



BILANCIO CONSUNTIVO 2013

PROPOSTA CDA DEL 30 APRILE 2014
APPROVAZIONE CIG DEL 15 MAGGIO 2014

EPPI
P.zza della Croce Rossa, 3
00161 Roma - Italia
C.F. 97 144 300 585
Francesca Gozzi
Responsabile Contabilità e Bilancio
Francesca Gozzi

EPPI
P.zza della Croce Rossa, 3
00161 Roma - Italia
Francesco Gnisci
Direttore Generale
Francesco Gnisci

EPPI
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 ROMA - ITALIA
Cod. Fisc. 97 144 300 585

Florio Bendinelli
Il Presidente
Florio Bendinelli

EPPi
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 Roma

Fondazione di diritto privato
Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103
Statuto e Regolamento approvati con decreto del 11 agosto 1997
del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997
(serie generale – n. 216)
Fondazione iscritta dall' 11 agosto 1997 al n° d'ordine 16 (pagine 3, 64, da 173 a 176)
dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono
attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il
Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509
e del regolamento n. 337 del 2 maggio 1996.

Consiglio di Indirizzo Generale

In carica dal 17/06/2010

Coordinatore	Bignami Valerio
Segretario	Gabanella Gianni
Consigliere	Armato Paolo
Consigliere	Canino Pier Paolo
Consigliere	Cassetti Rodolfo
Consigliere	Cola Alessandro
Consigliere	De Faveri Pietro
Consigliere	Bernasconi Paolo
Consigliere	Giordano Mario
Consigliere	Lazzaroni Bruno
Consigliere	Olocotino Mario
Consigliere	Rossi Gian Piero
Consigliere	Scozzai Gianni
Consigliere	Soldati Massimo
Consigliere	Spadazzi Luciano
Consigliere	Zenobi Alfredo

Consiglio di Amministrazione

In carica dal 17/06/2010

Presidente	Florio Bendinelli
Vice Presidente	Gianpaolo Allegro
Consigliere	Andrea Santo Nurra
Consigliere	Michele Merola
Consigliere	Umberto Maglione

Collegio Sindacale

In carica dal 29/10/2010

Presidente	Galbusera Davide Giuseppe	(Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali)
Sindaco effettivo	Scafi Gianna	(Ministero dell'Economia e delle Finanze)
Sindaco effettivo	Arnone Salvatore	(Iscritto all'Albo dei revisori contabili)
Sindaco effettivo	Cavallari Massimo	(Iscritto all'Albo dei revisori contabili)
Sindaco effettivo	Gusco Claudio	(Iscritto all'Ente di Previdenza)

Membrì supplenti

Lucia Auteri	(Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali)
Lorella Di Mario	(Ministero dell'Economia e delle Finanze)
Marco Prestileo	(Iscritto all'Albo dei revisori contabili)
Giuseppe Lombardo	(Iscritto all'Albo dei revisori contabili)
Stefano Rigamonti	(Iscritto all'Ente di Previdenza)

Relazione sulla Gestione (Esercizio 2013)

Signori Consiglieri,

la relazione al bilancio 2013, che rappresenta l'ultimo anno di gestione del presente consiglio di amministrazione, è l'occasione per illustrare in modo organico il suo operato.

I sette anni di gestione, sono stati caratterizzati dalla continuità nella accurata gestione delle risorse a noi affidate dai nostri iscritti, nonostante i difficili periodi di crisi economica e finanziaria nonché da importanti cambiamenti delle politiche previdenziali ed assistenziali e degli assetti gestionali dell'ente.

Riteniamo responsabile evidenziare i risultati dell'azione di governo dell'Eppi di questi due mandati, fornendo un insieme di elementi qualitativi, che integrano i meri risultati numerici, e consentono, di valutare la strada percorsa e quella da percorrere.

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Dati Patrimoniali							
Attivo	955.145	890.870	770.321	692.111	631.713	558.531	506.457
Passivo	193.714	124.307	88.935	71.672	62.378	48.372	40.373
Patrimonio Netto	761.431	736.363	681.386	620.439	569.335	510.159	466.084
Dati Economico-finanziari							
Contributi	70.131	67.252	61.695	55.447	57.268	55.631	50.106
Prestazioni	58.204	56.525	54.695	46.196	46.647	45.365	41.386
Costi ed Imposte	9.041	13.924	7.663	10.284	9.455	6.280	7.295
Rendite	22.945	26.066	16.628	19.263	23.367	- 127	18.973
Rivalutazione di Legge	984	6.303	8.603	8.816	14.823	13.928	12.083
Differenza tra rendite lordi e rivalutazione	21.961	19.763	8.025	10.447	8.564	- 14.055	6.890
Avanzo / Disavanzo d'esercizio	30.631	33.488	18.682	13.711	13.872	- 5.695	10.385
Altri dati							
Iscritti*	14682	14296	14796	14594	14153	13842	13605
Dichiaranti*	13904	14110	13384	13017	13168	12731	12775
Pensionati	2781	2344	1886	1673	1463	1187	938
Personale dipendente al 31/12	21	22	21	22	19	18	17
Redditi netti dichiarati (min di euro)	433	447	444	430	449	417	389
Compensi lordi dichiarati (min di euro)	652	696	693	651	683	637	586
Rendimento gestione mobiliare (ante imposte)	3,39%	3,94%	2,82%	3,35%	4,83%	-1,24%	5,07%
Rendimento gestione immobiliare (ante imposte)		12,44%	3,31%	3,93%	4,83%	4,84%	4,46%

L'attivo patrimoniale dell'Ente ha raggiunto quota pari a circa 1 miliardo di euro, raddoppiato rispetto al dato del 2007.

La gestione è stata caratterizzata da una nuova politica degli investimenti che ha privilegiato la ricerca costante dei risultati finanziari e gestionali finalizzati alla copertura delle prestazioni pensionistiche piuttosto che al mero confronto con gli indicatori di borsa. Le risorse dei nostri contributi sono state investite in titoli che consentono di ottenere un rendimento stabile nel tempo e congruo rispetto alla rivalutazione da assegnare ai nostri montanti. Durante questo importante percorso abbiamo gestito responsabilmente la problematica relativa ad un singolo investimento obbligazionario per il quale la nota banca d'affari americana Lehman Brothers aveva prestato la garanzia del rimborso del capitale. L'operazione, conclusasi nel 2013, ha conseguito risultati positivi avendo realizzato circa 5 milioni di utili sull'iniziale investimento di 35 milioni. La gestione finanziaria ha sempre ottenuto risultati positivi, con esclusione del 2008, ed ha ampiamente coperto la rivalutazione dei contributi. E' stata caratterizzata anche dal conferimento al fondo immobiliare Fedora del patrimonio immobiliare dell'Epri, determinando importanti plusvalenze e facendo registrare, nell'anno di apporto, un rendimento di oltre il 12%.

Le entrate contributive sono aumentate senza soluzione di continuità non tanto per la base imponibile, quanto piuttosto per la responsabile riforma, condivisa con gli iscritti, che ha determinato il progressivo aumento delle aliquote.

I redditi professionali, al contrario, si sono assestati ai valori del 2010, mentre è cresciuta numericamente la popolazione degli iscritti che oggi conta circa mille iscritti in più rispetto agli iniziali 13.600 del 2007.

Il 2013 ed i primi mesi del 2014 sono stati caratterizzati dall'importante azione rivolta al recupero bonario del credito. I dati al 31.12.2013 consentono di apprezzarne i primi risultati: oltre 3 milioni di nuova contribuzione accertata e circa 5 milioni di crediti incassati.

L'azione riformatrice ha agito contemporaneamente sulle aliquote contributive e sulle prestazioni. Da un lato ha rivisitato il contributo soggettivo ed ha concorso a normare la nuova contribuzione integrativa, quale fonte di finanziamento delle pensioni, dall'altro ha consentito di ottenere, a regime, prestazioni pensionistiche maggiormente adeguate. Si è così conseguito l'importante traguardo di ricevere a fine carriera un assegno pensionistico pari a circa il 50% dell'ultimo reddito professionale.

Con il fondamentale supporto del Consiglio di indirizzo generale, si è operato a 360 gradi nell'individuazione anche delle ulteriori forme assistenziali a tutela degli iscritti. Abbiamo intrapreso un percorso ambizioso che si prefigge lo scopo di sostituire alle parole previdenza ed assistenza, la parola welfare che tempera non solo i suddetti aspetti, ma una visione più completa e sociale dell'individuo. Ecco perché in questi ultimi anni sono state adottate iniziative anche nell'economia reale unendo alla necessaria ricerca di investimenti utili a determinare congrui

rendimenti, la possibilità di finanziare gli investimenti che rappresentano il principale volano per la ripresa economica e conseguentemente del mercato del lavoro. Abbiamo messo in campo degli investimenti i quali, oltre a garantire la sostenibilità dell'ente, fossero capaci di creare un surplus in termini di opportunità di lavoro per i colleghi periti industriali. Stiamo creando un indotto sfruttando il federalismo fiscale, partecipando come soci sostenitori della Fondazione Patrimonio comune che supporta le amministrazioni pubbliche ad investire sul territorio e, dunque, a creare lavoro per i nostri iscritti. Partecipiamo alla società Arpinge che intende investire nelle infrastrutture e nella riqualificazione del patrimonio immobiliare nazionale per poi farlo fruttare, procurando ancora posti di lavoro. Anche d'intesa con la società Sistemias e il Fondo Eos/Abraxas abbiamo creato un indotto di possibili consulenze sulla valutazione di immobili o sugli impianti per le energie rinnovabili.

Occorre mantenere alta l'attenzione sulle questioni legate alla previdenza ed alla professione.

Dobbiamo perseguire concrete iniziative legislative che consentano di liberare ulteriori risorse a favore del nostro welfare. Insieme all'importante riserva straordinaria accumulata in questi anni, che ha raggiunto quota 148 milioni di euro, e che agevolerà tali interventi, abbiamo promosso nuove iniziative legislative, quali:

- una modifica della Legge di stabilità (Decreto Legge 24 aprile 2014 n. 66): la tassazione sulle rendite, già aumentata dal 12,5 al 26%, si allinei per il settore della previdenza professionale almeno ai

livelli della previdenza complementare, cioè all'11% annuo;

- l'approvazione di un emendamento alla Riforma Dini: rivalutare i contributi «almeno» alla percentuale stabilita per legge e, nel caso ci fossero più risorse, l'Ente potrà ragionevolmente distribuirne una parte nei montanti degli iscritti;

- una mini-riforma fiscale: se i contributi che versiamo per la nostra pensione non fossero deducibili fiscalmente ma diventassero detraibili direttamente dalle imposte, un libero professionista potrebbe devolvere parte delle tasse in un fondo. Al momento di andare in pensione, quel fondo verrebbe distribuito in parti uguali e rappresenterebbe quel piedistallo di base – identico per tutti – su cui poi ognuno sommerebbe il suo assegno pensionistico.

In tal modo, si potrebbero liberare delle risorse, raccoglierle in un fondo e redistribuirle in modo solidaristico: cioè aiutando tutti – soprattutto chi ne ha bisogno – a prescindere dall'entità del reddito.

Dal lato della professione non possiamo perdere l'opportunità offertaci dall'Europa. C'è molta attesa e molta carne al fuoco, anche perché ad aprile Bruxelles ha dato il via libera definitivo alla possibilità che i professionisti godano di una partita di finanziamenti importanti, distinti nel Programma Cosme e nel Progetto Orizzonte 2020. L'idea è di attivare una rete di sportelli sul territorio, in cui gli enti di previdenza professionali siano accreditati dall'Unione europea come intermediari finanziari per permettere l'accesso ai fondi Ue da parte dei loro iscritti interessati.

Con questa breve relazione abbiamo evidenziato il nostro cammino in questi sette anni di mandato, anni in cui, tutti, dagli organi di governo ai dipendenti, hanno collaborato fornendo il proprio supporto professionale ed operativo nella difficile, ma motivante, gestione del nostro ente di previdenza. I risultati conseguiti sono frutto di un intenso e proficuo lavoro di squadra che ha saputo, nella logica del confronto, analizzare e gestire le diverse tematiche prospettate.

Signori Consiglieri,

dopo aver brevemente illustrato i principali eventi che hanno caratterizzato il nostro operato nel corso del settennio, esaminiamo insieme i numeri della gestione del XVI esercizio che testimoniano, con i loro valori patrimoniali ed economico finanziari, l'efficacia gestionale dell'amministrazione dell'Ente.

