari, la previsione tiene conto dell'andamento delle istanze presentate, mentre in relazione al contributo facoltativo aggiuntivo, altra novità introdotta dalla riforma, si è preferito procedere ad uno stanziamento prudenziale, corrispondente all'1% circa del contributo soggettivo, in mancanza di dati storici cui fare riferimento.

Anche per i contributi si riportano di seguito i grafici relativi all'incidenza percentuale delle varie componenti sul totale annuo.

Contributi Preconsuntivo 2008



Contributi Preventivo 2009



I dati preconsuntivi e previsionali determinano l'aggiornamento della tabella che confronta l'avanzo economico e il risultato della gestione previdenziale degli ultimi esercizi, calcolato tenendo conto di tutte le poste di bilancio direttamente collegate a tale gestione, vale a dire sanzioni, interessi attivi e passivi, restituzioni, rettifiche ed eventuali proventi ed oneri straordinari. L'indice di copertura dell'avanzo rispetto al risultato previdenziale registra, come era logico attendersi a seguito della contrazione dei proventi patrimoniali, una diminuzione per il 2008 rispetto al dato del consuntivo 2007 (da 116,84%

a 96,09%), mentre risale nuovamente nel 2009 (105,79%), attestandosi su un valore superiore al 100%.

	Gestione previdenziale			Avanzo	Indice
	Proventi	Oneri	Saldo		
2005	85.435	43.683	41.752	44.751	107.18%
2006	86.619	49.999	36.620	39.959	109.12%
2007	88.908	53.882	35.026	40.923	116.84%
2008	92.871	64.731	28.140	27.040	96.09%
2009	113.621	68.746	44.875	47.475	105.79%

La gestione del patrimonio

Riguardo al patrimonio immobiliare, nel corso del 2009 l'unico intervento programmato è quello sull'impianto di condizionamento dello stabile di Via Marcellina. Ciò in conseguenza delle accurate manutenzioni ed interventi di riqualificazione cui sono stati sottoposti gli immobili negli anni precedenti, necessari a preservarne il valore.

L'aumento previsto in relazione ai costi di gestione, tiene conto del compenso dovuto per l'affidamento, dal 1° ottobre 2008, della relativa attività alla Rosalca s.r.l.

Riguardo ai redditi, si rileva che le entrate da preconsuntivo 2008 sono superiori a quelle del 2007, mentre in via prudenziale la previsione 2009 per le unità attualmente locate diminuisce, in quanto a giugno scadrà il contratto di locazione relativo allo stabile di Via Marcellina, in Roma. Le rendite per singolo immobile sono evidenziate nella tabella successiva.

Immobili

Via E. Jenner 147	250.000
P.zza A. C. Sabino 67	175.000
Via S.R. Apostoli 36	870.000
Via Sante Vandì 71	60.000
Via Cristoforo Colombo 456	670.000
Via Sante Vandì 115 (Hotel, residence, garage)	790.000
V.le del Caravaggio 78	335.000
Via Marcellina 7/11/15	525.000
V.le Richard (MI)	475.000
Totale	4.150.000

I proventi mobiliari stimati a fine esercizio presentano nel complesso differenze rispetto al 2007, a causa del minor rendimento derivante dalle gestioni patrimoniali, solo parzialmente compensato da maggiori interessi su titoli acquistati alla fine del 2007 e nel corso del corrente esercizio.



Passando al 2009, il ricavo è superiore del 11% circa a quello atteso per il 2008 in virtù della previsione di maggiori proventi per interessi su titoli e per le gestioni patrimoniali, confidando in una ripresa dei mercati finanziari.

In base al criterio della prudenza, le stime non tengono conto di eventuali nuovi acquisti, in considerazione anche del fatto che le ultime operazioni mobiliari si sono indirizzate verso titoli zero coupon o quote di fondi.

Non sono altresì previsti proventi da partecipazioni in società controllate, in ragione del fatto che solo ad ottobre 2007 si è completato l'iter di fusione per incorporazione in Rosalca s.r.l. delle altre due società prima possedute dall'Ente: è preferibile, quindi attendere che si consolidino i risultati dell'attività della nuova società, prima di effettuare stime sui possibili dividendi da distribuire al socio unico.

