



bilancio di previsione 2010

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 | 3 |
| 9 | Componenti Assemblea Delegati | |
| 15 | Preventivo economico <i>sintetico ed analitico</i> | |
| 25 | Preventivo di cassa | |
| 29 | Relazione del Consiglio di Amministrazione | |
| 47 | 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 **Scafi**
Camillo **Fattorel**
Componenti

Direttore Generale Salvatore **Magno**



Componenti Assemblea Delegati

Componenti Assemblea Delegati

| | |
|---|---|
| Wilma Adobati Bergamo | Alberico Capaldo Salerno |
| Rocco Alonzi Frosinone | Giuseppe Caprera Vibo Valentia |
| Elidia Arrigoni Brescia | 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 |





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 **Florenani** 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. **Prudenzano** 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](#)
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](#)



Preventivo economico

sintetico e analitico

Bilancio preventivo 2010

Preventivo economico

Costi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 67.450.000 | 68.120.000 | 74.200.000 |
| Organi di amministrazione e di controllo | 860.000 | 840.000 | 870.000 |
| Compensi professionali e lav. autonomo | 1.240.000 | 650.000 | 800.000 |
| Personale | 4.760.000 | 4.680.000 | 4.830.000 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Utenze varie | 315.000 | 315.000 | 320.000 |
| Servizi vari | 1.090.000 | 970.000 | 960.000 |
| Spese pubblicazione periodico | 170.000 | 110.000 | 60.000 |
| Oneri tributari | 3.450.000 | 2.660.000 | 2.790.000 |
| Oneri finanziari | 4.310.000 | 4.970.000 | 5.060.000 |
| Altri costi | 790.000 | 970.000 | 870.000 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 3.390.000 | 3.940.000 | 3.540.000 |
| Oneri straordinari | 100.000 | 350.000 | 120.000 |
| Rettifiche di valore | - | - | - |
| Rettifiche di ricavi | 240.000 | 310.000 | 360.000 |
| Totale costi | 88.245.000 | 88.965.000 | 94.860.000 |
| Avanzo d'esercizio | 47.175.000 | 24.875.000 | 22.330.000 |
| Totale a pareggio | 135.420.000 | 113.840.000 | 117.190.000 |

Ricavi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Contributi | 115.050.000 | 98.940.000 | 102.160.000 |
| Canoni di locazione | 4.400.000 | 4.690.000 | 3.470.000 |
| Interessi e prov. finanz. diversi | 15.600.000 | 8.610.000 | 9.760.000 |
| Altri ricavi | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Proventi straordinari | 10.000 | 220.000 | 200.000 |
| Rettifiche di valore | - | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rettifiche di costi | 280.000 | 300.000 | 520.000 |
| Totale ricavi | 135.420.000 | 113.840.000 | 117.190.000 |

Bilancio preventivo 2010

Preventivo economico

Costi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | | | |
| Pensioni di vecchiaia | 38.000.000 | 37.600.000 | 40.030.000 |
| Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M.57/03 | 900.000 | 900.000 | 1.300.000 |
| Pensioni di anzianità | 6.800.000 | 6.600.000 | 7.760.000 |
| Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06 | 2.900.000 | 2.300.000 | 3.325.000 |
| Pensioni di invalidità | 2.150.000 | 1.900.000 | 2.135.000 |
| Pensioni di inabilità | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.355.000 |
| Pensioni di reversibilità | 6.300.000 | 6.300.000 | 6.465.000 |
| Pensioni indirette | 4.800.000 | 5.000.000 | 5.010.000 |
| Indennità di maternità | 2.100.000 | 2.300.000 | 2.510.000 |
| Rendita contributiva | 250.000 | - | - |
| Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi | 1.500.000 | 1.400.000 | 1.590.000 |
| Restituzione contributi | 400.000 | 2.500.000 | 2.600.000 |
| Trasferimento contributi per ricongiunzione | 150.000 | 120.000 | 120.000 |
| Totale | 67.450.000 | 68.120.000 | 74.200.000 |
| Organi di amministrazione e controllo | | | |
| Compensi Presidenza e Vicepresidenza | 149.000 | 148.000 | 148.000 |
| 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 | 280.000 | 285.000 | 280.000 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale | 26.000 | 22.000 | 27.000 |
| Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati | 200.000 | 180.000 | 200.000 |
| Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee | 30.000 | 30.000 | 40.000 |
| Totale | 860.000 | 840.000 | 870.000 |
| Compensi professionali e lav. Autonomo | | | |
| Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche | 185.000 | 350.000 | 310.000 |
| Perizie, accertam. tecnici, direz. lavori e collaudi | 30.000 | 30.000 | 60.000 |
| Accertamenti sanitari (di natura istituzionale) | 58.000 | 50.000 | 55.000 |
| Compensi e spese legali | 950.000 | 200.000 | 360.000 |
| Compensi e spese per revisione contabile | 15.000 | 18.000 | 13.000 |
| Oneri previdenziali gestione separata INPS | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Totale | 1.240.000 | 650.000 | 800.000 |



Costi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| Personale | | | |
| Retribuzioni | 3.290.000 | 3.260.000 | 3.360.000 |
| Indennità missioni | 10.000 | 6.000 | 6.000 |
| Rimborso spese missioni | 12.000 | 8.000 | 8.000 |
| Servizio sostitutivo mensa | 55.000 | 53.000 | 46.000 |
| Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente | 865.000 | 870.000 | 892.000 |
| Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti | 185.000 | 185.000 | 190.000 |
| Oneri per attività formativa | 30.000 | 10.000 | 30.000 |
| Vestiaro e divise | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Quota accantonamento T.F.R. | 305.000 | 280.000 | 290.000 |
| Accertamenti sanitari (personale dipendente) | 6.000 | 6.000 | 6.000 |
| Totale | 4.760.000 | 4.680.000 | 4.830.000 |
| Materiali sussidiari e di consumo | | | |
| Materiali di consumo, stampati e cancelleria | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Totale | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Utenze varie | | | |
| Acqua sede | 5.000 | 7.000 | 7.000 |
| Energia elettrica sede | 105.000 | 90.000 | 100.000 |
| Gas per riscaldamento sede | 45.000 | 38.000 | 43.000 |
| Spese postali | 100.000 | 110.000 | 100.000 |
| Spese telefoniche e telegrafiche | 60.000 | 70.000 | 70.000 |
| Totale | 315.000 | 315.000 | 320.000 |
| Servizi vari | | | |
| Premi per assicurazioni | 78.000 | 77.000 | 77.000 |
| Inserzioni pubblicitarie | 4.000 | 5.000 | 5.000 |
| Oneri di rappresentanza | 4.000 | 10.000 | 10.000 |
| Noleggio materiale tecnico | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| Organizzaz. e partecipaz.a convegni e manifestaz.similari | 40.000 | 40.000 | 20.000 |
| Canoni collegamento banche dati | 20.000 | 18.000 | 20.000 |
| Licenze d'uso | 10.000 | 11.000 | 55.000 |
| Manutenzione software | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi | 23.000 | 23.000 | 23.000 |
| Realizzo entrate | 270.000 | 270.000 | 275.000 |
| Spese e commissioni bancarie | 390.000 | 250.000 | 320.000 |
| Meccanizzazione archivio | 110.000 | 140.000 | 20.000 |
| Servizi di comunicazione telematica | 36.000 | 21.000 | 30.000 |
| Totale | 1.090.000 | 970.000 | 960.000 |
| Spese pubblicazione periodico | | | |
| Spese pubblicazione periodico | 170.000 | 110.000 | 60.000 |
| Totale | 170.000 | 110.000 | 60.000 |