L'avanzo dell'esercizio è stato pari a 30,6 milioni di euro. Il patrimonio netto è di 792 milioni di euro, superiore dell'8% rispetto al dato precedente e l'attivo patrimoniale ha registrato un incremento dell'11%, valori che dimostrano la solidità patrimoniale dell'Ente.

La gestione
finanziaria

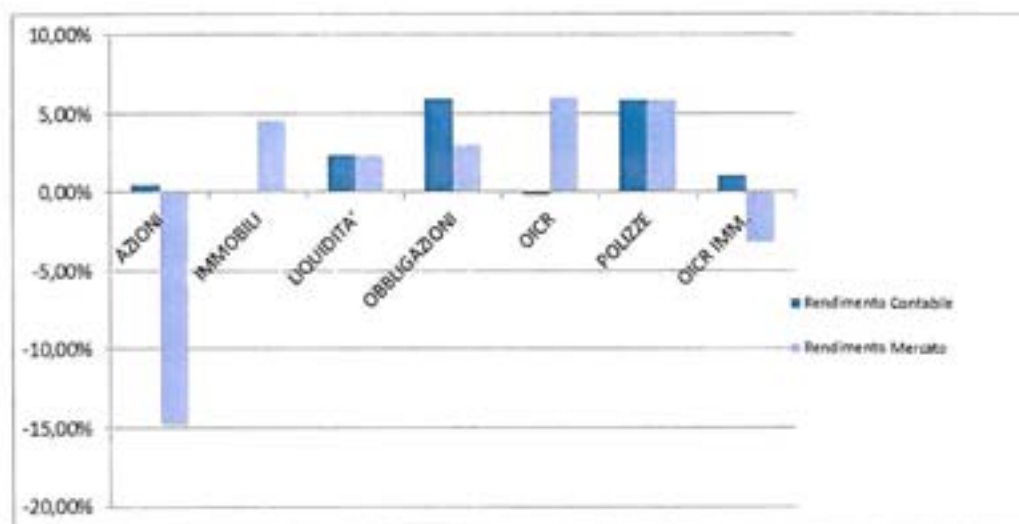
Il patrimonio gestito dall'Ente al 31 dicembre 2013 è di euro 850 milioni, che espresso ai prezzi di mercato ammonta a complessivi euro 866 milioni ed evidenzia maggiori valori non realizzati per complessivi euro 16,4 milioni.

La gestione finanziaria, ha registrato contabilmente il positivo risultato pari al 3,36%.

Il contributo al rendimento della gestione finanziaria dell'Ente, fornito da ciascuna classe di attività è di seguito rappresentato

Tabella rendimento % per classe di attivo

Strumento	Rendimento Contabile	Rendimento Mercato
AZIONI	0,49%	-14,78%
IMMOBILI	NA	4,58%
LIQUIDITA'	2,39%	2,39%
OBBLIGAZIONI	5,94%	3,02%
OICR	-0,19%	5,98%
POLIZZE	5,86%	5,86%
OICR IMM.	1,03%	-3,20%
TOTALE GENERALE	3,36%	1,88%



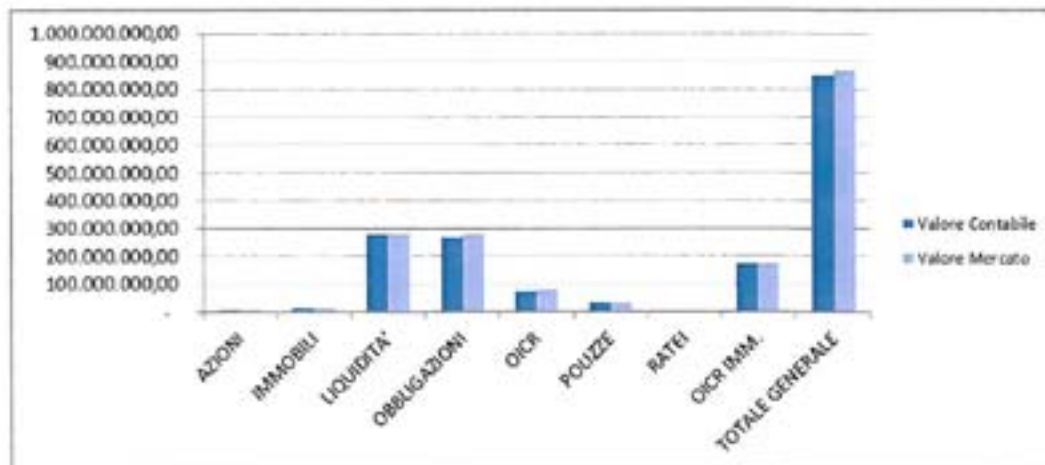
Il rendimento ai prezzi di mercato è dato dal confronto tra i valori di mercato del portafoglio detenuto al 31/12/2012 ed i valori del portafoglio al 31/12/2013.

La composizione degli investimenti al valore di bilancio e al valore di mercato è di seguito illustrata ed evidenzia i maggiori valori di mercato rispetto a quelli contabili (di carico) di circa 16 milioni di euro. Dal confronto non

emergono indicatori relativi a potenziali riduzioni durevoli di valore delle attività (*impairment of assets*).

Tabella valori in euro delle classi di attivo sia ai prezzi di carico sia ai prezzi di mercato

Spese/Attivo	Valore Contabile	Valore Mercato	%Comp ai Valore Contabile	%Comp ai Valore Mercato	Plus/Minus
AZIONI	5.933.181,54	5.714.372,08	0,7%	0,7%	- 218.809,46
IMMOBILI	14.363.289,15	15.021.100,00	2%	2%	657.810,85
LIQUIDITA'	278.287.454,50	278.287.454,50	33%	32%	-
OBBLIGAZIONI	266.500.881,54	279.509.208,28	31%	32%	13.008.326,74
OICR	74.554.644,15	80.435.858,03	9%	9%	5.881.213,88
POLIZZE	33.606.580,11	33.606.580,11	4%	4%	-
RATEI	1.498.262,23	1.498.262,23	0%	0%	-
OICR IMM.	175.242.726,19	172.322.740,37	21%	20%	- 2.919.985,82
TOTALE GENERALE	849.987.019,41	866.395.615,80	100%	100%	16.408.596,39



La contribuzione

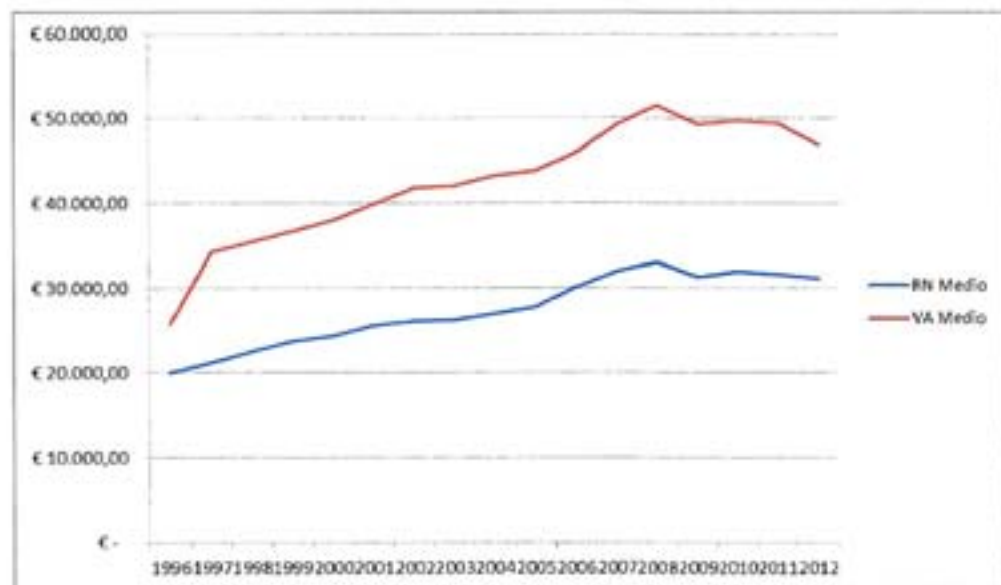
I contributi previdenziali e gli interessi stimati per l'anno 2013 sono di euro 70 milioni (+4% rispetto all'esercizio 2012). Il 2013 recepisce la stima delle nuove aliquote contributive del 12% per il contributo soggettivo e del 4% del contributo integrativo. Il contributo integrativo registra una variazione in aumento del 16% in virtù dell'entrata a regime

dell'aliquota del 4% maggiorata a decorrere dal secondo semestre 2012 con l'eccezione dei professionisti che lavorano con la Pubblica Amministrazione per i quali l'aliquota contributiva è pari al 2%.

Analizzando l'andamento dei redditi dichiarati è possibile apprezzare che i dati reddituali medi del 2012 risultano in contrazione rispetto alle dichiarazioni del 2011.

Tabella e grafico andamento reddito e volume d'affari dichiarati

Anno	Conteggi Dichiarati	Importo dei redditi	Importo Volume d'Affari	RM Medio	VA Medio
1996	9729	€ 194.240.371,65	€ 250.834.696,69	€ 19.965,09	€ 25.782,17
1997	10353	€ 219.198.715,49	€ 354.389.305,26	€ 21.172,48	€ 34.230,59
1998	10778	€ 242.903.898,98	€ 381.914.320,63	€ 22.537,01	€ 35.434,62
1999	11228	€ 265.489.706,68	€ 411.741.650,53	€ 23.649,54	€ 36.677,50
2000	11863	€ 284.262.579,23	€ 443.683.659,74	€ 24.373,02	€ 38.041,98
2001	11982	€ 306.694.304,08	€ 478.080.377,55	€ 25.596,25	€ 39.899,88
2002	12229	€ 319.796.470,20	€ 511.697.470,33	€ 26.150,66	€ 41.842,95
2003	12445	€ 327.016.893,78	€ 524.006.822,32	€ 26.276,97	€ 42.105,81
2004	12711	€ 343.631.437,57	€ 550.827.393,60	€ 27.034,18	€ 43.334,70
2005	12840	€ 357.060.475,00	€ 563.472.815,50	€ 27.808,45	€ 43.884,18
2006	13059	€ 393.399.717,00	€ 600.669.208,37	€ 30.055,75	€ 45.891,15
2007	13273	€ 423.461.998,41	€ 653.886.558,70	€ 31.904,02	€ 49.264,41
2008	13527	€ 446.878.359,11	€ 697.090.803,60	€ 33.036,03	€ 51.533,29
2009	13738	€ 429.718.146,43	€ 677.879.396,05	€ 31.279,53	€ 49.343,38
2010	13948	€ 445.093.048,94	€ 694.668.390,56	€ 31.910,89	€ 49.804,16
2011	14160	€ 448.344.028,40	€ 699.631.154,81	€ 31.662,71	€ 49.408,98
2012	13804	€ 433.078.516,00	€ 652.025.581,50	€ 31.147,76	€ 46.894,82



Il credito verso gli iscritti, al netto della quota di contribuzione stimata a saldo per il 2013, è di euro 34,6 milioni pari al 4,4% del monte contributivo emesso. Di contro i debiti per eccedenze di versamento sono diminuiti del 33% passando dai 2,1 milioni di euro del 2012 ad 1,4 milioni di euro del 2013.

Le prestazioni
 previdenziali
 ed assistenziali

Nel 2013 l'Ente ha liquidato n. 2.781 pensioni, superiori del 19% rispetto alle 2.344 prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti nel 2012.

Il rapporto tra l'ammontare dei fondi pensione e le pensioni liquidate nell'esercizio è in media pari a 14, lievemente diminuito rispetto all'esercizio precedente, pari a 15. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario, lo stesso infatti rappresenta il grado di sostenibilità dei fondi pensione nella liquidazione dei trattamenti pensionistici.

Le informazioni sopra descritte sono rappresentate nella seguente tabella:

Descrizione	Rapporto al 31-dic-12	Rapporto al 31-dic-12	Variazione assoluta	Variazione %
Fondo/Pensione di Vecchiaia	13	14	-1	-8%
Fondo/Pensione di Invalidità	20	18	2	11%
Fondo/Pensione di Inabilità	12	14	-2	-14%
Fondo/Pensione ai Superstiti	23	25	-2	-8%
RAFFORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI	14	15	-1	-8%

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994.

Si precisa che l'attuale sistema a capitalizzazione con il metodo di calcolo delle prestazioni di tipo contributivo, determina rate pensionistiche

commisurate alla speranza di vita del singolo beneficiario (nell'attualità il pensionato 65 enne ha una speranza di vita stimata in 17 anni). Pertanto l'eventuale variazione della speranza di vita determina una conseguente variazione della prestazione pensionistica attraverso la revisione del coefficiente di trasformazione in rendita.