Nel complesso i proventi patrimoniali dovrebbero generare nel 2009 risorse, al netto degli oneri finanziari e delle ritenute fiscali, per € 12.580.000

I costi di amministrazione

Per completare l'esame sul prevedibile andamento della gestione, è utile soffermarsi sui costi di amministrazione, che ammontano ad € 9.980.000 al netto dei recuperi e dei proventi e oneri diversi (altre imposte, altri interessi passivi, ecc.), con un aumento del 0,4% circa rispetto al preconsuntivo 2008, come risulta dalla successiva tabella.

Costi di amministrazione	2007	2008	2009
Organi Amministrazione e controllo	1.028.470	990.000	860.000
Compensi professionali	437.134	560.000	1.240.000
Personale	4.377.943	4.530.000	4.760.000
Irap	157.445	140.000	150.000
Beni di consumo e servizi	2.812.291	3.210.000	2.445.000
Ammortamenti	795.124	790.000	790.000
Totale lordo	9.608.407	10.220.000	10.245.000
Recuperi di costi e proventi diversi al netto di oneri diversi	-265.740	-275.000	-265.000
Totale netto	9.342.667	9.945.000	9.980.000

Per gli Organi di Amministrazione il decremento è anche conseguenza della previsione di n. 2 assemblee a fronte delle 3 svoltesi nel corrente anno.

Per il personale la previsione è in aumento del 5% circa (+ € 230.000) in vista del rinnovo del CCNL, scaduto il 31/12/2007, e del CCIA, in scadenza il 31/12/2008, con corrispondente aumento dell'IRAP, che per gli enti non commerciali ha come base imponibile soprattutto il costo del personale.



Per l'acquisto di beni e servizi l'onere previsto è inferiore al dato preconsuntivo, in virtù della previsione di costi molto più contenuti per lavori di manutenzione riguardanti sia la sede che il patrimonio immobiliare a reddito.

Considerazioni a parte meritano i compensi professionali, per i quali è prevista la riduzione delle consulenze e l'incremento delle spese legali, in funzione della ripresa dell'attività di emissione dei decreti ingiuntivi, nei confronti dei consulenti che non avranno regolarizzato la loro posizione per il periodo 2003/2007, a seguito dell'invio nel corso del corrente anno di circa 4.600 note di sollecito (per un importo capitale di 16.4 milioni di €).

Occorre comunque specificare che tra i ricavi della voce "Altre rettifiche" è compresa la stima, pari a € 80.000, relativa al rimborso, da parte dei Consulenti morosi, delle spese legali già sostenute, nel rispetto del principio che consente l'iscrizione in bilancio dei proventi solo se effettivamente realizzati.

Collegli Delegati,

dopo l'illustrazione degli aspetti più significativi dell'attività programmata per l'anno 2009, sottoponiamo alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 16, comma 2 – lett. e) dello Statuto dell'Ente, il bilancio di previsione 2009.

Il Consiglio di Amministrazione

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Delegati

il bilancio di previsione per l'esercizio 2009, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra cortese approvazione, presenta in sintesi i seguenti valori nella comparazione con la proiezione per il 2008: *(in unità di euro)*

	Proiezione 08	Preventivo 09
Contributi	94.200.000	115.050.000
Canoni di locazione	4.890.000	4.400.000
Interessi attivi	14.100.000	15.600.000
Altri ricavi	80.000	80.000
Proventi straordinari	210.000	10.000
Rettifiche di costi	280.000	280.000
TOTALE RICAVI	113.760.000	135.420.000
Prestazioni prev.li e ass.li	62.340.000	67.150.000
Organi Amm.ne e Controllo	990.000	860.000
Compensi profess./lav.auton.	560.000	1.240.000
Costi del personale	4.530.000	4.760.000
Altri costi,spese generali/varie	3.210.000	2.445.000
Ammortamenti e svalutazioni	3.190.000	3.390.000
Oneri tributari	3.130.000	3.450.000
Oneri finanziari	8.080.000	4.310.000
Oneri straordinari	360.000	100.000
Rettifiche di ricavi	330.000	240.000
TOTALE COSTI	86.720.000	87.945.000
Avanzo di Esercizio	27.040.000	47.475.000
Totale a pareggio	113.760.000	135.420.000

Nella redazione del bilancio oggetto della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione ha comparato i dati previsionali con un bilancio preconsuntivo alla data di chiusura dell'esercizio in corso, tenendo conto dei dati contabili disponibili e delle informazioni correlate. Ciò consente, anche a beneficio del Collegio Sindacale, di confrontare e analizzare dati aggiornati e aderenti all'evolversi della situazione economica dell'Ente.