Costi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| Oneri tributari | | | |
| IRES | 1.190.000 | 1.330.000 | 1.000.000 |
| IRAP | 150.000 | 150.000 | 160.000 |
| ICI | 510.000 | 480.000 | 480.000 |
| Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi | 1.450.000 | 550.000 | 1.000.000 |
| Altre imposte e tasse | 150.000 | 150.000 | 150.000 |
| Totale | 3.450.000 | 2.660.000 | 2.790.000 |
| Oneri finanziari | | | |
| Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi | 120.000 | 130.000 | 130.000 |
| Interessi passivi restituzione contributi | 150.000 | 800.000 | 900.000 |
| Altri interessi passivi | 20.000 | 20.000 | 10.000 |
| Scarto di negoziazione su titoli | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| Costi da gestioni patrimoniali | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Totale | 4.310.000 | 4.970.000 | 5.060.000 |
| Altri costi | | | |
| Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria | 75.000 | 70.000 | 75.000 |
| Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali | 40.000 | 30.000 | 40.000 |
| Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio | 20.000 | 17.000 | 20.000 |
| Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti | 100.000 | 340.000 | 400.000 |
| Immobili da reddito: oneri e servizi | 290.000 | 250.000 | 70.000 |
| Vigilanza, custodia e pulizia sede | 220.000 | 220.000 | 220.000 |
| Libri, riviste e altre pubblicazioni | 6.000 | 6.000 | 8.000 |
| Spese speciali funzioni consigli provinciali | 4.000 | 2.000 | 2.000 |
| Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| Totale | 790.000 | 970.000 | 870.000 |
| Ammortamenti e svalutazioni | | | |
| Software (33,33%) | - | - | - |
| Immobili (3%) | 754.000 | 753.000 | 753.000 |
| Automezzi (20%) | - | - | - |
| Macchine Ufficio Elettroniche (18%) | 1.000 | 1.000 | 500 |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%) | 28.000 | 28.000 | 29.000 |
| Mobili e Macchine Ufficio (12%) | 2.000 | 1.000 | 1.000 |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%) | 5.000 | 7.000 | 6.500 |
| Accantonam. fondo svalutazione crediti | 1.100.000 | 950.000 | 950.000 |
| Accantonam. fondo per oneri presunti prestaz. previdenziali | 1.500.000 | 2.200.000 | 1.800.000 |
| Accantonamento per vertenze in corso | - | - | - |
| Altri accantonamenti | - | - | - |
| Totale | 3.390.000 | 3.940.000 | 3.540.000 |
| Oneri straordinari | | | |
| Minusvalenze | - | - | - |
| Sopravvenienze passive | - | 150.000 | - |
| Insussistenze di attivo | 100.000 | 200.000 | 120.000 |
| Totale | 100.000 | 350.000 | 120.000 |



Costi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Rettifiche di valore | | | |
| Svalutazione del patrimonio mobiliare | - | - | - |
| Svalutazione del patrimonio immobiliare | - | - | - |
| Totale | - | - | - |
| Rettifiche di ricavi | | | |
| Restituzione contributi non dovuti | 150.000 | 280.000 | 300.000 |
| Restituzioni e rimborsi a Concessionari | 80.000 | 20.000 | 50.000 |
| Riemissione ratei pensionistici non riscossi | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Altre rettifiche | 9.000 | 9.000 | 9.000 |
| Totale | 240.000 | 310.000 | 360.000 |
| Totale costi | 88.245.000 | 88.965.000 | 94.860.000 |
| Avanzo d'esercizio | 47.175.000 | 24.875.000 | 22.330.000 |
| Totale a pareggio | 135.420.000 | 113.840.000 | 117.190.000 |



Bilancio preventivo 2010

Preventivo economico

Ricavi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Contributi | | | |
| Contributi soggettivi | 68.500.000 | 53.000.000 | 55.000.000 |
| Contributi integrativi | 36.000.000 | 36.500.000 | 38.000.000 |
| Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D.Lgs. 151/01 | 2.060.000 | 2.080.000 | 2.510.000 |
| Contributi di ricongiunzione: trasferim. da altri enti | 2.500.000 | 2.400.000 | 2.400.000 |
| Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti | 1.000.000 | 900.000 | 900.000 |
| Contributi di riscatto | 1.600.000 | 2.150.000 | 1.600.000 |
| Contributi volontari | 430.000 | 200.000 | 220.000 |
| Contributi facoltativi aggiuntivi | 900.000 | - | - |
| Contributi soggettivi anni precedenti | 340.000 | 300.000 | 320.000 |
| Contributi integrativi anni precedenti | 250.000 | 200.000 | - |
| Sanzioni su contribuzione soggettiva | 200.000 | 200.000 | 500.000 |
| Interessi su contribuzione soggettiva | 10.000 | 150.000 | - |
| Interessi su contribuzione integrativa | - | - | - |
| Sanzioni su contribuzione integrativa | 150.000 | 350.000 | 200.000 |
| Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi | 1.100.000 | 500.000 | 500.000 |
| Interessi su riscatti e contributi optanti | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| Totale | 115.050.000 | 98.940.000 | 102.160.000 |
| Canoni di locazione | | | |
| Locazioni di immobili | 4.150.000 | 4.690.000 | 3.470.000 |
| Recuperi e rimborsi da locatari | 250.000 | - | - |
| Totale | 4.400.000 | 4.690.000 | 3.470.000 |
| Interessi e proventi finanziari diversi | | | |
| Proventi da partecipazioni in imprese controllate | - | - | - |
| Proventi da partecipazioni in imprese collegate | - | 15.000 | - |
| Altri proventi da partecipazioni | 320.000 | 250.000 | 250.000 |
| Interessi su mutui e prestiti al personale | - | - | - |
| Ricavi da gestioni patrimoniali | 7.500.000 | 4.000.000 | 5.000.000 |
| Interessi attivi su titoli di Stato | 225.000 | 225.000 | 225.000 |
| Interessi attivi su altri titoli | 5.600.000 | 3.250.000 | 3.300.000 |
| Scarto positivo per negoziazione titoli | 13.000 | 12.000 | 13.000 |
| Interessi attivi su depositi bancari e postali | 1.730.000 | 650.000 | 750.000 |
| Interessi di mora diversi | - | 1.000 | - |
| Interessi su altri prestiti e finanziamenti | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Altri proventi | 210.000 | 205.000 | 220.000 |
| Totale | 15.600.000 | 8.610.000 | 9.760.000 |
| Altri ricavi | | | |
| Altri ricavi | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Totale | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Proventi straordinari | | | |
| Sopravvenienze attive | 10.000 | 200.000 | 200.000 |
| Insussistenze di passivo | - | 20.000 | - |
| Plusvalenze | - | - | - |
| Totale | 10.000 | 220.000 | 200.000 |

Ricavi

| Descrizione | Preventivo 2009 | Preconsuntivo 2009 | Preventivo 2010 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Rettifiche di valore | | | |
| Rivalutazione del patrimonio mobiliare | - | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rivalutazione del patrimonio immobiliare | - | - | - |
| Totale | - | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rettifiche di costi | | | |
| Riaccredito pensioni | 175.000 | 200.000 | 195.000 |
| Rimborso somme L.140/85 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Recuperi e rimborsi da Concessionari | - | 10.000 | 20.000 |
| Altre rettifiche | 100.000 | 85.000 | 300.000 |
| Totale | 280.000 | 300.000 | 520.000 |
| Totale ricavi | 135.420.000 | 113.840.000 | 117.190.000 |



Preventivo di cassa

Bilancio preventivo 2010

Preventivo di cassa

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Tesoreria presunta all'inizio dell'esercizio - A | | 23.000.000 |
| Entrate | | |
| Contributi | 98.000.000 | |
| Canoni di locazione | 3.500.000 | |
| Interessi e prov. finanz. diversi | 4.100.000 | |
| Altri ricavi | 80.000 | |
| Proventi straordinari | - | |
| Rettifiche di costi | 500.000 | |
| Rimborsi di titoli | 3.500.000 | |
| Rimborsi di prestiti e mutui | 50.000 | |
| Totale incassi - B | 109.730.000 | 109.730.000 |
| Uscite | | |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 74.200.000 | |
| Organi di amministrazione e di controllo | 900.000 | |
| Compensi professionali e lav.autonomo | 850.000 | |
| Personale | 4.700.000 | |
| Materiali sussidiari e di consumo | 80.000 | |
| Utenze varie | 340.000 | |
| Servizi vari | 800.000 | |
| Spese pubblicazione periodico | 90.000 | |
| Oneri tributari | 1.800.000 | |
| Oneri finanziari | 1.000.000 | |
| Altri costi | 700.000 | |
| Oneri straordinari | - | |
| Rettifiche di ricavi | 300.000 | |
| Manutenzione straord. Immobili | - | |
| Acquisti immobilizzaz. Immat. (software) | 90.000 | |
| Acquisti immobilizzazioni strumentali | 110.000 | |
| Rimborsi di mutui | - | |
| Utilizzo fondo oneri e rischi diversi | 1.720.000 | |
| Indennità di fine rapporto e anticipi | 50.000 | |
| Totale pagamenti - C | 87.730.000 | 87.730.000 |
| Tesoreria disponibile (A+B-C) | | 45.000.000 |
| Somma disponibile per programma investimenti | | 22.000.000 |
| Tesoreria presunta alla fine dell'esercizio | | 23.000.000 |

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Il preconsuntivo 2009

Il preconsuntivo dell'esercizio 2009 prevede un risultato economico di € 24.875.000, in diminuzione rispetto al budget 2009 (- 47%), ma in aumento rispetto al risultato del 2008 (+ 56%).