Di seguito è rappresentata la distribuzione del numero di pensioni per singolo trattamento:

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
Numero pensionati				
Pensione di vecchiaia	2.385	1.973	412	21%
Pensione di invalidità	52	58	- 6	-10%
Pensione di inabilità	17	17	-	0%
Pensioni ai superstiti	327	296	31	10%
Totale	2.781	2.344	437	19%

Anche nel corso dell'esercizio 2013 l'Ente ha concesso, laddove esistevano i requisiti, provvidenze economiche facoltative di natura assistenziale a favore dei pensionati invalidi ed inabili, riconoscendo rispettivamente l'importo aggiuntivo al rateo di pensione fino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento.

L'importo delle provvidenze assistenziali accessorie è stato di euro 80 mila pari al 56% dell'importo complessivamente liquidato per i trattamenti pensionistici di inabilità ed invalidità.

I trattamenti assistenziali erogati nel 2013 ammontano a complessivi 1,4 milioni di euro e si riferiscono:

- a) per euro 900 mila al premio per la polizza collettiva stipulata a favore degli iscritti per:

- a1) la copertura dei grandi interventi chirurgici, per eventi morbosi ed invalidità permanente da infortunio,
- a2) la garanzia collegata a problemi di non autosufficienza (Long Term Care). A copertura di tali eventi è prevista l'erogazione di una rendita vitalizia ed un capitale aggiuntivo per il caso di decesso dell'assicurato;
- b) per euro 291 mila quale concorso sulla quota degli interessi dovuti dagli iscritti in relazione a mutui o prestiti contratti;
- c) per euro 195 mila quali erogazioni assistenziali agli iscritti che versano in condizioni di disagio;
- d) per euro 80 mila quali integrazioni della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Tabella trattamenti assistenziali

INTERVENTO	NUMERO	IMPORTO	IMPORTO MEDIO
Parte I Mutui	39	264.685,57	6.787
Parte II Prestiti Chiro Neo iscritti	3	8.860,58	2.954
Parte III Prestiti Chiro	6	17.218,71	2.870
<i>SUBTOTALE</i>	<i>48</i>	<i>290.764,86</i>	<i>6.058</i>
Parte IV Calamità naturali	11	40.884,22	3.717
Parte V Malattia Infortunio Decesso	11	43.838,07	3.985
Parte VI Sostegno alla famiglia	39	110.770,00	2.840
Parte VII Crisi Finanziaria	-	-	-
<i>SUBTOTALE</i>	<i>61</i>	<i>195.492,29</i>	<i>3.205</i>
TOTALE	109	486.257,15	4.461

Fatti di rilievo
avvenuti dopo
la chiusura
dell'esercizio

In aderenza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, diamo informazione in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

- ✓ Delibera n. 695/2014 del 19 febbraio 2014 di nomina del direttore generale dell'Ente.
- ✓ Delibera n. 699/2014 del 19 febbraio 2014 per esercitare la facoltà concessa dall'art.1, comma 417 della legge di stabilità per il 2014 (legge 147 del 2013) e conseguentemente a decorrere dall'anno 2014, ai fini del raggiungimento degli obiettivi di finanza pubblica concordati in sede europea e del rispetto dei saldi strutturali di finanza pubblica, l'EPPI assolverà alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa dell'apparato amministrativo, effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 12 per cento della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010.
- ✓ Delibera n. 702/2014 del 28 marzo 2014 per l'aumento di capitale della società per azioni Arpinge sino a raggiungere la propria quota di partecipazione pari al 33,33% di euro 100 milioni e quindi pari ad euro 33.330.000,00. L'Eppi è azionista insieme a Cassa Geometri ed Inarcassa.

- ✓ Delibera n. 727/2014 del 9 aprile 2014 per l'approvazione dell'organigramma dell'Ente.
- ✓ Al 25 aprile 2014 il credito verso gli iscritti per contributi dovuti per le annualità dal 1996 al 2011, è di euro 16,5 milioni, inferiore di euro 11,7 milioni (- 41%) rispetto al dato rilevato nel bilancio 2012. Il positivo risultato è conseguenza del ravvedimento operoso, deliberato nel 2013, provvedimento che ha altresì consentito di incassare oltre 5 milioni di euro di interessi e sanzioni.

La prevedibile
evoluzione
della gestione

Il confronto tra i dati reali (BC) con le valutazioni riportate e trascritte nel nuovo piano tecnico (BT) al 31.12.2012 evidenzia la differenza positiva di circa 11,5 milioni di euro tra il Patrimonio contabile e quello tecnico.

Dal lato delle entrate i dati di consuntivo sono inferiori rispetto ai dati attuariali in quanto le previsioni attuariali del contributo integrativo sono elaborate considerando l'aliquota del 4% mentre, il consuntivo, stima una minore contribuzione in relazione ai redditi professionali prodotti con la pubblica amministrazione, per i quali l'aliquota contributiva è pari al 2%.

Dal lato delle uscite le previsioni attuariali consideravano un importante impegno di risorse sul versante dell'assistenza, utilizzato parzialmente. Le spese di gestione sono in linea con le previsioni e le rendite finanziarie sono inferiori di 5,74 milioni di euro a causa del rimborso di parte dei titoli obbligazionari e

delle polizze, giunte a scadenza nel corso del 2013. Sia il saldo previdenziale, considerati i plusvalori delle attività dell'Ente, sia il patrimonio finale risultano a consuntivo superiori rispetto alle valutazioni attuariali, rispettivamente di 11,7 milioni e di 11,5 milioni di euro. I dati esaminati sono riportati nella tabella che segue.

Entrate Anno 2013	Contributi			Rendimenti	Totale Entrate
	Soggettivi	Integrali	Altri		
BT	47,80	25,10	1,70	28,70	103,10
BC	48,91	22,00	0,71	22,96	92,58
Differenza BC - BT	- 0,69	- 3,10	- 0,99	- 5,74	- 10,52

Uscite Anno 2013	Prestazioni		Altre uscite	Spese gestione	Totale Uscite
	Pensioni	Altre			
BT	7,40	8,70	-	6,30	22,40
BC	7,70	2,20	-	6,70	16,60
Differenza BC - BT	0,30	- 6,50	-	0,40	- 5,80

Saldo Anno 2013	Saldo	Rettiliche	Saldo	Patrimonio
	Prev.le	contabili	Totale	Fonate
BT	58,30	-	80,70	904,50
BC	59,72	16,40	92,38	915,96
Differenza BC - BT	1,42	16,40	11,68	11,46

Legenda

BT: Bilancio tecnico

BC: Bilancio consuntivo

Le attività a copertura delle riserve (importi in migliaia di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 anni.

Descrizione	Valore
Fondi (riserve tecniche):	
Fondo contribuito soggettivo	526.306
Fondo contribuito int.vo L. 133/2011	15.247
Fondo rivalutazione L.335/95	102.237
Fondo contribuito indennità di maternità	173
Fondo conto pensioni	101.528
Fondo restituzione montante	7.933
Totale fondi (riserve tecniche)	753.424
Attività nette:	
Fabbricati	14.363
Attività finanziarie e ratei attivi su titoli e disponibilità liquide	849.987
Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti	80.740
Totale attività	945.090

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente.

Proposta
di destinazione
dell'avanzo

Signori Consiglieri,

sottopongo ora al vostro esame e alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2013, nei suoi elementi patrimoniali ed economici oltre che agli allegati che ne fanno parte integrante. Il bilancio che chiude con un avanzo d'esercizio di euro 30.630.217,71 è assoggettato a revisione legale dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento dell'Ente e dal Codice Civile Vi rimetto la seguente proposta di destinazione dell'avanzo dell'esercizio:

alla riserva straordinaria euro 30.630.217,71

In considerazione delle risultanze evidenziate in nota integrativa relative all'effetto cambio nella valutazione delle attività e delle passività al cambio a pronti rilevato alla data di chiusura dell'esercizio, non risultano utili netti da accantonare alla riserva utili su cambi.

Sempreché la proposta sia da Voi condivisa ed accettata, il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

Patrimonio Netto	Valore
Fondo contribuito soggettivo e int.vo L. 133/2011	541.552.576
Fondo rivalutazione L.335/95	102.237.393
Fondo contribuito indennità di maternità	173.470
Riserva straordinaria	148.097.851
Riserva utili su cambi	
Totale	792.061.290

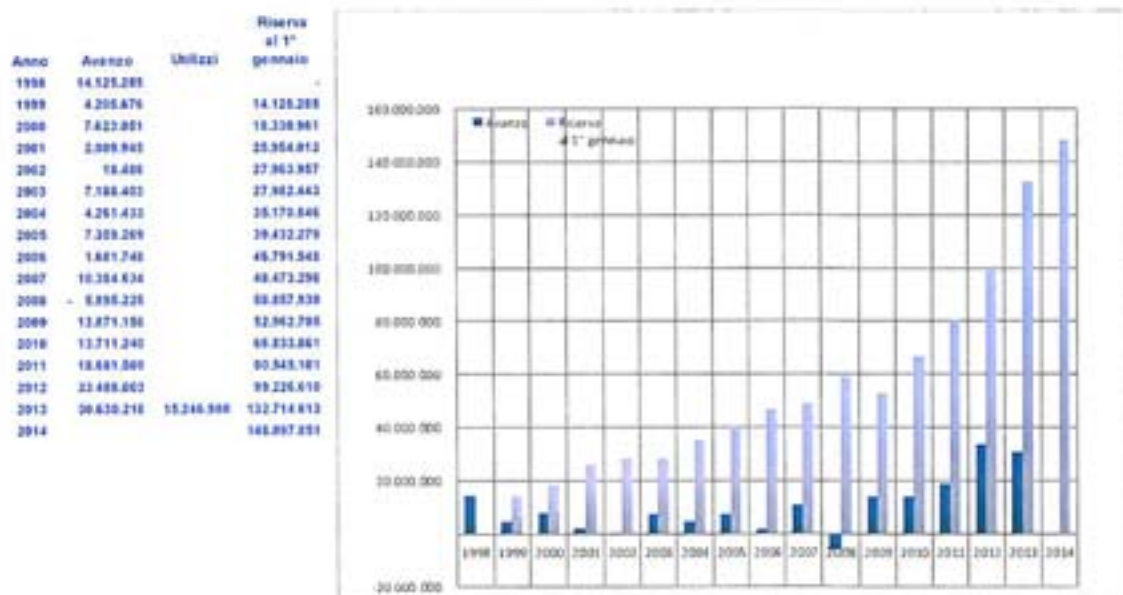
Roma, 30 aprile 2014

Il Presidente

f.to Florio Bendinelli


EPPI
Piazza della Croce Rossa, 2
00161 ROMA - ITALIA
Cod. Fisc. 97144300585
Florio Bendinelli
Il Presidente

Serie storica degli avanzi e della riserva straordinaria



Analisi dei saldi della gestione del contributo integrativo e della gestione previdenziale

L'analisi della gestione del contributo integrativo evidenzia che tutti i costi sono stati coperti dalla gestione finanziaria e che pertanto quota parte del contributo integrativo potrà essere distribuito sui montanti degli iscritti per l'incremento dei trattamenti pensionistici ai sensi della legge 12 luglio 2011, n. 133. La distribuzione avverrà utilizzando la riserva straordinaria ove è stato accantonato l'avanzo dell'esercizio 2013 di euro 30,6 milioni che ingloba la stima della contribuzione integrativa di euro 22 milioni.