I risultati in avanzo previsti (€ 27.040.000 a preconsuntivo 2008 ed € 47.475.000 a preventivo 2009) sono da interpretare alla luce della crisi gravissima che sta investendo i



mercati finanziari e quindi anche la gestione dell'Ente. In relazione a tale presupposto, le previsioni formulabili in un periodo di così grande incertezza, risultano soggette ad eventi finanziari esterni che ne condizionano ovviamente l'attendibilità.

Nella considerazione che la gestione complessiva del patrimonio viene effettuata direttamente tramite l'Ente e attraverso la Società controllata Rosalca srl, si riterrebbe utile, ai fini di una completa rappresentazione della redditività del patrimonio gestito, illustrare complessivamente le risultanze di entrambe le entità giuridiche in parola, sia agli effetti preconsuntivi che previsionali. Infatti, tenendo conto che nell'esercizio 2007 la società controllata ha realizzato ricavi da locazioni per oltre € 3.500.000, appare opportuno disporre dei dati preconsuntivi e previsionali della società.

L'esame comparato dei valori contenuti nel presente bilancio di previsione e di quelli contenuti nella proiezione 2008 fa rilevare le seguenti differenze, assunte per voci riepilogative di mastro e confrontate con le differenze tra il preconsuntivo 2008 e il consuntivo dell'anno 2007: *(in unità di euro)*

Ricavi	Preventivo 2009	Preconsunt. 2008	Preconsunt. 2008	Consuntivo 2007
Contributi	+	20.850.000	+	3.869.049
Canoni di locazione	-	490.000	+	211.906
Interessi e proventi finanziari	+	1.500.000	-	995.697
Altri ricavi	+	0	-	6.471
Proventi straordinari	-	200.000	-	3.096.048
Rettifiche di costi e altri ricavi	+	0	-	74.285
Somma algebrica variazioni	+	21.660.000	-	91.546
Costi				
Prestazioni previdenziali e assistenziali	+	4.810.000	+	10.329.087
Organi di amministrazione e controllo	-	130.000	-	38.470
Compensi professionali e lavoro autonomo	+	680.000	+	122.866
Costi del personale	+	230.000	+	152.057
Materiali sussidiari e di consumo	-	20.000	+	1.343
Utenze varie	-	5.000	+	25.017
Servizi vari	-	10.000	-	215.952
Spese pubblicazione periodico	+	10.000	-	2.045
Oneri tributari	+	320.000	-	737.321
Oneri finanziari	-	3.770.000	+	3.649.311
Altri costi	-	740.000	+	589.346
Ammortamenti e svalutazioni	+	200.000	-	403.571
Oneri straordinari	-	260.000	+	233.835
Rettifiche di ricavi	-	90.000	+	85.953
Somma algebrica variazioni	+	1.225.000	+	13.791.456
Da quanto sopra deriva che:				
- avanzo di esercizio precedente	+	27.040.000	+	40.923.000
- incrementi/decrementi nei ricavi	+	21.660.000	-	91.546
- incrementi/decrementi nei costi	-	1.225.000	-	13.791.456
- arrotondamenti	+	0	+	2
Torna l'avanzo per l'esercizio	+	47.475.000	+	27.040.000

La relazione del Consiglio di Amministrazione esprime le ragioni che hanno determinato la quantificazione previsionale delle voci di bilancio nelle valutazioni numeriche indicate, ed in alcuni casi chiarisce la natura delle differenze rispetto alla proiezione per l'esercizio in corso e al consuntivo dell'esercizio precedente.