In riferimento al primo dato, è necessario considerare che il preventivo era stato redatto in funzione delle modifiche previste nel progetto di riforma, tuttora in fase di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti; l'influenza di tali modifiche è quantificabile in un minor avanzo di € 18.900.000, per minori ricavi da contributi soggetti (€ 15.500.000) e facoltativi aggiuntivi (€ 900.000), e maggiori oneri da restituzione contributi e annessi interessi al netto dello stanziamento previsto per la rendita contributiva (€ 2.500.000).

Altro elemento da considerare è il fatto che la previsione dei proventi finanziari comprendeva anche le cedole su titoli emessi da Lehman o dalla stessa garantiti, non più contabilizzabili, per un minor apporto in termini di avanzo di € 1.555.000.

L'avanzo da preventivo, corretto in funzione di quanto sopra, sarebbe stato pari a € 26.720.000 (come mostra il prospetto che segue), con una diminuzione di € 1.845.000 in sede di preconsuntivo , pari al - 7%.

| | | |
|--|---|------------|
| Avanzo economico da budget 2009 | | 47.175.000 |
| Minori ricavi da contributi soggetti e facoltativi aggiuntivi | - | 16.400.000 |
| Maggiori oneri per restituzione contributi e relativi interessi | - | 2.750.000 |
| Minori oneri per rendita contributiva | + | 250.000 |
| Minori proventi finanziari da cedole | - | 1.775.000 |
| Minori oneri per ritenute su cedole | + | 220.000 |
| Avanzo economico da budget 2009 (<i>senza modifiche riforma e cedole Lehman</i>) | | 26.720.000 |

La diminuzione di cui sopra è dovuta sostanzialmente a proventi inferiori alle aspettative in riferimento soprattutto alle gestioni patrimoniali, solo parzialmente compensati dal calo di alcuni costi, in particolare per prestazioni previdenziali e assistenziali, compensi professionali ed imposte.

Per maggiore chiarezza si riporta di seguito la tabella di raccordo fra i dati preconsuntivi e preventivi del 2009.

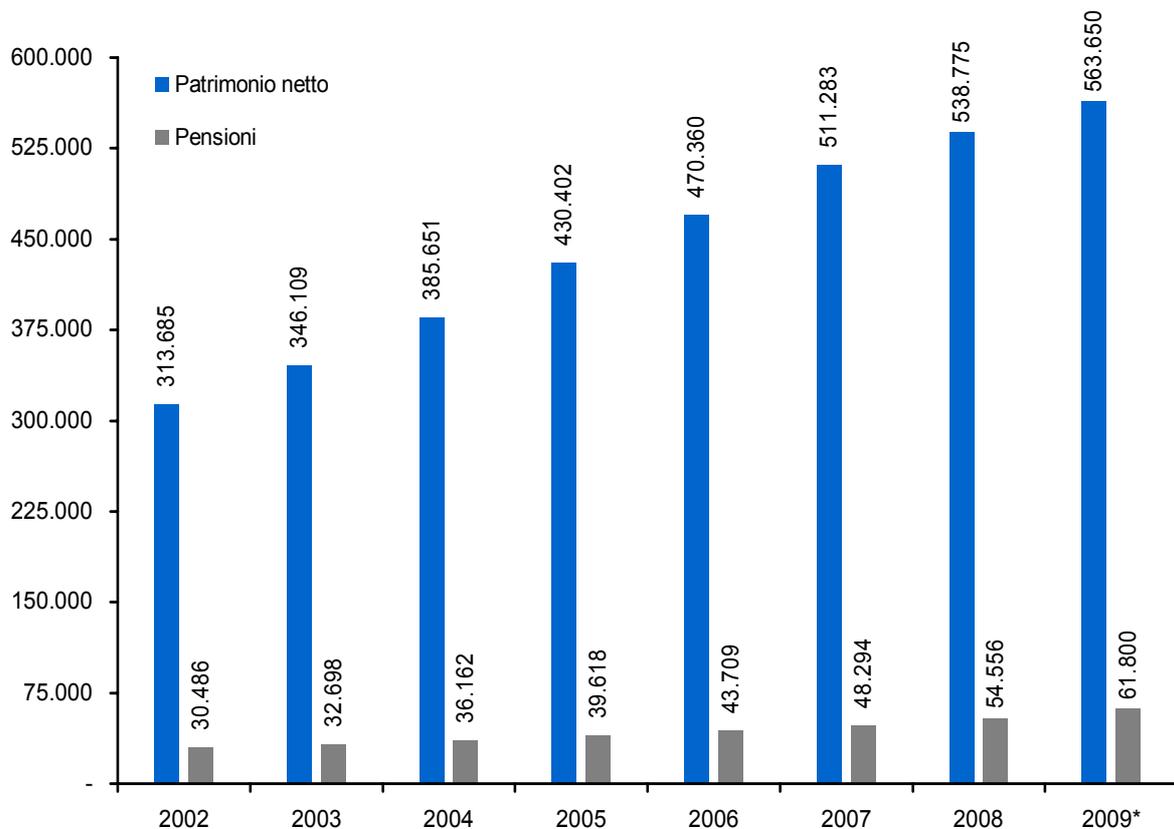


| | | |
|--|---|------------|
| Avanzo economico da budget 2009 (senza modifiche riforma e cedole Lehman) | | 26.720.000 |
| Maggiori proventi da contributi | + | 550.000 |
| Minori proventi da sanzioni ed interessi su contributi | - | 260.000 |
| Minori oneri per pensioni | + | 1.250.000 |
| Maggiori oneri per altre prestazioni | - | 70.000 |
| Minori proventi finanziari (al netto di minus da GPM) | - | 4.215.000 |
| Maggiori proventi da canoni e recuperi da locatari | + | 290.000 |
| Minori costi di amm.ne (con Irap e ammortamenti) | + | 690.000 |
| Maggiore saldo altri costi (tributari, finanziari, straordinari, acc.menti e rettifiche) | - | 310.000 |
| Maggiore saldo altri ricavi (altri ricavi, proventi straordinari e rettifiche) | + | 230.000 |
| Avanzo economico da preconsuntivo 2009 | | 24.875.000 |

Sulla base dell'avanzo economico previsto, il patrimonio netto dell'Ente dovrebbe attestarsi, alla fine dell'anno, ad € 563.650.052, coprendo 9,12 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 2002-2009 valori espressi in migliaia di Euro



*preconsuntivo

I dati di preconsuntivo, se raffrontati con quelli del bilancio tecnico elaborato sulla base del consuntivo 2006, secondo le disposizioni contenute nel D.M. del 29/09/2007, evidenziano lo scostamento del saldo corrente, dovuto soprattutto ai minori redditi patrimoniali, come da tabella che segue

| | Soggettivo Integrativo | Pensioni | Restituz.ne Contributi | Saldo prev.le | Spese di Amm.ne | Redditi patrimon.li | Saldo corrente |
|-------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Bil tecnico | 89.295 | 59.332 | 2.069 | 27.894 | 9.673 | 16.402 | 34.623 |
| Precons. | 89.500 | 61.800 | 2.620 | 25.080 | 9.700 | 7.840 | 23.220 |

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.).

Il patrimonio netto stimato a fine esercizio (563,7 milioni di €) è inferiore di 17,7 milioni di € a quello del bilancio tecnico (581,4 milioni di €). Tutto ciò, è bene ricordarlo, in un contesto di rallentamento generalizzato dell'economia e di crescente incertezza, che solo da qualche mese mostra segni di lieve miglioramento.

Il raffronto tra l'avanzo da preconsuntivo 2009 (€ 24.875.000) e quello da consuntivo 2008 (€ 15.976.166) non può non tener conto di quanto detto a proposito del quadro economico generale che consente una leggera ripresa della redditività del patrimonio (che sale da -5,5 milioni netti di € del 2008 a 7,8 stimati a fine 2009). Continuano a salire, come del resto è ovvio aspettarsi, le prestazioni previdenziali (+ 8,5 milioni di €) solo parzialmente bilanciate dall'aumento dei ricavi per contributi e annesse sanzioni e interessi (+ 2,3 milioni di €).