Il Conto economico

riclassificato

in forma scalare (scostamenti rispetto all'esercizio precedente)

Conto economico scalare (Valori in Migliaia di Euro)	Consuntivo 2013	Consuntivo 2012	VARIAZIONE assoluta 2013/2012	VARIAZIONE % 2013/2012
A) Valore della gestione caratteristica	78.278	73.528	4.654	6%
Contributi soggettivi	44.091	43.913	178	0%
Contributi integrativi	22.000	18.900	3.100	16%
Contributi L. 379/90	125	122	3	2%
Interessi e sanzioni	586	2.651	(2.065)	-78%
Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90	2.815	1.597	1.218	76%
Retifiche di costi per prestazioni prev. I	8.088	6.283	1.805	29%
Interessi su dilazioni	514	69	445	645%
B) Costo previdenziale della gestione caratteristica	(58.204)	(58.525)	321	-1%
Pensioni agli iscritti	(7.763)	(5.719)	(2.044)	36%
Liquidazioni in capitale Legge 45/90	(87)	(8)	(79)	985%
Indennità di maternità	(70)	(101)	31	-31%
Rimborsi agli iscritti	(615)	(837)	222	-27%
Altre prest. prev. I ed ass. I	(1.471)	(1.400)	(71)	5%
Acc.to contr. Sog. vo al Fondo	(48.906)	(45.510)	(1.396)	3%
Acc.to contr. maternità al Fondo	(125)	(122)	(3)	2%
Interessi per ritardo pagamento	0	(16)	16	-100%
Svalutazione crediti per interessi e sanzioni	(1.166)	(2.809)	1.641	-58%
(A + B) Risultato della Gestione Previdenziale	20.015	17.010	3.005	18%
INCIDENZA % PREST. ASS. I SU CTR INTEGRATIVO	81%	81%		
C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica	(6.765)	(6.456)	(309)	5%
Organi Amm. e di controllo	(1.610)	(1.541)	(69)	4%
Compensi prof. I e di liv. Autonomo	(312)	(325)	13	-4%
Personale	(1.777)	(1.759)	(18)	1%
Materiali sussidiali e di consumo	(9)	(12)	3	-21%
Utenze Varie	(93)	(126)	33	-26%
Servizi	(1.299)	(1.305)	6	0%
Canoni di locazione passivi	(15)	0	(15)	100%
Spese pubblicazione periodico	(165)	(217)	52	-24%
Altri costi	(157)	(170)	13	-7%
Ammortamenti ed acc. I	(977)	(842)	(135)	16%
Versamento allo stato	(349)	(158)	(190)	120%
(A + B + C) Risultato della gestione caratteristica	13.249	10.554	2.695	26%
INCIDENZA % COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO	31%	34%		
D) Risultato della Gestione Finanziaria	22.960	24.387	(1.427)	-6%
Interessi e proventi finanziari diversi	23.951	28.072	(4.121)	-15%
Retifiche positive di valore attività finanziarie	332	2.700	(2.368)	-88%
Oneri finanziari	(875)	(1.768)	893	-51%
Retifiche negative di valore attività finanziarie	(448)	(4.637)	4.189	-90%
E) Risultato della Gestione Immobiliare	(18)	1.718	(1.736)	101%
Canoni di locazione attivi	0	1.900	(1.900)	-100%
Addebito spese e rimborso spese + interessi r/p pagamento	0	78	(78)	-100%
Interessi passivi su depositi cauzionali	(15)	(3)	(12)	404%
Oneri gestione immobiliare	0	(316)	316	-100%
F) Risultato della Gestione Extraordinaria	(2.308)	(5.878)	(3.570)	52%
Proventi straordinari	6.145	17.083	(10.937)	-64%
Altri Ricavi e Proventi	12	0	12	100%
Altri recuperi	0	0	0	100%
Oneri straordinari	(8.463)	(6.464)	(1.999)	31%
G) Svalutazione Garanzia Legge 379/90	(294)	(5.393)	(5.099)	54%
Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G)	32.906	40.956	(8.050)	-20%
% DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV.	0%	0%		
gli Oneri Tributari	(2.276)	(1.498)	(878)	-16%
Avanzo / Deficit ante imposte (A+B+C+D+E+F+G)	30.630	39.458	(8.828)	-9%

Il Conto economico

riclassificato

in forma scalare (scostamenti rispetto al preventivo)

Conto economico Scalare (valori in Migliaia di Euro)	Consuntivo 2013	Preventivo 2013 Est.	VARIAZIONE assoluta 2013/prev.	VARIAZIONE % 2013/prev.
A) Valori della gestione caratteristica:	79.239	82.972	4.557	-6%
Contributi soggetti	44.091	45.000	(909)	-2%
Contributi integrativi	22.000	27.300	(5.300)	-19%
Contributi L. 378/90	125	127	(2)	-2%
Interessi e sanzioni	589	430	159	36%
Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90	2.815	1.910	905	47%
Rettifiche di costi per prestazioni prev. li	8.086	8.105	(17)	0%
Interessi su dilazioni	514	0	514	100%
B) Costi previdenziali della gestione caratteristica:	(32.204)	(37.287)	4.997	-13%
Pensioni agli iscritti	(7.763)	(7.805)	42	-1%
Liquidazioni in capitale Legge 45/90	(67)	(150)	83	-42%
Indennità di maternità	(70)	(100)	30	-30%
Rimborsi agli iscritti	(615)	(500)	(115)	23%
Altre prestazioni prev. li ed ass. li	(1.471)	(1.695)	224	-13%
Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo	(40.906)	(40.910)	4	0%
Acc.to contr. maternità al Fondo	(125)	(127)	2	-2%
Interessi per ritardo pagamento	0	0	0	100%
Svalutazione crediti per interessi e sanzioni	(1.168)	0	(1.168)	100%
(A + B) Risultato della Gestione Previdenziale	20.015	25.585	(5.570)	-22%
INCIDENZA % PREST. ASS. LI SU CTR INTEGRATIVO	9%	31%		
C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica:	(6.765)	(7.264)	499	-7%
Organi Ammivi e di controllo	(1.610)	(1.726)	116	-7%
Compensi prof. li e di liv. Autonomo	(312)	(497)	185	-37%
Personale	(1.777)	(1.862)	85	-5%
Materiali sussidiari e di consumo	(9)	(13)	4	-27%
Utenze Varie	(93)	(142)	49	-35%
Servizi	(1.269)	(1.524)	255	-15%
Canoni di locazione passivi	(15)	(20)	5	-23%
Spese pubblicazione periodico	(165)	(233)	68	-29%
Altri costi	(157)	(169)	12	-7%
Ammortamenti ed acc. li	(977)	(729)	(248)	34%
Fondo spese impreviste	(349)	0	(349)	100%
Versamenti allo Stato		(349)	349	-100%
(A + B + C) Risultato della gestione caratteristica	13.249	18.321	(5.072)	-28%
INCIDENZA % COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO	31%	27%		
D) Risultato della Gestione Finanziaria:	22.960	17.059	5.901	35%
Interessi e proventi finanziari diversi	23.951	16.500	7.451	45%
Rettifiche positive di valore attività finanziarie	332	1.800	(1.468)	0%
Oneri finanziari	(875)	(950)	75	-8%
Rettifiche negative di valore attività finanziarie	(448)	(300)	(148)	49%
E) Risultato della Gestione Immobiliare:	(15)	0	(15)	100%
Canoni di locazione attivi	0	0	0	0%
Addebito spese e rimborso spese + interessi re pagamento	0	0	0	0%
Interessi passivi su depositi cauzionali	(15)	0	(15)	100%
Oneri gestione immobiliare	0	0	0	0%
F) Risultato della Gestione Stranordiana:	(2.204)	(1.438)	(766)	53%
Proventi straordinari	6.140	29	6.117	21094%
Altri Ricavi e Proventi	12	0	12	100%
Altri recuperi	0	0	0	0%
Oneri straordinari	(8.453)	(1.465)	(6.988)	478%
G) Rivalutazione Garanzia Legge 378/90	1994	(3.000)	2.916	62%
Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G)	32.906	30.935	1.971	6%
% DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV. SE Oneri Tributari	0%	0%		
	(2.274)	(3.824)	1.550	36%
Risultato Disavanzo al bilancio (A+B+C+D+E+F+G+H)	20.632	27.163	2.229	12%

BILANCIO SINTETICO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		31/12/2013	31/12/2012
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.993.834	1.590.572	
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	15.190.052	15.157.484	
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	482.551.085	604.931.409	
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	102.321.554	91.869.775	
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	74.287.169	48.294.604	
DISPONIBILITA' LIQUIDE	277.287.213	93.945.367	
RATEI E RISCONTI ATTIVI	1.514.044	4.880.811	
Differenza da arrotondamento	2	-	
TOTALE ATTIVO	955.144.953	860.670.022	

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31/12/2013	31/12/2012
FONDI PER RISCHI E ONERI	28.486.800	26.573.732	
FONDO TFR	46.637	38.093	
DEBITI	127.142.021	91.058.039	
FONDI DI AMMORTAMENTO	7.345.297	6.550.805	
RATEI E RISCONTI PASSIVI	62.909	86.110	
PATRIMONIO NETTO	792.061.290	736.363.243	
Differenza da arrotondamento	-	1	
TOTALE PASSIVO	955.144.953	860.670.022	

CONTI D'ORDINE	1.166.294	3.241.551	

CONTO ECONOMICO RICAVI			
	31/12/2013	31/12/2012	
CONTRIBUTI	69.617.675	67.182.720	
CANONI DI LOCAZIONE	-	2.037.473	
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIV.SI	24.464.944	28.141.465	
ALTRI RICAVI	12.349	-	
PROVENTI STRAORDINARI	6.146.305	17.083.122	
RETTIFICHE DI VALORE	331.677	2.699.977	
RETTIFICHE DI COSTI	8.087.639	6.282.784	
Differenza da ammortamento	-	-	
TOTALE RICAVI	108.660.589	123.427.541	

CONTO ECONOMICO COSTI			
	31/12/2013	31/12/2012	
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASS.LI	10.005.523	8.067.927	
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	1.609.968	1.541.270	
COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO	432.930	492.250	
PERSONALE	1.777.340	1.758.695	
MATERIALI SOSTITUIBILI E DI CONSUMO	9.464	11.744	
UTENZE VARIE	92.966	126.080	
SERVIZI VARI	1.354.885	1.394.264	
CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI	15.367	-	
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	164.791	216.822	
ONERI TRIBUTARI	2.276.255	7.468.206	
ONERI FINANZIARI	713.219	1.632.922	
ALTRI COSTI	157.484	363.599	
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.144.957	3.651.293	
ONERI STRAORDINARI	8.462.519	6.464.026	
RETTIFICHE DI VALORE	448.038	4.637.368	
RETTIFICHE DI RICAVI	48.364.663	52.093.752	
Differenza da ammortamento	2		
TOTALE COSTI	78.030.371	89.939.538	
AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO	30.630.218	33.488.003	
TOTALE A PAREGGIO	108.660.589	123.427.541	

BILANCIO ANALITICO

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

31/12/2013 31/12/2012

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.993.834	1.590.572
COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	424.146	424.146
COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E DI PUBBLICITA'	-	-
SOFTWARE DI PROPRIETA' ED ALTRI DIRITTI	1.569.688	1.166.426
CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	-	-
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	-	-
ALTRE	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	15.190.052	15.157.484
TERRENI E FABBRICATI	14.363.289	14.350.705
IMPIANTI E MACCHINARI	122.018	122.562
ATTREZZATURA VARIA MINUTA	-	-
AUTOMEZZI	-	-
APPARECCHIATURE HARDWARE	173.747	162.369
MOBILI, ARREDI E MACCHINE DUFFICIO	511.848	511.848
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	7.865	-
ALTRE	11.286	10.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	482.551.085	604.931.409
PARTECIPAZIONI	5.814.157	816.667
CREDITI	-	-
DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE	1.000.241	40.627.215
TITOLI	475.736.688	563.487.527
<i>Da riportare</i>	<i>499.734.971</i>	<i>621.679.465</i>

**STATO PATRIMONIALE
ATTIVO**
31/12/2013
31/12/2012

	<i>Riporto</i>	499.734.971	621.679.465
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE		102.321.554	91.869.775
CREDITI VS IMPRESE		-	-
CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE		64	-
CREDITI VS ISCRITTI		99.293.849	90.986.297
CREDITI VS INQUILINATO		163.608	250.643
CREDITI VS STATO		455.231	808
CREDITI VERSO ALTRI		2.408.803	632.027
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		74.287.169	48.294.604
INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'		-	-
ALTRI TITOLI		74.287.169	48.294.604
DISPONIBILITA' LIQUIDE		277.287.213	93.945.367
DEPOSITI BANCARI		276.996.701	93.584.039
DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA		2.690	1.065
DEPOSITI POSTALI		287.823	360.263
RATEI E RISCONTI ATTIVI		1.514.046	4.880.811
RATEI ATTIVI		1.498.262	4.874.584
RISCONTI ATTIVI		15.782	6.227
Differenza da arrotondamento		2	-
TOTALE ATTIVO		955.144.953	860.670.022
=====			