Per quanto di nostra competenza possiamo aggiungere che:

- la previsione dei maggiori ricavi per contributi soggettivi (+ € 18.500.000) è formulata in base al numero teorico degli iscritti; quella relativa ai contributi integrativi (+ € 1.000.000) è stata formulata in base ai valori contabili risultanti alla data più prossima a quella di redazione del bilancio. Il previsto significativo incremento della contribuzione deriva dall'applicazione della riforma previdenziale approvata nello scorso mese di Giugno dall'Assemblea dei Delegati, e ora al vaglio dei Ministeri competenti.
- A riguardo dei canoni di locazione degli immobili gestiti a reddito è previsto prudenzialmente un decremento di € 490.000 c.a. per via di contratti di locazione in scadenza nel 2009 e successivamente da rinnovarsi.
- La previsione per interessi e proventi di origine finanziaria, nel complesso stimata in aumento per € 1.500.000 c.a. rispetto alla proiezione per il 2008, deriva dalla stima inerente al rendimento netto della gestione mobiliare. Ovviamente tale previsione, essendo formulata in un periodo di estrema incertezza come quello attuale, sarà soggetta agli andamenti futuri dei mercati finanziari ad oggi non prevedibili. I criteri proposti in ordine al programma di investimenti per il 2009 riflettono le scelte strategiche assunte con delibera di assemblea dei delegati del 2006 e volte a mantenere contenuti i rischi inerenti alla volatilità dell'investimento con un rendimento il più possibile certo e costante. Appare quindi ragionevole e condivisibile mantenere la prevista composizione delle classi di investimento mobiliare onde collocarsi ad un livello di rischio limitato con un rendimento possibilmente costante nel tempo.
- Non sono previste entrate derivanti da partecipazioni possedute dall'Ente per la Società controllata al 100%, in quanto la stessa - in attesa di consolidare risultati reddituali - non ha al momento previsto distribuzione di dividendi.
- Le previsioni di costo (escludendo le prestazioni previdenziali ed assistenziali) nel loro complesso, risultano diminuite rispetto alla proiezione 2008 per circa € 3.585.000. Si rilevano le seguenti specifiche differenze che ne giustificano la variazione:
 - la voce generica "Compensi professionali e di lavoro autonomo" segna un aumento di € 680.000 c.a. Infatti a fronte di una diminuzione di € 235.000 c.a. per "Consulenze fiscali, notarili e tecniche" e "Perizie, direzione lavori e collaudi", si riscontra l'incremento delle spese legali per € 900.000 c.a. attribuibile alle previsioni di spesa per l'attività legale di recupero crediti. Per meglio comprendere l'entità dell'incremento in termini assoluti, è doveroso correlarlo con le rettifiche dei costi inerenti al rimborso delle spese legali dovute



dai consulenti morosi. Tale rettifica è indicata nel bilancio previsionale per un importo largamente inferiore alla stima della spesa in quanto, secondo corretti principi contabili, sono indicati solo quei rimborsi che si stima verranno effettivamente realizzati nel corso del 2009.

- La voce “Organi di amministrazione e di controllo” rileva una diminuzione di € 130.000 c.a., dovuta ai minori oneri per il 2009 a seguito della previsione di effettuare una assemblea dei delegati in meno rispetto al 2008.
- La voce generica “Costi del personale” registra un incremento di € 230.000 c.a., ciò in relazione al rinnovo del contratto collettivo nazionale.
- La voce generica “Materiale di consumo, stampati e cancelleria” prevede una diminuzione complessiva pari ad € 20.000 c.a.
- La voce generica “Utenze varie” prevede decrementi per complessivi € 5.000 c.a. attribuibili alla diminuzione delle spese postali.
- La voce generica “Servizi vari” presenta una diminuzione di spese per complessivi € 10.000 c.a. Il saldo in riduzione deriva per il combinato effetto dell’esaurirsi della spesa straordinaria imputabile nel 2009 per completare la meccanizzazione dell’archivio (- € 60.000), e del generale incremento delle altre spese per complessivi € 50.000 (premi assicurativi e spese bancarie in particolare).
- La voce per le “Spese di pubblicazione del periodico” prevede un incremento di € 10.000 c.a.
- La voce generica “Oneri Tributari” aumenta di € 320.000 per effetto del previsto incremento dei proventi finanziari derivanti dagli investimenti mobiliari.
- La voce generica “Oneri finanziari” contempla una diminuzione di € 3.770.000 c.a. Tale previsione è comunque da correlarsi agli andamenti dei mercati finanziari di cui in precedenza richiamato.
- La voce inerente agli “Oneri straordinari” prevede una riduzione pari ad € 260.000 c.a.
- La voce generica “Altri costi” risulta in diminuzione per € 740.000 c.a. rispetto al bilancio preconsuntivo 2008 e si esplica nel seguente dettaglio:

Descrizione	Euro	
Manutenzioni relative alla sedecio	-	125.000
Manutenzione immobili da reddito	-	650.000
Oneri e servizi immobili da reddito	+	50.000
Manutenzioni mobili e macchine ufficio	-	10.000
Altri oneri (Consigli Provinciali–A.d.E.P.P.)	-	5.000

- La voce generica “Ammortamenti e svalutazioni” risulta aumentata di € 200.000 c.a. rispetto al bilancio preconsuntivo dell’esercizio in corso e può essere sintetizzata nel modo seguente:

Descrizione	Variazioni	
Ammortamento software	=	0
Ammortamento immobili di proprietà	=	0
Ammortamento altre immobilizzazioni	=	0
Accantonamento “Fondo Svalutazione Crediti”	+	100.000
Accantonamento “Fondo oneri presunti prestazioni previdenziali”	+	100.000
Altri accantonamenti	=	0
Differenza complessiva	+	200.000

La previsione di accantonamenti al fondo svalutazione crediti si riferisce ad appostazioni, effettuate secondo corretti criteri di prudenza, per rischi di insolvenze contributive, ciò in relazione al rigoroso e prudentiale criterio di determinazione dei rischi, operante dal consuntivo 2002. Si richiama che in relazione agli eventi di “default” che stanno investendo il mercato finanziario compreso quello obbligazionario, occorrerà in sede di bilancio consuntivo, considerare possibili svalutazioni in funzione all’entità prevedibile delle perdite che ne scaturiranno. Ad oggi, tenendo conto del momento di grande incertezza dei mercati e della variabilità di una tale previsione, si concorda con la scelta operata dal Consiglio di Amministrazione nel non apportare svalutazioni nel preconsuntivo 2008 e nel preventivo 2009, riservandosi una puntuale valutazione in sede consuntiva.

Di seguito si analizzano i dati da preconsuntivo 2008 e previsionali 2009 allo scopo di evidenziare il risultato di gestione non previdenziale, come illustrato nella tabella di seguito esposta: *(in migliaia di euro)*

Preconsuntivo 2008

Ricavi	Importo	Costi	Importo
Locazioni	4.720	Organi gestione	990
Gestione patr.mobil. netta	7.030	Beni e servizi	3.770
Ricavi diversi	80	Oneri tributari	3.130
Totale ricavi	11.830	Personale	4.530
Perdita di gestione	1.380	Ammortamenti	790
Totale a pareggio	13.210	Totale costi	13.210

Previsione 2009

Ricavi	Importo	Costi	Importo
Locazioni	4.400	Organi gestione	860
Gestione patr.mobil. netta	11.560	Beni e servizi	3.685
Ricavi diversi	80	Oneri tributari	3.450
		Personale	4.760
		Ammortamenti	790
		Totale costi	13.545
		Utile di gestione	2.495
Totale ricavi	16.040	Totale a pareggio	16.140

Tali risultanze economiche sono riportate ovviamente al netto di contributi e prestazioni previdenziali tipiche, oltre ad oneri strettamente correlati quali svalutazione dei crediti contributivi e accantonamenti oneri per prestazioni previdenziali. Il risultato extra – gestione previdenziale, che non tiene conto del positivo contributo della società controllata, è condizionato dal rendimento della gestione mobiliare e risulta quindi negativo nel preconsuntivo per effetto delle attuali turbolenze finanziarie. Il saldo positivo previsto per il 2009 confida in un recupero dei mercati finanziari. Peraltro, in sede consuntiva, bisognerà tenere conto delle svalutazioni inerenti ai richiamati eventi di “default”.

Si richiama che, con l’approvazione da parte dell’Assemblea dei Delegati della riforma previdenziale ora al vaglio dei Ministeri vigilanti, la quale consente un deciso incremento degli introiti da contribuzione, è ragionevolmente possibile garantire la stabilità della gestione e la sostenibilità del sistema previdenziale dell’Ente.

I Sindaci concludono questa loro esposizione con la constatazione - derivante dagli elementi del bilancio di previsione - che il Consiglio di Amministrazione intende proseguire nella sua attività di gestione efficace ed economica del patrimonio dell’Ente.

Ne consegue che, per quanto di loro competenza, i Sindaci esprimono parere favorevole all’approvazione del bilancio di previsione 2009.

Il Collegio Sindacale