Il preventivo 2010

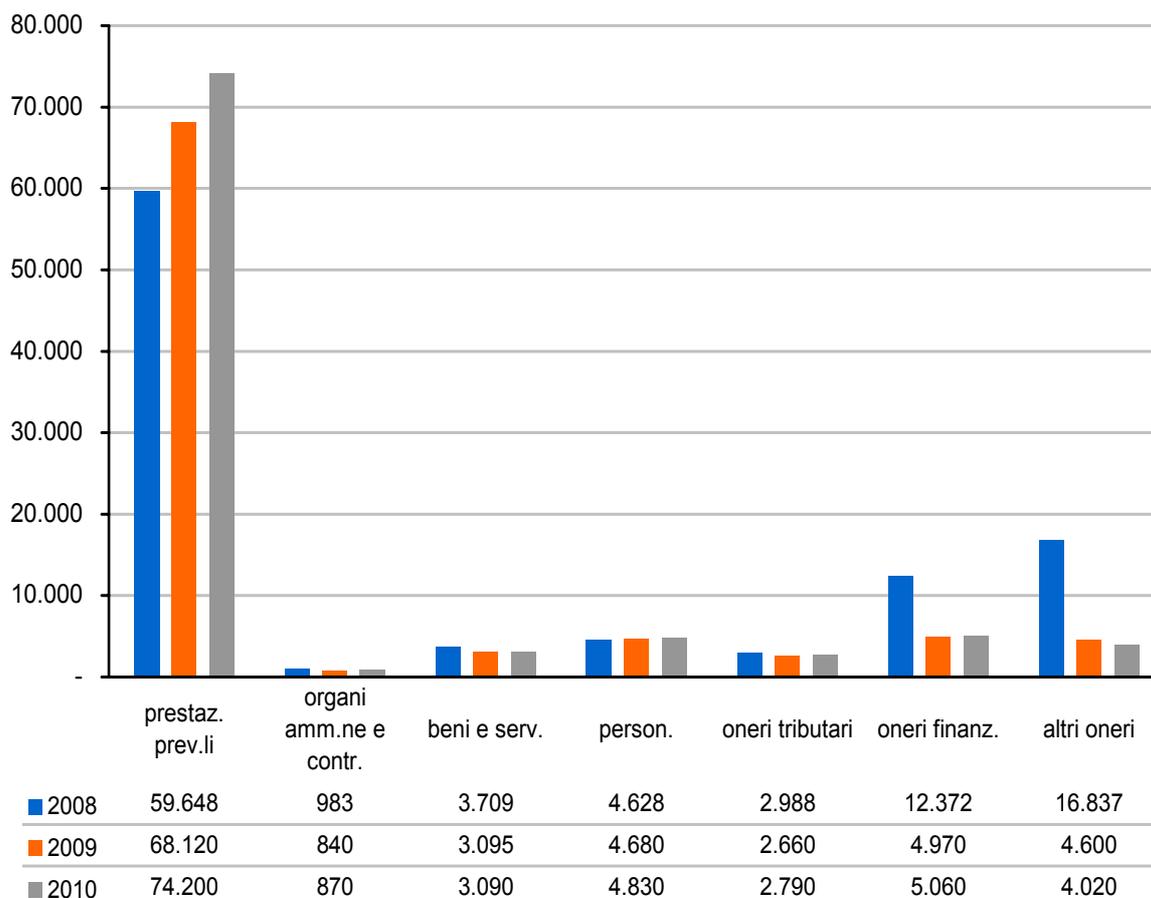
Le previsioni di prestazioni e contributi sono state elaborate in funzione dello Statuto e relativo Regolamento attualmente vigenti, senza tener conto, pertanto, delle modifiche già approvate, la cui decorrenza è stata posticipata all'1/1/2010 dall'ultima Assemblea.

Le tabelle e i grafici che seguono, mettono a raffronto i dati previsionali del 2010, quelli preconsuntivi del 2009 e quelli consuntivi del 2008.

| | 2008 | 2009 | 2010 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Prestazioni previdenziali | 59.648.465 | 68.120.000 | 74.200.000 |
| Organi Amm.ne e Controllo | 982.958 | 840.000 | 870.000 |
| Beni e servizi: | 3.708.830 | 3.095.000 | 3.090.000 |
| Compensi professionali/lavoro autonomo | 625.902 | 650.000 | 800.000 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 99.132 | 80.000 | 80.000 |
| Utenze varie | 292.197 | 315.000 | 320.000 |
| Servizi vari | 1.028.450 | 970.000 | 960.000 |
| Spese pubblicazione periodico | 182.596 | 110.000 | 60.000 |
| Altri costi | 1.480.553 | 970.000 | 870.000 |
| Personale | 4.628.389 | 4.680.000 | 4.830.000 |
| Oneri tributari | 2.987.905 | 2.660.000 | 2.790.000 |
| Oneri finanziari | 12.372.497 | 4.970.000 | 5.060.000 |
| Altri oneri | 16.836.577 | 4.600.000 | 4.020.000 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 14.327.437 | 3.940.000 | 3.540.000 |
| Oneri straordinari | 2.165.943 | 350.000 | 120.000 |
| Rettifiche di ricavi e arrotondamenti | 343.197 | 310.000 | 360.000 |
| TOTALE COSTI | 101.165.621 | 88.965.000 | 94.860.000 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 15.976.166 | 24.875.000 | 22.330.000 |
| Contributi | 96.661.154 | 98.940.000 | 102.160.000 |
| Contributi di competenza | 93.869.525 | 97.230.000 | 100.630.000 |
| Contributi anni precedenti | 837.819 | 500.000 | 320.000 |
| Sanzioni e interessi | 1.953.810 | 1.210.000 | 1.210.000 |
| Canoni locazione | 4.847.428 | 4.690.000 | 3.470.000 |
| Interessi e prov. finanziari | 13.713.036 | 8.610.000 | 9.760.000 |
| Altri proventi | 1.920.173 | 1.600.000 | 1.800.000 |
| Altri ricavi | 182.697 | 80.000 | 80.000 |
| Proventi straordinari | 392.053 | 220.000 | 200.000 |
| Rettifiche di valore | 1.007.959 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rettifiche di costi e arrotondamenti | 337.460 | 300.000 | 520.000 |
| TOTALE RICAVI | 117.141.787 | 113.840.000 | 117.190.000 |

Raffronto costi 2008-2009-2010

Valori espressi in migliaia di euro



Nel loro complesso i Costi passano da € 88.965.000 del preconsuntivo 2009 a € 94.860.000 del preventivo 2010, con un incremento di soli € 5.895.000, pari al 6,6% circa; tale incremento è dovuto come sempre al fisiologico aumento delle prestazioni previdenziali (+ € 6.080.000).

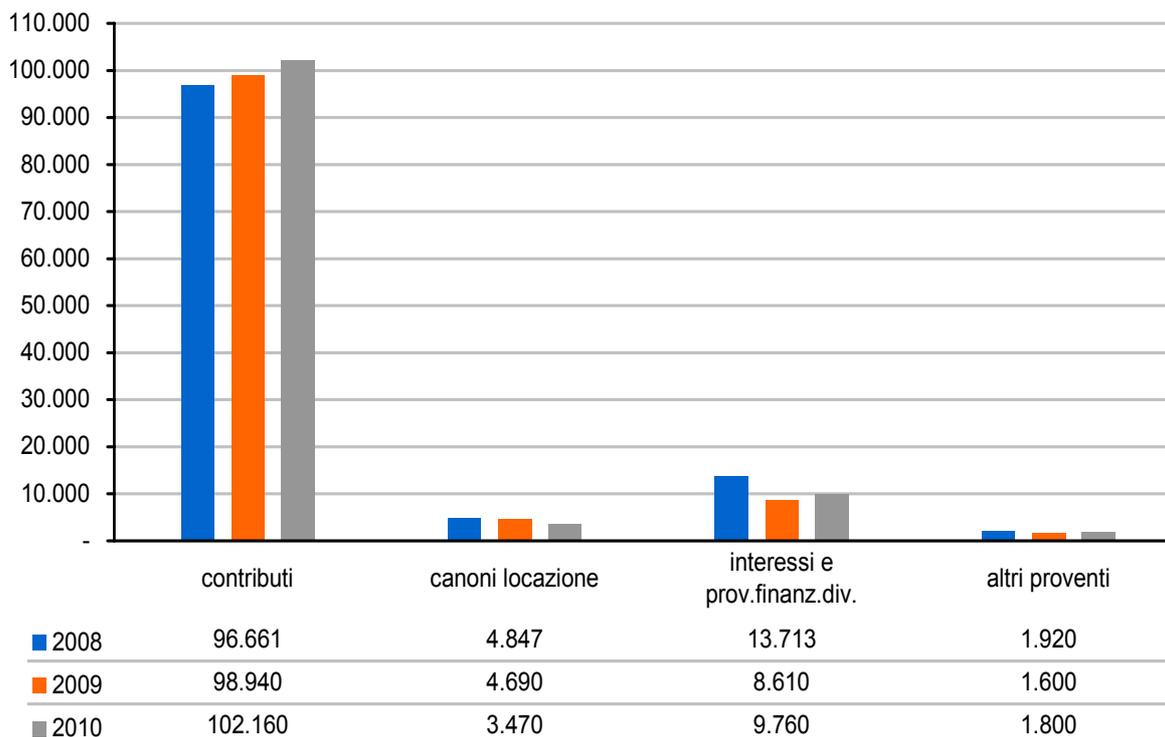
Le variazioni di segno opposto dei restanti gruppi di costi non incidono sull'aumento complessivo, contenendo anzi, sia pure in misura limitata, l'aumento delle prestazioni previdenziali.