STATO PATRIMONIALE		31/12/2013	31/12/2012
PASSIVO			
FONDI PER RISCHI E ONERI		28.486.800	26.573.732
FONDO IMPOSTE E TASSE		-	-
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI		18.553.703	17.590.674
FONDO OSCILLAZIONE TITOLI		-	-
FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI		9.933.097	8.983.058
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		46.637	38.093
DEBITI		127.142.021	91.058.039
DEBITI VERSO BANCHE		22.035.562	6.230.502
ACCONTI		28.010	222.963
DEBITI VS FORNITORI		290.538	302.650
DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE		329.096	298.319
DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO		-	-
DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE		-	-
DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE		-	-
DEBITI VS STATO		-	-
DEBITI TRIBUTARI		358.465	401.857
DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE		102.157	118.080
DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE		56.599	82.406
DEBITI VS ISCRITTI		1.433.307	2.150.820
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI		101.527.511	80.241.663
ALTRI DEBITI		980.777	1.008.779
FONDI DI AMMORTAMENTO		7.345.297	6.550.805
FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		1.705.418	1.368.051
FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		5.639.879	5.182.754
	<i>Da riportare</i>	163.020.754	124.220.669

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

31/12/2013 31/12/2012

	<i>Riporto</i>	163.020.754	124.220.669
RATEI E RISCONTI PASSIVI		62.909	86.110
RATEI PASSIVI		62.909	86.110
RISCONTI PASSIVI		-	-
PATRIMONIO NETTO		792.061.289	736.363.243
FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO E INT.VO L. 133/2011		541.552.576	496.607.504
FONDO RIVALUTAZIONE L.335/95		102.237.393	106.922.360
FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA		173.470	118.766
RISERVA STRAORDINARIA		117.467.633	99.226.610
FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI		-	-
AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO		-	-
AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO		30.630.218	33.488.003
Differenza da arrotondamento		-	1
TOTALE PASSIVO		955.144.953	860.670.022
=====			
CONTI D'ORDINE		1.166.294	3.241.551
BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE		-	-
IMPEGNI		1.122.016	2.861.311
DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE		-	-
CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE		44.278	380.240

CONTO ECONOMICO		31/12/2013	31/12/2012
COSTI			
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI		10.005.523	8.067.227
PENSIONI AGLI ISCRITTI		7.762.703	5.719.031
LIQUIDAZIONI IN CAPITALE		86.809	8.262
INDENNITA DI MATERNITA (Legge 379/90)		70.093	100.570
RIMBORSI AGLI ISCRITTI		614.676	836.710
ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI		1.471.241	1.402.654
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO		1.609.968	1.541.270
COMPENSI ORGANI ENTE		888.143	886.006
RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA		721.826	655.264
COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO		432.930	492.250
CONSULENZE LEGALI E NOTARILI		150.744	215.071
CONSULENZE AMMINISTRATIVE		282.186	277.179
PERSONALE		1.777.340	1.758.695
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO		9.464	11.744
UTENZE VARIE		92.966	126.080
SERVIZI VARI		1.354.885	1.394.264
CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI		15.367	-
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO		164.791	216.822
SPESE DI TIPOGRAFIA		2.189	216.822
ALTRE SPESE		162.602	-
	<i>Da riportare</i>	15.463.234	13.608.352

CONTO ECONOMICO		31/12/2013	31/12/2012
COSTI			
	Riporto	15.463.234	13.608.352
ONERI TRIBUTARI		2.276.255	7.468.206
ONERI FINANZIARI		713.219	1.632.922
ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC.		295.203	1.374.359
COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI		346.657	231.570
COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI		56.233	7.828
ALTRI ONERI FINANZIARI		15.127	19.165
ALTRI COSTI		157.484	383.599
ALTRI COSTI		135.441	150.196
COSTI DIVERSI		22.043	21.945
ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE		-	211.458
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		2.144.957	3.651.293
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		337.367	203.240
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		476.398	478.140
SVALUTAZIONE CREDITI		1.331.192	2.969.913
ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI		-	-
ONERI STRAORDINARI		8.462.519	6.464.026
SOPRAVVENIENZE PASSIVE		7.889.262	2.770.963
INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO		569.987	777.714
MINUSVALENZE		3.260	2.915.338
ARROTONDAMENTI		10	11
RETTIFICHE DI VALORE		448.038	4.637.388
RETTIFICHE DI RICAVI		48.364.663	52.093.752
RETTIFICHE DI RICAVI		349.434	158.947
RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI		48.015.230	51.934.805
Differenza da arrotondamento		2	
TOTALE COSTI		78.030.371	89.939.538
AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO		30.630.218	33.488.003
TOTALE A PAREGGIO		108.660.589	123.427.541

CONTO ECONOMICO		31/12/2013	31/12/2012
RICAVI			
CONTRIBUTI		69.617.675	67.182.720
CONTRIBUTI SOGGETTIVI		44.091.068	43.913.014
CONTRIBUTI INTEGRATIVI		22.000.176	18.900.000
CONTRIBUTI L. 379/90		124.797	121.516
CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA'		-	-
INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE		586.232	2.651.057
CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI		2.815.402	1.597.133
CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS		-	-
ALTRI CONTRIBUTI		-	-
CANONI DI LOCAZIONE		-	2.037.473
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI		24.464.944	28.141.465
INTERESSI SU TITOLI		19.452.212	26.750.203
INTERESSI BANCARI E POSTALI		4.498.912	1.322.292
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI		513.820	68.970
	<i>Da riportare</i>	94.082.618	97.361.658

CONTO ECONOMICO		31/12/2013	31/12/2012
RICAVI			
	<i>Riporto</i>	94.082.618	97.361.658
ALTRI RICAVI		12.349	-
PROVENTI STRAORDINARI		6.146.305	17.083.122
SOPRAVVENIENZE ATTIVE		5.248.302	6.288.804
INSUSSISTENZE DEL PASSIVO		897.958	1.166.248
PLUSVALENZE		-	9.628.058
ARROTONDAMENTI		44	12
RETTIFICHE DI VALORE		331.677	2.699.977
RETTIFICHE DI COSTI		8.087.639	6.282.784
RETTIFICHE DI COSTI		8.087.639	6.282.784
Differenza da arrotondamento		-	-
TOTALE RICAVI		108.660.589	123.427.541

NOTA INTEGRATIVA (ART. 2423 e 2427 C.C.)

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia.

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, ed è costituito da:

- ✓ Stato Patrimoniale
- ✓ Conto Economico
- ✓ Nota Integrativa

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.

Sono allegati alla nota integrativa i seguenti documenti, ritenuti appropriati per una completa rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'Ente:

- ✓ Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto
- ✓ Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- ✓ Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31 dicembre al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

Il bilancio è sottoposto a revisione dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509 ed in esecuzione della delibera n. 645/2013 del Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2013, e della presa d'atto del 12 dicembre 2013 del Consiglio di Indirizzo Generale, di conferimento dell'incarico di revisione a questa Società per gli esercizi 2013, 2014 e 2015.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono di seguito esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre. Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare con riferimento alle valutazioni e alla continuità dei medesimi principi.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione della attività istituzionale della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

In ottemperanza al principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi, è rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti di numerario.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di costituzione della Fondazione, iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzate a quote costanti per un periodo di cinque esercizi.

I costi sostenuti per l'acquisizione di "Software" vengono sistematicamente ammortizzati in tre esercizi a quote costanti, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, e ciò in considerazione dell'elevata obsolescenza tecnologica dello stesso Software.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori d'acquisto e di tutti quegli eventuali altri oneri che l'Ente deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

I costi sostenuti per mantenere nella normale efficienza le immobilizzazioni tecniche sono imputati a conto economico nell'esercizio di competenza; quelli rivolti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali della immobilizzazione tecnica, che si traducono in un significativo aumento della vita utile o della produttività o della sicurezza, sono capitalizzati imputandoli a incremento del costo originario del cespite a cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui le leggi speciali, generali, o di settore lo richiedano o lo permettano. La rivalutazione di una immobilizzazione materiale non modifica la stimata residua vita utile del bene. L'effetto netto della rivalutazione non costituisce elemento di ricavo e, pertanto, viene accreditato in apposita voce delle riserve di patrimonio netto.

Le immobilizzazioni materiali destinate all'uso (destinate ad essere mantenute nell'organizzazione permanente dell'Ente) sono valutate al costo rettificato dal relativo ammortamento e vengono svalutate nel caso in cui vi sia evidenza della non recuperabilità, tramite l'uso, del loro valore netto contabile - perdita durevole di valore -.

I fabbricati non strumentali, destinati alla locazione, sono valutati al minore tra il valore contabile - costo di acquisizione - ed il valore netto di realizzo. Il costo non viene rettificato dal relativo ammortamento (valore netto contabile) in quanto, l'Ente si è avvalso della facoltà di non ammortizzare tali beni (punto 5 del paragrafo D.XI, del principio contabile n.16 del CNDC&R). Se il valore netto di realizzo alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, si procede alla svalutazione del bene fino a concorrenza del valore netto di realizzo. Poiché gli immobili di proprietà dell'Ente sono di recente acquisizione, il valore netto di realizzo è rappresentato dal valore riportato in bilancio, valore altresì supportato dalle relative perizie di stima. La valutazione circa la congruità del suddetto valore viene effettuata almeno ogni cinque anni tramite perizie di stima oppure con criteri che verranno successivamente estrinsecati.

Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione di una immobilizzazione materiale, si procede al ripristino totale o parziale del costo (si procede alla ripresa di valore del bene fino alla concorrenza delle svalutazioni precedentemente operate).

Gli effetti di una svalutazione e di una eventuale recuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali sono iscritti nel conto economico tra gli oneri ed i proventi straordinari.

Il costo, ad esclusione dei fabbricati non destinati ad uso strumentale, è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti.

Le aliquote di ammortamento sono le stesse utilizzate per l'esercizio precedente e sono idonee a rappresentare la vita utile residua del cespite. L'ammortamento è calcolato su base annua prescindendo dalla data di effettiva entrata in funzione del cespite.

Descrizione	Aliquota di ammortamento
Fabbricati ad uso strumentale	3%
Impianti e macchinari	20%
Apparecchiature Hardware	25%
Mobili arredi e macchine d'ufficio	10%

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al lordo dei relativi fondi di ammortamento iscritti nel passivo in ottemperanza allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in bilancio al costo di acquisto, o di sottoscrizione, o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

4. Crediti dell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per eventuali perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione, interessi e sanzioni, canoni di locazione dovuti e non versati alla data di chiusura del bilancio e per quelli di diversa origine, quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente. La voce accoglie altresì i crediti finanziari (crediti vs banche per interessi attivi da liquidare) diversi da quelli finanziari immobilizzati.

I crediti in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguati al cambio di fine esercizio.

5. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti temporanei di eccedenza di liquidità effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli del debito pubblico e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione conferito, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

I pronti contro termine in titoli del debito pubblico, per i quali la data di vendita dei titoli è successiva alla data di chiusura dell'esercizio, sono iscritti in bilancio al corso del quel di acquisto (prezzo pagato a pronti comprensivo dei ratei di interessi maturati). La differenza tra il prezzo di acquisto, il prezzo di vendita e gli interessi che maturano nel periodo intercorrente tra la data di acquisto e quella di vendita dei titoli vengono contabilizzati in bilancio per la quota di competenza maturata al 31 dicembre in funzione della durata del contratto.

Il portafoglio titoli affidato alle Società di gestione è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (prezzo rilevato alla data di chiusura dell'esercizio).

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio è stato adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate dalle singole Società di gestione.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al massimo, del prezzo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se l'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in

un unico momento, solo gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il prezzo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza. Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Gli investimenti in titoli e in partecipazioni in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione. Alla data di chiusura, i titoli e le partecipazioni in valuta estera giacenti in portafoglio, sono convertiti al cambio di fine esercizio.

6. Disponibilità liquide

La voce accoglie i seguenti fondi liquidi valutati al valore nominale:

- ✓ Denaro assegni e valori in cassa (moneta avente corso legale, assegni, valori bollati)
- ✓ Depositi bancari
- ✓ Depositi postali

Le disponibilità liquide in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguate al cambio di fine esercizio. Gli effetti positivi e negativi derivanti dall'adeguamento sono registrati per competenza nella sezione "Proventi ed oneri finanziari" alla voce perdite o utili su cambio del conto economico dell'esercizio.

7. Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti attivi sono esclusivamente iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte solo quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

8. Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri che sono destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Tale voce accoglie inoltre i fondi svalutazione dei crediti contributivi e dei crediti per interessi e sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo, secondo lo schema di bilancio tipo predisposto dal Ministero del Tesoro – Ragioneria Generale dello Stato per gli enti previdenziali privatizzati.

9. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

La voce accoglie il fondo per il trattamento di fine rapporto ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta la somma dei trattamenti maturati da ogni singolo dipendente alla data del bilancio.

10. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.

Per quanto riguarda i debiti in valuta estera si veda quanto indicato alla voce crediti dell'attivo circolante (paragrafo 4).