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 i costi legali stimati per l'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 dell'auspicato incremento di valore delle gestioni patrimoniali nel secondo, confidando in una ripresa consistente e duratura dei mercati.

Raffronto ricavi 2008-2009-2010

Valori espressi in migliaia di euro



I Ricavi preventivati ammontano a € 117.190.000 con un incremento di € 3.350.000, pari al 2,9% circa rispetto al preconsuntivo 2009; sull'aumento incide soprattutto la crescita dei contributi di competenza, in particolare soggettivi e integrativi, pari a € 3.400.000, mentre restano sostanzialmente invariati i proventi del patrimonio nel suo complesso.

Per maggiore chiarezza si riporta di seguito la tabella di raccordo fra preconsuntivo 2009 e preventivo 2010.

| | | |
|---|---|------------|
| Avanzo economico da preconsuntivo 2009 | | 24.875.000 |
| Maggiori proventi da contributi | + | 3.220.000 |
| Maggiori oneri per pensioni | - | 5.580.000 |
| Maggiori oneri per altre prestazioni | - | 500.000 |
| Maggiori proventi finanziari (al netto di minus da GPM) | + | 1.150.000 |
| Minori proventi da canoni | - | 1.220.000 |
| Maggiori costi di amm.ne (con Irap e ammortamenti) | - | 185.000 |
| Minore saldo altri costi | + | 370.000 |
| Maggiore saldo altri ricavi | + | 200.000 |
| Avanzo economico da preventivo 2010 | | 22.330.000 |

Il saldo tra componenti negativi e positivi determina l'avanzo presunto di esercizio (€ 22.360.000) destinato ad incrementare le riserve dell'Ente. Il raffronto tra il dato preconsuntivo 2009 (€ 24.875.000) e quello da preventivo 2010 deve necessariamente tener conto delle diverse dinamiche di crescita di prestazioni e contributi: mentre questi ultimi aumentano in termini assoluti per 3,2 milioni di euro, le prime si incrementano di 6,1 milioni di euro.

La gestione previdenziale

L'analisi degli oneri pensionistici fa prevedere per il preconsuntivo 2009 un incremento del 13,28% rispetto al consuntivo 2008 (+ € 7.244.256).

Ciò deriva dalle stime effettuate sull'aumento del numero delle pensioni (+ 539 unità per il 2009) cui occorre aggiungere il maggior onere derivante dall'adeguamento istat dei trattamenti pensionistici in essere al 31/12/2008 (pari al 3,2%) e dalla liquidazione dei supplementi.

Di particolare rilevanza è l'aumento legato alle pensioni di vecchiaia e 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.

Le previsioni per l'anno 2010 mostrano un incremento del 9,03% (+ € 5.580.000), con una stima di n. 532 nuovi pensionati (pari al 7% in più).

L'incremento tiene conto sia dei nuovi supplementi da liquidare che della rivalutazione dei trattamenti all'indice ISTAT, la cui misura è stata ipotizzata pari all'1%.

L'aumento del numero delle pensioni di anzianità, già osservato nei precedenti esercizi, trova conferma per il 2009 e si attesta al 29%, con 719 trattamenti (di cui 247 da totalizzazione). Per il 2010 si prevede una crescita sostanzialmente della stessa entità (+ 33%).

Le altre tipologie di pensione mostrano, rispettivamente nel 2009 e 2010, incrementi inferiori: 8% e 5% per la vecchiaia (compresi i trattamenti da totalizzazione), 3% e 6% per

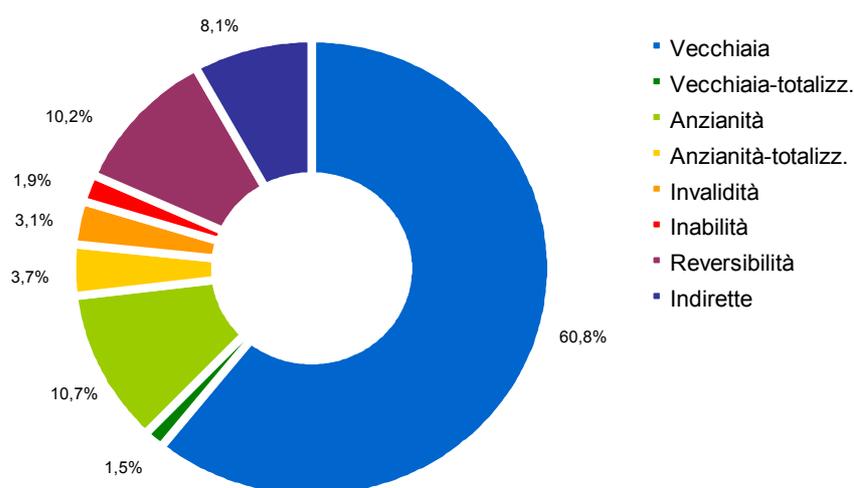
l'invalidità e l'inabilità considerate complessivamente, 4% e 3% per reversibilità e superstiti.

In termini finanziari la componente che mostra il tasso di crescita più elevato è costituita sempre dall'anzianità, comprensiva dei trattamenti da totalizzazione (42% e 25%); in linea con i precedenti esercizi restano gli aumenti degli altri tipi di pensione: per la vecchiaia 11% e 7% (anche in questo caso sono incluse le istanze da totalizzazione), per invalidità e inabilità nel loro complesso 3% e 12%, per reversibilità e superstiti 6% e 2%.

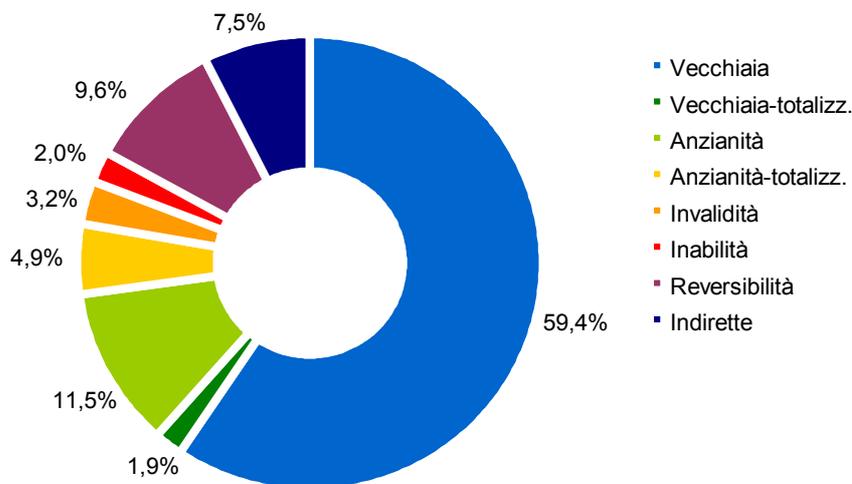
Come sottolineato più volte nelle relazioni precedenti, l'aumento delle anzianità è un fenomeno da non sottovalutare se si pensa che nel 2008 la relativa pensione media annua è risultata superiore del 22% rispetto alla corrispondente pensione di vecchiaia: ciò vuol dire che in termini di riserva matematica le pensioni di anzianità comportano un onere, per l'Ente, maggiore rispetto ai trattamenti di 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 2009 e il preventivo 2010; segue la tabella che espone il numero dei pensionati per singola tipologia e relativa incidenza percentuale sul totale, con riferimento agli anni 2008 (consuntivo), 2009 (preconsuntivo) e 2010 (preventivo):