La voce accoglie altresì il Fondo pensione agli iscritti previsto dall'art.18 dello Statuto dell'EPPI. In tale Fondo viene girocontato dalle relative riserve di Patrimonio Netto l'ammontare del montante individuale maturato dagli iscritti al momento del pensionamento. Esso rappresenta altresì la riserva prevista dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994, il cui ammontare a fine esercizio deve risultare almeno pari a cinque volte il volume delle prestazioni erogate nel corso dell'esercizio stesso.

11. Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti esclusivamente i costi di competenza dell'esercizio pagabili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte solo quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

12. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, in aderenza allo schema di bilancio tipo del Ministero del Tesoro, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l'ammontare dei mezzi propri dell'Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all'Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all'art.3 dello Statuto.

Esso accoglie le seguenti riserve statutarie dell'Ente:

- ✓ Fondo contributo soggettivo accoglie gli accantonamenti per anno di competenza dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti all'Ente;
- ✓ Fondo rivalutazione L.335/95 accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della rivalutazione calcolata sul montante contributivo dovuto al 31 dicembre di ogni anno con esclusione della contribuzione dello stesso anno in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale;
- ✓ Fondo contributo maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- ✓ Riserva straordinaria accoglie la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente;
- ✓ Riserva per utili su cambi accoglie l'eventuale utile netto su cambi rilevato alla data di chiusura dell'esercizio per effetto della valutazione delle attività e passività in valuta al tasso di cambio a pronti alla suddetta data. Qualora alla data di chiusura emerga una perdita o un utile netto inferiore all'importo iscritto nella riserva, rispettivamente l'intera riserva o l'eccedenza è riclassificata, in sede di redazione del bilancio, nella riserva straordinaria. L'importo dell'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato (la destinazione a riserva legale è prioritaria), è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo. Tale riserva, tuttavia, può essere utilizzata, fin dall'esercizio della sua iscrizione a copertura di perdite di esercizi precedenti. Come detto circa la priorità di destinazione, qualora il risultato netto dell'esercizio sia una perdita o un utile di misura inferiore all'utile netto non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è

pari alla quota della suddetta componente non realizzata non assorbita dalla perdita conseguita dall'Ente;

- ✓ Avanzo/Disavanzo dell'esercizio rappresenta il risultato economico dell'esercizio.

13. Conti d'ordine

La voce accoglie distintamente:

- I. Beni di terzi presso l'Ente;
- II. Impegni;
- III. Debitori per garanzie reali prestate
- IV. Creditori per garanzie reali ricevute

Le garanzie rilasciate o ricevute sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

14. Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Il bilancio recepisce nella sezione del conto economico "Prestazioni previdenziali ed assistenziali" quanto di seguito evidenziato:

- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle pensioni liquidate nell'esercizio;
- i costi sostenuti in relazione alle liquidazioni in capitale ai sensi della Legge 45/90;
- i costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio relativamente alla restituzione dei montanti dovuti agli iscritti over 65 anni ed agli iscritti deceduti;
- le indennità di maternità liquidate nell'anno;
- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle prestazioni assistenziali liquidate nell'esercizio.

Tale impostazione è necessaria al fine di evidenziare con chiarezza nel conto economico (art. 2423 Codice Civile) i costi sostenuti nell'esercizio per prestazioni previdenziali ed assistenziali. Poiché in base alle disposizioni dei Ministeri Vigilanti l'Ente accantona ogni anno nei rispettivi fondi del Patrimonio Netto la contribuzione statutaria dovuta dagli iscritti, anche se non incassata e la rivalutazione di legge maturata, il suddetto criterio di contabilizzazione comporta necessariamente l'iscrizione della rettifica di costo tra i ricavi del conto economico.

15. Imposte e tasse

Le imposte sul reddito dei fabbricati e l'IRAP sono determinate ai sensi delle norme fiscali vigenti.

Si precisa che l'Ente rientra nella categoria degli enti privati non commerciali che sono soggetti passivi dell'IRAP in base a quanto disposto dall'art.3 del D.Lgs 446/97.

Le rendite finanziarie sono assoggettate al regime di imposizione disciplinato dal decreto legge 13 agosto 2011, n 138, convertito con modificazioni dalla L. 14 settembre 2011, n. 148.

16. Copertura del rischio di cambio

Le società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, coprono il rischio di cambio utilizzando i contratti a termine in moneta estera, - swap - .

Un "contratto a termine in moneta estera" è un accordo di acquistare o vendere valuta ad una determinata data futura e ad un cambio predeterminato.

I contratti a termine in moneta estera possono essere suddivisi nelle seguenti fattispecie:

- contratti a termine a fronte di specifici debiti e/o crediti in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un impegno contrattuale (ordine) di acquisto o di vendita di un bene in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, ma non correlati a specifiche operazioni (cioè non a fronte di specifici debiti e crediti od impegni contrattuali di acquisto o di vendita);
- contratti a termine di natura speculativa o comunque non a copertura di specifici rischi di cambio.

I contratti stipulati coprono il rischio di cambio di una esposizione netta in moneta estera.

I crediti e i debiti in moneta estera sono convertiti al cambio di fine esercizio per determinare l'utile o la perdita di competenza.

Gli utili o le perdite sui contratti a termine, stipulati a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, sono calcolati moltiplicando l'ammontare in valuta di ciascun contratto a termine per la differenza fra il cambio corrente alla data di fine esercizio ed il cambio corrente alla data di stipulazione del contratto. Gli utili e le perdite così determinati sono contabilizzati nelle voci utili e perdite su contratti a termine in valuta estera.

Lo sconto o il premio del contratto a termine sono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto; sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite sopra evidenziati e rilevati a conto economico nelle voci premi e sconti su contratti a termine in valuta estera.

17. Contratti derivati – futures –

La Banca d'Italia definisce il contratto dei futures come il contratto derivato standardizzato con il quale le parti si impegnano a scambiare ad una data prestabilita determinate attività ovvero a versare o a riscuotere un importo determinato in base all'andamento di un indicatore di riferimento.

La chiusura del contratto, quindi, può avvenire in due modi: con la consegna del sottostante ed il pagamento del corrispettivo ovvero con la liquidazione dei differenziali.

Le operazioni in futures sono effettuate a copertura del rischio di tasso dei titoli obbligazionari.

Per le operazioni a carattere di copertura, l'utile o la perdita derivante dall'operazione è riconosciuto nello stesso periodo di competenza dei costi e dei ricavi generati dalle operazioni oggetto di copertura. Per le attività valutate al minore fra il costo ed il prezzo di mercato, l'utile e la perdita derivante dall'operazione di futures in essere alla data del bilancio è computato per determinare l'eventuale abbattimento di valore dell'attività sottostante.

I differenziali giornalieri positivi e negativi sono contabilizzati per competenza nel conto economico tra i proventi ed oneri finanziari rispettivamente nelle voci "Differenziali positivi su futures" e "Differenziali negativi su futures".

18. Altre informazioni

Il Bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma (principio della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato - art. 2423 bis del cod. civ.). E' espresso in unità di Euro, ai sensi della Legge n. 433/97 e del D.Lgs n.213/98.

Le attività e le passività sono valutate separatamente. Tuttavia le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo da attuare un'evidente corrispondenza.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in unità di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati preparati appositi prospetti (riportati nelle pagine seguenti) che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti intercorsi nell'esercizio e i saldi finali.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2013 hanno avuto la seguente movimentazione:

Variazioni del costo	Spese di costituzione	Software	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale al 31/12/2013
Esistenze iniziali	424.146	1.166.426		1.590.572
Aumenti	-	403.261	-	403.261
- Acquisti		403.261		403.261
- Riprese di valore				
- Rivalutazioni				
- Riclassifiche				
- Altre variazioni				
Diminuzioni	-	-	-	-
- Vendite				
- Dismissioni				
- Svalutazioni durature				
- Riclassifiche				
- Altre variazioni				
Rimanenze finali	424.146	1.569.688	-	1.993.834
Rivalutazioni totali				
Svalutazioni durature				
Riprese di valore				

Variazioni del fondo	Spese di costituzione	Software	Totale al 31/12/2013
Esistenze iniziali	424.146	943.905	1.368.051
Aumenti	-	337.367	337.367
- Ammortamenti		337.367	337.367
- Riclassifiche			
- Altre variazioni			
Diminuzioni	-	-	-
- Vendite			
- Dismissioni			
- Riclassifiche			
- Altre variazioni			
Rimanenze finali	424.146	1.281.272	1.705.418

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

Software di proprietà: l'incremento è relativo principalmente all'implementazione di nuovi moduli per la gestione previdenziale e contributiva.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2013 hanno avuto la seguente movimentazione:

Variazioni del conto	Immobili fissi	Immobili strumentali	Impianti e macchinari	Mobili arredi e macchine d'ufficio	Hardware	beni in corso e accanti	Altre	Totale al 31/12/2013
Esistenze iniziali	-	14.356.705	122.562	511.848	162.369	-	10.000	15.157.494
Aumenti	-	12.584	13.838	-	17.872	7.865	1.709	53.867
- Acquisti	-	12.584	13.838	-	17.872	7.865	1.709	53.867
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-
- Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Riclassifiche	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuzioni	-	-	14.382	-	6.494	-	422	21.298
- Vendite	-	-	-	-	6.494	-	-	6.494
- Dimissioni	-	-	14.382	-	-	-	422	14.804
- Svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-
- Riclassifiche	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimanenze finali	-	14.363.289	122.018	511.848	173.747	7.865	11.286	15.198.053
Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-	-	-	-
Svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-
Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-

Variazioni del fondo	Immobili strumentali	Impianti e macchinari	Mobili arredi e macchine d'ufficio	Hardware	Altre	Totale al 31/12/2013
Esistenze iniziali	4.483.414	118.985	442.540	129.403	8.412	5.182.754
Aumenti	430.899	4.561	14.922	24.308	1.709	476.398
- Ammortamenti	430.899	4.561	14.922	24.308	1.709	476.398
- Riclassifiche	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Diminuzioni	-	14.382	-	4.469	422	19.273
- Vendite	-	-	-	4.469	-	4.469
- Dimissioni	-	14.382	-	-	422	14.804
- Riclassifiche	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Rimanenze finali	4.914.313	109.164	457.463	149.242	9.699	5.639.879

Le principali variazioni dell'esercizio hanno riguardato:

Apparecchiature Hardware: l'incremento per euro 18 mila è relativo principalmente all'acquisto di nuovi sistemi di archiviazione dati e alla fornitura di notebook e apparati telefonici.

Impianti e macchinari: il decremento per euro 14 mila è dovuto alla dismissione di beni ormai obsoleti e non funzionanti.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce di euro 482.551.085 risulta essere così composta:

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
PARTECIPAZIONI				
Partecipazioni in imprese controllate	150.000	150.000	-	0%
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	-	
Altre imprese	5.664.157	666.667	4.997.490	750%
Totale	5.814.157	816.667	4.997.490	612%
CREDITI				
Crediti vs imprese controllate	0	0		
Crediti vs imprese collegate	0	0		
Crediti vs altre imprese	0	0		
Crediti vs personale dipendente	0	0		
Crediti vs iscritti	0	0	-	
Crediti vs altri	0	0		
Totale	0	0	-	
DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE				
C/C bancari vincolati	1.000.241	40.627.215	- 39.626.974	-98%
Depositi cauzionali su locazioni passive	0	0	-	
Altri depositi cauzionali	0	0	-	
Totale	1.000.241	40.627.215	- 39.626.974	-98%
TITOLI				
Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati	300.107.462	414.967.325	- 114.859.863	-28%
Altri titoli	175.629.226	148.520.202	27.109.024	18%
Totale	475.736.688	563.487.527	- 87.750.839	-16%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	482.551.085	604.931.409	- 122.380.323	-20%

La voce partecipazioni in "Altre imprese" subisce un incremento pari ad euro 4,9 milioni ascrivibile:

- per euro 4 milioni circa alla partecipazione al patrimonio della società Arpinge S.p.A , per una quota pari al 33,33%, unitamente alla Cassa dei Geometri (CIPAG) e Inarcassa, gli altri due soci fondatori insieme all'Ente. La società, costituita nel mese di settembre 2013, ha per oggetto principalmente, le attività di investimento e di sviluppo nel settore delle infrastrutture e nel settore edilizio e immobiliare in genere;
- per euro 997 mila alla sottoscrizione di n. 1.515.720 azioni della Banca Popolare dell'Etruria.