Pensioni Preconsuntivo 2009



Pensioni Preventivo 2010



| | 2008 consuntivo | | 2009 preconsuntivo | | 2010 preventivo | |
|---------------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| vecchiaia | 3.504 | 51,7% | 3.736 | 51,0% | 3.866 | 49,2% |
| vecchiaia- totalizz | 59 | 0,9% | 110 | 1,5% | 182 | 2,3% |
| anzianità | 453 | 6,7% | 472 | 6,4% | 562 | 7,2% |
| anzianità-totalizz | 103 | 1,5% | 247 | 3,4% | 392 | 5,0% |
| invalidità | 294 | 4,3% | 298 | 4,1% | 315 | 4,0% |
| inabilità | 150 | 2,2% | 160 | 2,2% | 170 | 2,2% |
| reversibilità | 1.195 | 17,6% | 1.242 | 17,0% | 1.281 | 16,3% |
| indirette | 1.024 | 15,1% | 1.056 | 14,4% | 1.085 | 13,8% |
| totale | 6.782 | 100% | 7.321 | 100,0% | 7.853 | 100,0% |

I costi per le altre prestazioni sono stati stimati in € 6.820.000, con un aumento di € 500.000 rispetto al preconsuntivo 2009, dovuto in parte alla stima in crescita dei costi per restituzione di contributi e indennità di maternità, in parte alla scelta di stanziare in via prudenziale per le provvidenze straordinarie tutto l'importo disponibile in base alle norme statutarie, cioè il 3% dei contributi soggettivi accertati nel 2009.

In riferimento alla maternità, l'onere previsto a preventivo è interamente coperto dal corrispondente contributo richiesto agli iscritti e dal rimborso da parte dello Stato, di cui all'art. 78 del D.Lgs 151/2001.

Con riferimento agli iscritti, nel 2007 si sono registrate dinamiche di crescita del relativo numero discretamente positive, con un aumento complessivo del 3% circa; il trend positivo dovrebbe proseguire anche negli anni successivi: si prevede infatti che alla fine di questo anno il numero raggiunga le 23.700 unità (+803 rispetto al 2008) e le 24.200 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 pari a 1,4 decimi di punto, dato sostanzialmente confermato per il 2010, con una diminuzione leggermente più marcata rispetto al 2009.

| Anno | Isritti | 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 | * | 23.700 | 3,24 |
| 2010 | ** | 24.200 | 3,08 |

* dati preconsuntivi ** dati preventivi

La gestione di competenza relativa ai contributi determina ricavi presunti per € 100.630.000 con un incremento, rispetto al corrispondente dato preconsuntivo dell'esercizio in corso (€ 97.230.000), del 3,5%.

Il ricavo per il contributo soggettivo passa da € 53.000.000 di fine 2009 a € 55.000.000 per il 2010. L'importo annuo pro-capite è stato stimato in € 2.600, tenendo conto dell'adeguamento ISTAT calcolato nella misura dell'1%; la previsione ipotizza una percentuale di professionisti a contribuzione ridotta pari al 23% del totale (in base alle

rilevazioni effettuate alla fine di agosto), considerando per i nuovi ingressi del 2010 un periodo di iscrizione media di un semestre.

Per l'integrativo, l'aumento previsto rispetto al preconsuntivo 2009 è di € 1.500.000 (+ 4,1%), per un totale di € 36.500.000. L'incremento è prudenzialmente inferiore alla media degli aumenti degli esercizi precedenti, anche in funzione della crisi economica che incide sull'attività libero-professionale.

L'aumento del contributo di maternità è dovuto all'avvio della procedura per accedere al rimborso statale di cui si è detto, che è in funzione del numero delle indennità di maternità che saranno presumibilmente erogate nel 2010.

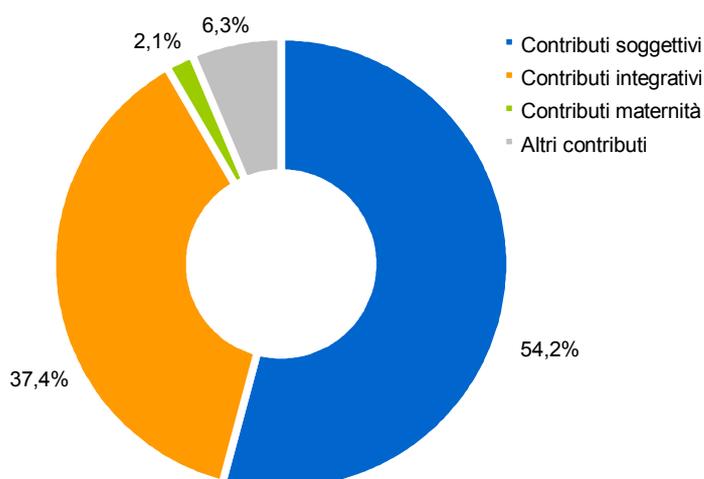
Con riferimento ai contributi di ricongiunzione e volontari, la previsione tiene conto dell'andamento delle istanze presentate e rimane sostanzialmente stabile, mentre in relazione ai riscatti si registra una flessione di € 550.000 rispetto al dato del preconsuntivo.

Per quanto riguarda i contributi di anni precedenti, la previsione dei ricavi attesi tiene conto soltanto del contributo soggettivo, in considerazione del fatto che il recupero del contributo integrativo relativo agli anni dal 2003 in poi, da considerare come riaccertamento di crediti, figura tra le sopravvenienze attive (€ 200.000).

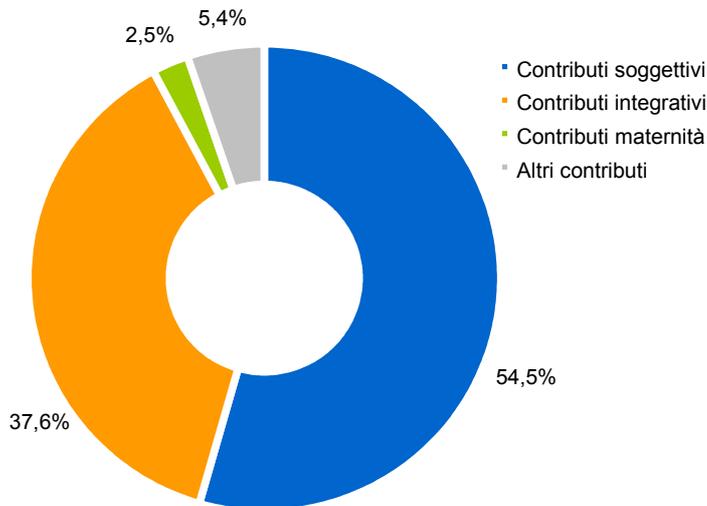
Restano invariati da un anno all'altro i ricavi da sanzioni e interessi.

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

Contributi Preconsuntivo 2009



Contributi Preventivo 2010



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 ha registrato nel 2008, come era logico attendersi, una netta diminuzione rispetto agli esercizi precedenti; l'attenuarsi della morsa della crisi dovrebbe consentire nel 2009 e nel 2010 una ripresa, pur rimanendo l'indice in questione al di sotto del 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 | 95.395 | 64.010 | 31.385 | 15.976 | 50.90% |
| 2009 | 97.781 | 71.046 | 26.735 | 24.875 | 93.04% |
| 2010 | 100.951 | 76.841 | 24.110 | 22.330 | 92.62% |

La gestione del patrimonio

Riguardo al patrimonio immobiliare, gli unici interventi programmati per il 2010 riguardano l'impianto di condizionamento degli stabili di Via Marcellina e Via Sante Vandi 115. Ciò in conseguenza delle accurate manutenzioni ed interventi di riqualificazione cui sono stati sottoposti gli immobili negli anni precedenti, necessari a preservarne il valore.

La diminuzione dei costi di gestione tiene invece conto dell'affidamento della relativa attività alla Rosalca s.r.l., che si occupa direttamente del pagamento delle spese condominiali e del loro recupero dagli inquilini.

Riguardo ai redditi, si rileva che le entrate da preconsuntivo 2009 sono superiori a quelle del 2008, in quanto il contratto di locazione relativo allo stabile di Via Marcellina, scaduto a giugno 2009, è stato prorogato sino alla fine dell'esercizio.

In via prudenziale la previsione 2010 per le unità attualmente locate diminuisce in quanto, oltre alla scadenza precedentemente ricordata, il 30/6/2010 scadrà il contratto di locazione relativo allo stabile di Via Richard in Milano, per il quale l'attuale conduttore ha già comunicato di non voler procedere al rinnovo. Per entrambi gli immobili sono state attivate le procedure per la ricerca di nuovi inquilini.

Le rendite per singolo immobile sono evidenziate nella tabella successiva.

Immobili

| | |
|--|------------------|
| Via E. Jenner 147 | 250.000 |
| P.zza A. C. Sabino 67 | 185.000 |
| Via S.R. Apostoli 36 | 850.000 |
| Via Sante Vandi 71 | 65.000 |
| Via Cristoforo Colombo 456 | 735.000 |
| Via Sante Vandi 115 (Hotel, residence, garage) | 800.000 |
| V.le del Caravaggio 78 | 340.000 |
| Via Marcellina 7/11/15 | - |
| V.le Richard (MI) | 245.000 |
| Totale | 3.470.000 |

I proventi mobiliari stimati a fine esercizio presentano nel complesso differenze rispetto al 2008, a causa del minor rendimento derivante dalle gestioni patrimoniali e della mancata contabilizzazione delle cedole su titoli emessi da Lehman o dalla stessa garantiti, di cui si è detto all'inizio della presente relazione..

Passando al 2010, il ricavo è superiore del 13% circa a quello atteso per il 2009 in virtù della previsione di maggiori proventi per le gestioni patrimoniali, dovuto, come già detto, alla auspicata 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 e collegate, in ragione del fatto che il cambio di criterio operato in sede di consuntivo 2008, con il passaggio dal metodo di valutazione al costo a quello del patrimonio netto, già consente di riflettere nel bilancio dell'Ente gli utili (o eventualmente le perdite) nonché le altre variazioni del patrimonio netto delle partecipate.

Nel complesso i proventi patrimoniali dovrebbero generare nel 2010 risorse, al netto degli oneri finanziari e delle ritenute fiscali, per € 7.730.000.

I costi di amministrazione

Per completare l'esame sul prevedibile andamento della gestione, è utile soffermarsi sui costi di amministrazione, che ammontano ad € 9.510.000 al netto dei recuperi e dei proventi e oneri diversi (Irap, altre imposte, altri interessi passivi, ecc.) non attribuibili alla gestione previdenziale, con una diminuzione del 2,% circa rispetto al preconsuntivo 2009, come risulta dalla successiva tabella.

| Costi di amministrazione | 2008 | 2009 | 2010 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Organi Amministrazione e controllo | 982.958 | 840.000 | 870.000 |
| Compensi professionali | 625.902 | 650.000 | 800.000 |
| Personale | 4.628.389 | 4.680.000 | 4.830.000 |
| Beni di consumo e servizi | 3.082.928 | 2.445.000 | 2.290.000 |
| Ammortamenti | 788.214 | 790.000 | 790.000 |
| Recuperi di costi e proventi diversi al netto di oneri diversi (irap, altre imposte, ecc.) | -216.617 | 295.000 | -70.000 |
| Totale | 9.891.774 | 9.700.000 | 9.510.000 |

Per il personale la previsione è in aumento del 3% circa (+ € 150.000) in vista della scadenza al 31/12 del CCNL, rinnovato nel corso del corrente esercizio in riferimento al

biennio 2008/2009, e del rinnovo del CCIA, scaduto 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, come detto, della previsione di costi più contenuti per la gestione del 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 nel 2009 dell'attività di emissione dei decreti ingiuntivi, nei confronti dei consulenti morosi, e dello svolgimento nel 2010 dell'attività esecutiva per la maggior parte dei circa 2.200 ricorsi complessivamente affidati in base ai nuovi incarichi.

La nuova convenzione stipulata con i legali prevede che restino a carico dell'Ente i soli costi per le pratiche dichiarate negative per inesistenza di beni aggredibili, costi stimati pari a € 60.000. Per i restanti € 300.000 si suppone l'integrale recupero da parte dei Consulenti morosi, contabilizzato pertanto nella voce "Altre rettifiche" dei ricavi

Colleghi Delegati,

dopo l'illustrazione degli aspetti più significativi dell'attività programmata per l'anno 2010, sottoponiamo alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 16, comma 2 – lett. e) dello Statuto dell'Ente, il bilancio di previsione 2010.

Il Consiglio di Amministrazione

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Delegati

il bilancio di previsione per l'esercizio 2010, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra cortese approvazione, presenta in sintesi i seguenti valori nella comparazione con la proiezione per il 2009: *(in unità di euro)*

| | Proiezione 09 | Preventivo 10 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Contributi | 99.940.000 | 102.160.000 |
| Canoni di locazione | 4.690.000 | 3.470.000 |
| Interessi attivi | 8.610.000 | 9.760.000 |
| Altri ricavi | 80.000 | 80.000 |
| Proventi straordinari | 220.000 | 200.000 |
| Rettifiche di valore | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rettifiche di costi | 300.000 | 520.000 |
| TOTALE RICAVI | 113.840.000 | 117.190.000 |
| Prestazioni prev.li e ass.li | 68.120.000 | 74.200.000 |
| Organi Amm.ne e Controllo | 840.000 | 870.000 |
| Compensi profess./lav.auton. | 650.000 | 800.000 |
| Costi del personale | 4.680.000 | 4.830.000 |
| Altri costi,spese generali/varie | 2.445.000 | 2.290.000 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 3.940.000 | 3.540.000 |
| Oneri tributari | 2.660.000 | 2.790.000 |
| Oneri finanziari | 4.970.000 | 5.060.000 |
| Oneri straordinari | 350.000 | 120.000 |
| Rettifiche di ricavi | 310.000 | 360.000 |
| TOTALE COSTI | 88.965.000 | 94.860.000 |
| Avanzo di Esercizio | 24.875.000 | 22.330.000 |
| Totale a pareggio | 113.840.000 | 117.190.000 |

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 (€ 24.875.000 a preconsuntivo 2009 ed € 22.330.000 a preventivo 2010) sono da interpretare alla luce del contesto di perdurante incertezza dei



mercati finanziari, situazione che influenza in maniera determinante il risultato della gestione patrimoniale dell'Ente. Tale situazione sta determinando il conseguimento di un patrimonio netto stimato al 31/12/2009 pari ad €. 563.700.000, inferiore rispetto a quello previsto nel bilancio tecnico, redatto in base al consuntivo 2006, pari ad €. 581.400.000. 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.

Altro elemento determinante riguarda l'effettiva decorrenza dell'entrata in vigore delle modifiche previste dalla riforma previdenziale deliberata dall'Ente, ancora in fase di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti, situazione che determina la redazione del preventivo secondo le norme attualmente in vigore.

Si richiama quindi che il risultato economico a preconsuntivo 2009 rispetto alle previsioni formulate nel bilancio preventivo, che teneva conto del progetto di riforma, sono inferiori di € 18.900.000 per minori ricavi da contributi soggettivi e facoltativi (€ 16.400.000) e da maggiori oneri per restituzione di contributi (€ 2.500.000).

La dimensione di tale influenza risulta produrre i suoi effetti anche sul preventivo 2010 che, come detto, è stato redatto a norma vigente. L'auspicata entrata in vigore della riforma, a decorrere dal 01/01/2010, potrà quindi generare effetti positivi nelle dimensioni segnalate nel confronto tra preventivo 2009 e preconsuntivo 2009.

Il cambio di criterio di valutazione delle partecipazioni controllate e collegate, operato in sede di consuntivo 2008 con il passaggio dal metodo di valutazione al costo a quello del patrimonio netto, consente di riflettere nel bilancio dell'Ente gli utili (o eventualmente le perdite) nonché le altre variazioni del patrimonio netto delle partecipate. Tale riflesso è quantificato in € 1.000.000 sia a preconsuntivo 2009 che a preventivo 2010 quale ricavo tra le rettifiche di valore.