La voce depositi vincolati registra una variazione negativa pari ad euro 39,6 milioni circa, imputabile principalmente al rimborso delle somme giacenti (euro 40 milioni) sul conto deposito vincolato presso Banca Etruria dal 09/07/2012 al 05/02/2013 al tasso lordo del 4,12%.

Titoli

Le voci Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati e Altri titoli, sono riferite ad euro 476 milioni di valore di carico delle obbligazioni ed altri titoli immobilizzati.

In dettaglio:

ISIN	Denominazione	Valore di carico al 31/12/2013	Valore di carico al 31/12/2013	Valore di carico al 31/12/2013	Valore di carico al 31/12/2013
FR0010447267	FRANCE GOVT OFI 25070048 1 8	21 483 683	29 551 292	50 251 911	1 588 434 02
FR0010447268	FRANCE GOVT OFI 25070033 3 18	3 676 125	3 277 580	54 498 5748	1 599 796 34
FR0011208725	FRANCE GOVT OFI 254070022 1 85	1 288 428	1 148 548	32 340 6538	1 509 623 84
IT0004012841	BUONI POLIENNALI DEL TES 01602002 2	2 454 519	2 145 343	20 288 98899	6 188 862 99
IT0004012839	BUONI POLIENNALI DEL TES 01602040 2	2 644 579	2 348 915	25 978 92035	6 229 551 42
IT0004012838	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502017 2 3	1 746 089	1 582 543	14 478 88880	2 817 738 02
IT0004012837	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502023 2 8	1 544 261	1 488 649	20 179 23885	4 780 999 96
IT0004012836	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502021 2 1	8 804 838	8 765 299	28 443 47306	3 888 010 86
IT0004012835	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502018 2 29	7 417 881	7 077 502	11 315 82172	3 728 184 78
IT0004012834	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502016 3 75	687 420	686 274	9 338 91582	4 852 242 02
IT0004012833	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502014 2 35	14 674 598	12 436 243	23 488 6739	16 282 011 17
IT0004012832	BUONI POLIENNALI DEL TES 10502012 4 75	21 563 348	19 111 726	18 841 51526	7 273 724 21
IT0004012831	ITALY STPS HYBRID 01110202 ZERO COUPON	1 390 205	1 321 364	6 174 92883	6 328 148 03
IT0004012830	ITALY STPS HYBRID 01110208 ZERO COUPON	3 679 547	3 370 731	16 934 2283	9 342 205 18
IT0004012829	ITALY STPS HYBRID 01102011 ZERO COUPON	21 136 578	20 559 445	2 380 21067	8 740 011 13
IT0004012828	ITALY STPS HYBRID 01102017 ZERO COUPON	1 075 563	973 287	15 143 85946	9 524 592 24
IT0004012827	ITALY STPS HYBRID 01102023 ZERO COUPON	9 956 400	1 732 189	14 432 17716	11 568 883 38
IT0004012826	ITALY STPS HYBRID 01102034 ZERO COUPON	382 150	189 002	41 483 65905	15 385 36 79
IT0004012825	ITALY STPS HYBRID 01102025 ZERO COUPON	8 38 751	741 876	13 845 2600	9 325 261 57
IT0004012824	ITALY STPS HYBRID 01102027 ZERO COUPON	2 876 848	2 642 402	43 711 52527	14 241 48 94
IT0004012823	ITALY STPS HYBRID 01102029 ZERO COUPON	1 216 148	1 049 158	17 381 18342	12 959 60 74
IT0004012822	BUONI POLIENNALI STRIP 21892025 ZERO COUP	1 323 841	1 628 899	7 884 372127	12 436 14 47
DE0001189899	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04070942 28RC	3 129 820	3 732 856	-26 398 91485	3 288 091 52
FR0010808177	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040045 28RO C	1 054 358	1 049 239	6 573 91684	5 218 892 21
FR0010808176	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040047 28RO C	1 053 824	1 054 310	-5 324 1489	6 478 958 65
FR0010808175	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040048 28RO C	1 053 857	1 052 425	-2 873 02948	6 217 958 11
FR0010808174	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040049 28RO C	1 052 458	1 058 186	-8 970 03014	6 905 482 74
FR0010808173	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040050 28RO C	5 678 063	5 693 970	-2 272 77271	6 090 182 27
FR0010808172	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040051 28RO C	2 151 778	2 188 630	-1 998 913422	5 070 123 02
FR0010808171	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040054 28RO C	2 287 800	2 287 800	-8 681 440 73	8 278 013 00
FR0010808170	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040041 28RO C	1 871 127	1 834 828	1 748 912 21	32 445 889 66
FR0010808169	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040043 28RO C	1 867 251	1 488 890	9 527 975458	8 612 244 01
FR0010808168	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25040042 28RO C	1 824 659	1 812 481	6 697 780 52	3 992 211 82
FR0010808167	FRANCE CAT FUNDIBLE STRP 25193037 ZERO C	2 288 120	2 753 829	-6 220 574 283	5 288 472 83
IT0004012820	BANCA POP ETREURIA 20107114 4 00	20 402 000	20 000 000	6 288 91 049	4 220 688 05
IT0004012819	AMAPPS POLIZZA SCADENZA 20102014	6 073 158	6 275 158	0	4 785 42 34
IT0004012818	BUONI POLIENNALI DEL TES 102110017 2,18	70 460 165	69 857 642	7 398 25 128	2 132 062 73
US0381389932	JP MORGAN INTL. DERIVATV 210110222 14R9ALE	11 235 006	13 191 468	-1 315 711 833	5 521 943 68
US0381389933	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 23110000 ZERO C	12 472 000	12 881 981	-6 088 250 027	4 888 860 13
14482359POLIZZA	POLIZZA LA VENEZIA	24 243 685	24 243 685	0	4 091 314 21
27189POLIZZA	CATTOLICA POLIZZA 280781	3 287 738	3 287 738	0	4 368 288 67
LU0000000008	SUSTAINABLE INVESTMENT FUND CALSBB	5 249 900	5 000 000	0	0
LU0000000009	OPTIMUM EVOLUTION FUND SF - PROPERTY	7 600 000	7 600 000	0	0
LU0000000010	OPTIMUM EVOLUTION FUND SF - PROPERTY EUR	20 600 000	20 600 000	28 821 20 492	0
IT0004012821	F2 CLUB MM	8 618 860	8 270 723	-63 248 5781	14 571 280 0
LU012819214	ABS INVEST	82 000	386 500	-1 645 183 99	13 894 42 78
IT0004012822	FONDO FEDORA	120 937 611	129 972 663	0	1 008 91 04
WTF000007290	NAPPA FUND CLASS A	5 000 000	5 000 000	0	0
		483 925 627	478 728 888	2 818 951 412	4 271 991 882

Il rendimento lordo dei titoli immobilizzati, calcolato rispetto al valore di carico è stato del 4,27%, mentre ai prezzi di mercato è stato del 3,82%.

Il portafoglio è principalmente composto da obbligazioni governative area euro di media e lunga durata, sia a tasso fisso che indicizzato all'inflazione, che hanno l'obiettivo di replicare nelle singole scadenze i flussi di pagamento dell'Ente per prestazioni previdenziali ed assistenziali.

Inoltre si evidenzia che nella voce è incluso l'investimento di euro 129,9 milioni in quote del fondo immobiliare riservato denominato Fedora.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

La voce si riferisce prevalentemente ai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente al 31 dicembre 2013 ed è composta da:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE				
CREDITI VS IMPRESE				
Crediti vs imprese controllate	0	0		
Crediti vs imprese collegate	0	0		
Totale	0	0		
CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Accenti ai dipendenti	64	0	64	22090%
Prestiti ai dipendenti	0	0		
Altri crediti vs dipendenti	0	0		
Totale	64	0	64	22090%
CREDITI VS ISCRITTI				
Crediti vs iscritti per contributi dovuti	71.682.671	71.453.632	229.239	0%
Crediti vs iscritti per rateizzazione	6.220.882	1.324.809	7.896.073	596%
Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni	18.390.095	18.207.856	182.240	1%
Totale	96.293.649	90.986.296	5.307.353	9%
CREDITI VS INQUILINATO				
Crediti vs conduttori	163.608	250.643	-87.035	-35%
Crediti per depositi cauzionali attivi	0	0		
Crediti per interessi di mora	0	0		
Crediti per oneri accessori	0	0		
Crediti per rapporti di locazione estinti	0	0		
Totale	163.608	250.643	-87.035	-35%
CREDITI VS STATO				
Accenti d'imposta IRPEG	0	0		
Accenti d'imposta IRAP	0	0		
Accenti d'imposta ICI	0	0		
Crediti d'imposta su dividendi	0	0		
Crediti vs INPS	0	0		
Crediti vs INAIL	0	0		
Crediti vs Erario	455.231	808	454.423	56247%
Crediti vs Erario per CF Pensionati	0	0		
Totale	455.231	808	454.423	56247%
CREDITI VERSO ALTRI				
Crediti diversi	221.334	129.143	92.191	71%
Fornitori conto anticipi	2.626	13.030	-10.404	-80%
Depositi cauzionali	1.925	1.925		
Crediti vs organi amministrativi e di controllo	37.934	81.555	-43.621	-53%
Note di credito da ricevere	21	7.314	-7.293	-100%
Crediti vs banche	2.140.477	395.928	1.743.549	436%
Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio	0	0		
Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi	0	0		
Crediti vs pensionati conguaglio fiscale	2.953	0	2.953	100%
Altri	0	0		
CREDITI VS BPCI CARTA PREPAGATA				
Crediti verso MPS carta prepagata	0	0		
Crediti verso Organi Sta.ri per servizio NCC	1.533	0	1.533	100%
Totale	2.408.603	632.026	1.776.577	281%
TOTALE CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	102.321.554	91.669.775	10.651.780	11%

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 99.293.849 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi per euro 71.682.871 dei quali euro 37.115.093 quale stima del saldo contributivo di competenza del 2013 che sarà noto nel mese di luglio 2014. Inoltre la costante attività di accertamento ha consentito di individuare contribuzioni pregresse per circa euro 3,3 milioni.

Di seguito è evidenziato il dettaglio dei crediti per anno di formazione con il confronto rispetto all'esercizio precedente:

Anno	Importo al 31/12/2012	Importo al 31/12/2013	al 25/04/2014	Variazione del credito dal 2012 al 2013	Variazione del credito dal 2013 al 25/04/2014
1996	442.951,98	568.204,75	516.703,54	125.252,77	73.751,56
1997	547.154,93	560.580,11	510.391,98	13.425,18	36.762,95
1998	656.127,57	655.592,06	575.083,27	535,51	81.044,30
1999	757.261,55	730.516,07	651.967,31	26.745,48	105.294,24
2000	871.207,02	839.382,59	745.252,91	31.824,43	125.954,11
2001	1.005.886,34	963.463,06	821.862,27	42.423,28	184.024,07
2002	1.156.625,96	1.035.058,18	883.025,75	121.567,78	273.600,21
2003	1.219.722,58	1.147.497,37	944.032,59	72.225,21	275.689,99
2004	1.464.786,85	1.385.466,97	1.061.352,31	79.319,88	403.434,54
2005	1.454.161,60	1.365.216,55	1.031.494,27	88.945,05	422.667,33
2006	1.630.061,11	1.469.346,64	1.101.074,54	160.714,47	528.986,57
2007	2.161.776,43	1.886.491,11	1.239.849,77	275.285,32	921.926,66
2008	2.602.447,01	2.216.917,48	1.351.341,44	385.529,53	1.251.105,57
2009	2.937.939,08	2.458.283,69	1.514.594,67	479.655,39	1.423.344,41
2010	3.777.606,68	2.847.893,50	1.660.975,02	929.713,18	2.116.631,66
2011	5.525.550,30	3.585.503,19	1.911.752,79	1.940.047,11	3.613.797,51
2012	43.290.781,50	5.870.050,29	2.549.627,96		
2013 acc.ti		5.030.731,31			
2013 saldo		37.115.093,02			
rettifiche	- 48.416,51	- 48.416,51	-		
TOTALE	71.453.631,98	71.682.871,43	19.070.382,39	4.495.853,67	11.690.512,56

Annualità pregresse (dal 1996 al 2011)	28.211.266,99	23.715.413,32	16.520.754,43
---	---------------	---------------	---------------

La tabella evidenzia che il credito relativo alle annualità pregresse e scadute, ha registrato una significativa riduzione passando dai 28 milioni di euro ai 16,5 milioni di euro rilevati al 25 aprile 2014, pari a circa il 41%. Tale risultato è dovuto al provvedimento del ravvedimento operoso che ha consentito la regolarizzazione agevolata dei debiti previdenziali, anche mediante l'istituto della rateizzazione al tasso agevolato pari al 3,60%.