L'esame comparato dei valori contenuti nel presente bilancio di previsione e di quelli contenuti nella proiezione 2009 fa rilevare le seguenti differenze, assunte per voci riepilogative di mastro e confrontate con le differenze tra il preconsuntivo 2009 e il consuntivo dell'anno 2008: *(in unità di euro)*

| | Preventivo 2010 | | Preconsunt. 2009 | |
|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Preconsunt. 2009 | | Consuntivo 2008 | |
| Ricavi | | | | |
| Contributi | + | 3.220.000 | + | 2.278.846 |
| Canoni di locazione | - | 1.220.000 | - | 157.428 |
| Interessi e proventi finanziari | + | 1.150.000 | - | 5.103.036 |
| Altri ricavi | + | 0 | - | 102.697 |
| Proventi straordinari | - | 20.000 | - | 172.053 |
| Rettifiche di valore | + | 0 | - | 7.959 |
| Rettifiche di costi | + | 220.000 | - | 37.462 |
| Somma algebrica variazioni | + | 3.350.000 | - | 3.301.789 |

Costi

| | | | | |
|---|----------|-------------------|----------|-------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | + | 6.080.000 | + | 8.471.535 |
| Organi di amministrazione e controllo | + | 30.000 | - | 142.958 |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | + | 150.000 | + | 24.098 |
| Costi del personale | + | 150.000 | + | 51.611 |
| Materiali sussidiari e di consumo | + | 0 | - | 19.132 |
| Utenze varie | + | 5.000 | + | 22.803 |
| Servizi vari | - | 10.000 | - | 58.450 |
| Spese pubblicazione periodico | - | 50.000 | - | 72.596 |
| Oneri tributari | + | 130.000 | - | 327.905 |
| Oneri finanziari | + | 90.000 | - | 7.402.497 |
| Altri costi | - | 100.000 | - | 510.553 |
| Ammortamenti e svalutazioni | - | 400.000 | - | 10.387.437 |
| Oneri straordinari | - | 230.000 | - | 1.815.943 |
| Rettifiche di ricavi | + | 50.000 | - | 33.196 |
| Somma algebrica variazioni | + | 5.895.000 | - | 12.200.620 |
| Da quanto sopra deriva che: | | | | |
| - avanzo di esercizio precedente | + | 24.875.000 | + | 15.976.166 |
| - incrementi/decrementi nei ricavi | + | 3.350.000 | - | 3.301.789 |
| - incrementi/decrementi nei costi | - | 5.895.000 | + | 12.200.620 |
| - arrotondamenti | + | 0 | + | 3 |
| Torna l'avanzo per l'esercizio | + | 22.330.000 | + | 24.875.000 |

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 per il 2010, rispetto al preconsuntivo 2009, di maggiori ricavi per contributi soggettivi (+ € 2.000.000) è formulata in base al numero teorico degli iscritti; quella relativa ai contributi integrativi (+ € 1.500.000) è stata formulata su basi prudenziali tenendo conto della congiuntura economica in atto. Il previsto incremento della contribuzione non tiene conto della eventuale applicazione della riforma previdenziale approvata nel Giugno 2008 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 € 1.220.000 c.a. per via di contratti di locazione in scadenza nel 2010 e successivamente da rinnovarsi con nuovi inquilini.

- La previsione per interessi e proventi di origine finanziaria, nel complesso stimata in aumento per € 1.150.000 c.a. rispetto alla proiezione per il 2009, deriva dalla stima inerente al rendimento netto della gestione mobiliare. Ovviamente tale previsione, essendo formulata in un periodo di perdurante 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 2010 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 previsti proventi da partecipazioni in società controllate e collegate, in ragione del fatto che la variazione di criterio operato in sede di consuntivo 2008, con il passaggio dal metodo di valutazione al costo a quello del patrimonio netto, già consente di riflettere nel bilancio dell'Ente gli utili (o eventualmente le perdite) nonché le altre variazioni del patrimonio netto delle partecipate.

- Le previsioni di costo (escludendo le prestazioni previdenziali ed assistenziali e le rettifiche di ricavi) nel loro complesso, risultano diminuite rispetto alla proiezione 2009 per circa € 235.000. Si rilevano le seguenti specifiche differenze che ne giustificano la variazione:

- la voce generica "Compensi professionali e di lavoro autonomo" segna un aumento di € 150.000 c.a. Infatti a fronte di una diminuzione di € 40.000 c.a. per "Consulenze fiscali, notarili e tecniche", si riscontra l'incremento per "perizie, direzione lavori e collaudi" di € 30.000 c.a. e delle spese legali per € 160.000 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, come debitamente illustrato nella relazione al bilancio preventivo degli amministratori e alla quale si rimanda.

- La voce "Organi di amministrazione e di controllo" rileva un aumento di € 30.000 c.a.

- La voce generica "Costi del personale" registra un incremento di € 150.000 c.a., pari a circa il 3%.

- La voce generica "Materiale di consumo, stampati e cancelleria" non prevede variazioni.

- La voce generica "Utenze varie" prevede incrementi per complessivi € 5.000 c.a. attribuibili in aumento di € 10.000 per il consumo di energia elettrica e di € 5.000 per spese di riscaldamento, incrementi parzialmente compensati dalla diminuzione di € 10.000 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 (- € 120.000) e della riduzione di € 20.000 per l'organizzazione di manifestazioni, e del generale incremento delle altre spese per complessivi € 130.000 (licenze software e spese bancarie in particolare).

- La voce per le “spese di pubblicazione del periodico” prevede una diminuzione di € 50.000 c.a.

- La voce generica “Oneri Tributari” aumenta di € 130.000 per effetto del previsto incremento dei proventi finanziari derivanti dagli investimenti mobiliari.

- La voce generica “Oneri finanziari” contempla un aumento di € 90.000 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 € 230.000 c.a.

- La voce generica “Altri costi” risulta in diminuzione per €. 100.000 c.a. rispetto al bilancio preconsuntivo 2009 e si esplica nel seguente dettaglio:

| Descrizione | Euro |
|--|-----------|
| Manutenzioni relative alla sede | + 15.000 |
| Manutenzione immobili da reddito | + 60.000 |
| Oneri e servizi immobili da reddito | - 180.000 |
| Manutenzioni mobili e macchine ufficio | + 3.000 |
| Altri oneri | + 2.000 |

- La voce generica “Ammortamenti e svalutazioni” risulta diminuita di € 400.000 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” | = 0 |
| Accantonamento “Fondo oneri presunti prestazioni previdenziali” | - 400.000 |
| Altri accantonamenti | = 0 |
| Differenza complessiva | - 400.000 |

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.

Di seguito si analizzano i dati da preconsuntivo 2009 e previsionali 2010 allo scopo di evidenziare il risultato di gestione non previdenziale, come illustrato nella tabella di seguito esposta: *(in migliaia di euro)*

Preconsuntivo 2009

| Ricavi | Importo | Costi | Importo |
|------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Locazioni | 4.690 | Organi gestione | 840 |
| Gestione patr. mobil. netta | 5.570 | Servizi e altri costi | 3.750 |
| Ricavi diversi e rett. costi | 600 | Oneri tributari | 2.660 |
| Totale ricavi | 10.860 | Personale | 4.680 |
| Perdita di gestione | 1.860 | Ammortamenti | 790 |
| Totale a pareggio | 12.720 | Totale costi | 12.720 |

Previsione 2010

| Ricavi | Importo | Costi | Importo |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Locazioni | 3.470 | Organi gestione | 870 |
| Gestione patr. mobil. netta | 6.730 | Servizi e altri costi | 3.570 |
| Ricavi diversi | 800 | Oneri tributari | 2.790 |
| Totale ricavi | 11.000 | Personale | 4.830 |
| Perdita di gestione | 1.850 | Ammortamenti | 790 |
| Totale a pareggio | 12.850 | Totale costi | 12.850 |

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 ad oneri per prestazioni previdenziali. Il risultato extra – gestione previdenziale è condizionato dal rendimento della gestione mobiliare e risulta quindi negativo nel preconsuntivo per effetto dell'attuale incertezza finanziaria. Il saldo previsto in negativo per il 2010 di € 1.850.000 riflette la scelta prudentiale nella previsione di ricavi per locazioni ridotta di € 1.220.000 rispetto al 2009, voce che non prevede l'immediato subentro di nuovi soggetti nei contratti di locazione in scadenza e la previsione di un parziale recupero del rendimento finanziario in un anno ancora incerto da un punto di vista congiunturale.

Si richiama che, con l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Delegati della riforma previdenziale nel Giugno 2008, 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 2010.

Il Collegio Sindacale