Crediti vs iscritti per rateizzazione per euro 9.220.882

La voce si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse per il recupero in forma rateale dei crediti vantati dall'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. L'incremento di euro 7,9 milioni circa è da imputare al provvedimento di ravvedimento operoso deliberato dall'Ente nel corso dell'esercizio, per la regolarizzazione agevolata dei debiti previdenziali maturati dagli iscritti al 31 dicembre 2012. In virtù di tale provvedimento, il CDA ha concesso agli iscritti la possibilità di rateizzare, a condizioni agevolate, il loro debito previdenziale.

Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni per euro 18.390.095

La voce si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2013 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta. Si rileva che in seguito alle modifiche regolamentari sono stati emesse sanzioni per omesso o ritardata dichiarazione per ciascun anno e per ciascuna irregolarità accertata nei confronti degli iscritti inadempienti (comunicazione del reddito, della cessazione attività, etc).

Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2013 è di euro 18.390.095 e copre, prudenzialmente, il 100% del credito.

Crediti vs inquinato per euro 163.608

La voce si riferisce esclusivamente al credito verso il conduttore Barberini Legal Services S.r.l. per canoni di locazione non corrisposti oltre che per oneri accessori. Tale credito è stato completamente svalutato poiché di difficile esigibilità anche a seguito dei non positivi tentativi giudiziari di recupero del credito locativo.

Crediti vs Stato per euro 455.231

La voce si riferisce esclusivamente al credito vs erario per gli acconti versati a titolo di IRES e IRAP in eccesso rispetto alle imposte di competenza dell'esercizio.

Crediti vs altri per euro 2.408.803

La voce crediti vs altri risulta principalmente essere così composta:

- ✓ per euro 2,1 milioni riferiti a crediti verso banche. Tale credito è costituito per euro 1,1 milioni dalla quota parte del valore di riscatto della polizza AXA MPS, accreditato nel 2014 e per euro 977 mila dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e accreditati nel 2014;
- ✓ per euro 38 mila riferiti ai crediti verso organi amministrativi e di controllo per anticipazioni corrisposte per mezzo delle carte di credito aziendali;
- ✓ per euro 221 mila sono riferiti a crediti diversi così suddivisi: euro 80 mila relativi al premio assicurativo corrisposto nel mese di dicembre per la copertura 2014 ed euro 50 mila per le pensioni di competenza gennaio 2014 liquidate nel corso del mese di dicembre 2013.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2013, di euro 74.287.169 è la seguente:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'				
Pronti a termine	-	-		
Totale	-	-		
ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE				
Titoli di stato	-	-		
Obbligazioni ordinarie area Euro	-	2.582.042	2.582.042	-100%
Obbligazioni ordinarie estere	-	-		
Partecipazioni area Euro	119.025	117.675	1.350	1%
Partecipazioni estere	-	-		
FDI area Euro	74.968.144	45.594.887	29.373.257	63%
FDI esteri	-	-		
Conto Transitorio Switch	-	-		
Totale	74.287.169	48.294.604	25.992.565	54%
ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA				
Titoli di stato	-	-		
Obbligazioni ordinarie area	-	-		
Obbligazioni ordinarie estere	-	-		
Partecipazioni area Euro	-	-		
Partecipazioni estere	-	-		
FDI area Euro	-	-		
FDI esteri	-	-		
Totale	-	-		
TOTALE ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB. NI	74.287.169	48.294.604	25.992.565	54%

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Il totale delle attività finanziarie, che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie, ha registrato un incremento del 54% dovuto principalmente alla sottoscrizione di quote di fondi OICR azionari ed obbligazionari dei paesi emergenti.

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2013 hanno registrato la seguente movimentazione:

ATTIVITA' FINANZIARIE	Saldo iniziale al 01/01/2013	incrementi	decrementi	Saldo finale al 31/12/2013
Titoli di Stato	-	-	-	-
Obbligazioni ord. area Euro	2.582.042	-	2.582.042	-
Obbligazioni ord. estere	-	-	-	-
Partecipazioni area Euro	117.675	89.805	88.455	119.025
Partecipazioni estere	-	-	-	-
Pronti contro termine	-	-	-	-
FDI area Euro	45.594.887	29.998.817	1.425.560	74.168.144
Totale	48.294.604	30.088.622	4.096.057	74.287.169

La consistenza dei titoli iscritti nell'attivo circolante è la seguente:

ISV	denominazione	valore contabile, ai prezzi di mercato	valore contabile, ai prezzi di mercato	rendimento ai prezzi di mercato	rendimento ai prezzi di mercato
IT0003128957	ENEL SPA	119.025,00	119.025,00	1,845257342	1,845257342
LU0292323184	SIF CFP GL ACTIVE VAL-REURHG	6.301.447,66	5.000.000,00	26,1201674	0,0912142
LU0508198506	FRANK GLOBAL GROWTH ACCELR HI	5.858.995,14	5.000.000,00	17,6651284	0,4852336
EPFD00000002	AJ X SHARES	125.590,27	125.590,27	-8,472766852	-8,472766852
80030457957	THEMA FUND EUR	-	-	0	0
EPFD00000001	A2 SIDE POCKET SHARES	385.771,24	385.771,24	-25,04655519	-25,04655519
FR0007477148	AMUNDI GLOBAL MACRO 3-I	745.045,57	745.045,57	1,602873737	1,602873737
LU0210817879	AMUNDI GLOBAL MACRO 2-8C	591.647,93	575.528,43	1,608985777	0
FR0010556860	AMUNDI ACTIONS EMERGENS-I	4.445.747,76	4.445.747,76	-7,097869858	-7,097869858
EPFD00000003	TRACON HOLDING SIDE POCKET	106.199,74	106.199,74	-16,51077387	-16,51077387
FR0010729475	AMUNDI CRSD OPPORT IN GUARANT	26.570.392,50	23.500.000,00	0,5539	0
LU0502498344	AMUNDI MKT-SHRT TRM EUR-CD	1.311.379,86	1.300.000,00	0,196205425	0,166320028
LU0990229779	INVESTEC EMERGING MKTS EQY-I	8.030.103,48	8.000.000,00	19,6210179	0
80033482460	BLACKROCK GL EQTY FOCUS-REURH	5.937.315,74	5.000.000,00	23,7349918	5,786677
LU0278178749	BLUESKY-EMER MK LO CU 8-EURD	7.987.823,40	7.987.823,40	0	0
LU0495728518	PCTET-EMERG LOCAL OCY-ZDY EUR	11.991.437,74	11.991.437,74	0	0
		60.472.923	74.287.169	6,419649153	-0,26668832

Il portafoglio titoli dell'attivo circolante evidenzia un valore complessivo ai prezzi di mercato superiore di 6 milioni di euro rispetto al rispettivo valore contabile che, al contrario, recependo le sole minusvalenze latenti, registra un rendimento contabile negativo dello 0,27%. Il rendimento finanziario è invece del 6,42%.

Di seguito si evidenziano le componenti economiche generate dagli investimenti dell'Ente:

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ONERI FINANZARI				
ONERI FINANZARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC.				
Scarti di emissione negativi	-	-		
Perdite su cambi	358	1.582	1.224	-77%
Scarti su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Perdite su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	238.570	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli di stato	-	1.134.207	1.134.207	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari	267.493	-	267.493	100%
Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	2.091	100%
Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli	25.291	-	25.291	100%
Differenziali negativi su futures	-	-		
Differenze negative cambi da valutazione	-	-		
Scarti di negoziazione negativi	-	-		
Commissioni di protezione	-	-		
Totale	295.203	1.374.359	1.079.156	-70%
COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI				
Commissioni e bolli Credit Agricole	-	-		
Commissioni e bolli Pioneer	-	-		
Commissioni e bolli MPS	-	-		
Commissioni e bolli ns deposito	8.425	1.055	8.370	793%
Commissioni e bolli Julius Baer	-	-		
Commissioni e bolli c/c GPM	337.232	230.515	106.717	49%
Totale	346.657	231.570	115.087	50%
COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI				
Banca BNL	-	-		
Banca Popolare Commercio e Industria	52.238	2.369	49.869	2105%
Ente Poste	2.321	1.406	915	65%
MPS	1.099	3.519	2.420	-60%
Banco di Brescia	-	-		
Spese diverse bancarie non utilizzato	575	524	51	10%
B. Pop. Sondrio 550507	-	10	10	-100%
Totale	56.233	7.828	48.405	618%
ALTRI ONERI FINANZARI				
Interessi passivi su depositi cauzionali	-	3.314	3.314	-100%
Interessi legali per ritardati pagamenti	15.127	15.851	724	-5%
Totale	15.127	19.165	4.038	-21%
TOTALE ONERI FINANZARI	713.219	1.632.922	919.703	-56%

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Minusvalenze da valutazione titoli di stato	0	0		
Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari	0	13.794	13.794	-100%
Minusvalenze da valutazione Partecipazioni	0	225	225	-100%
Minusvalenze da valutazione Altri Titoli	448.038	0	448.038	100%
Minusvalenze da valutazione immobili locali	0	0		
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	0	4.623.369	4.623.369	-100%
Totale	448.038	4.637.388	4.189.350	-90%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	448.038	4.637.388	4.189.350	-90%

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
INTERESSI SU TITOLI				
Interessi su titoli Credit Agricole	-	-		
Interessi su titoli Pioneer	-	-		
Interessi su titoli MPS	-	-		
Interessi su obbligazioni al 31.12	15.292.112	24.900.049	- 9.607.937	-39%
Scarti di emissione positivi	-	-		
Dividendi	1.603.975	302.542	1.301.433	430%
Interessi su PCT	-	27.080	- 27.080	-100%
Utili su cambio	-	678	- 678	-100%
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Utili su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	- 238.570	-100%
Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato	2.300.449	317.702	1.982.747	624%
Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari	-	26.118	- 26.118	-100%
Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	2.091	100%
Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli	-	301.749	- 301.749	-100%
Differenziali positivi su futures	-	-		
Interessi su titoli Julius Baer	-	-		
Differenze positive su cambi da valutazione	-	-		
Interessi su deposito	253.585	635.715	- 382.130	-60%
Scarti di negoziazione positivi	-	-		
Totale	19.452.212	26.750.203	- 7.297.991	-27%
INTERESSI BANCARI E POSTALI				
Interessi BNL	-	-		
Interessi BPCI	686.940	414.126	272.814	114%
Interessi Banco di Brescia	-	-		
Ente Poste	1.668	1.106	562	69%
MPS c/ordinario	3.298.903	734.782	2.564.121	349%
Interessi su c/c GPM	-	-		
B Pop Sondrio 5505X77	122.104	2.789	119.315	4278%
B Pop Lajatico	169.096	169.489	- 393	-0%
Totale	4.468.912	1.322.292	3.146.620	240%
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
Interessi da mutui e prestiti agli iscritti	-	-		
Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti	513.820	68.970	444.850	645%
Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti	-	-		
Interessi su deposito Tesoreria Stato	-	-		
Utili da partecipazione societarie	-	-		
Altri proventi	-	-		
Totale	513.820	68.970	444.850	645%
TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	24.464.944	28.141.465	- 3.676.521	-13%

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Riprese di valore titoli di stato	-	-		
Riprese di valore titoli Obbligazionari	-	18.982	- 18.982	-100%
Riprese di valore Partecipazioni	1.350	-	1.350	100%
Riprese di valore Altri Titoli	330.327	2.680.995	- 2.350.668	-88%
Riprese di valore immobili locati	-	-		
Totale	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%

In sintesi l'esercizio 2013 realizza minusvalenze complessive da negoziazione per circa euro 295 mila, riprese di valore da valutazione ai prezzi del 31.12 per circa euro 332 mila, interessi obbligazionari per euro 15 milioni.

Gli investimenti sia immobilizzati che circolanti registrano nel loro complesso rendimenti positivi per circa 24 milioni di euro, con un rendimento contabile pari al 3,4%.

I rendimenti degli investimenti possono essere così sintetizzati:

portafoglio immobilizzato + 4,13% ai prezzi di carico e + 3,82% ai prezzi di mercato

portafoglio attivo circolante 1,85% ai prezzi di carico e + 3,22% ai prezzi mercato

portafoglio complessivo +3,4% ai prezzi di carico e + 1,88% ai prezzi di mercato

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide di euro 277.287.213 e includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società di gestione del risparmio sia la liquidità presso i conti ordinari dell'Ente:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
DISPONIBILITA' LIQUIDE				
DEPOSITI BANCARI				
BNL c/c ordinario - 210933	-	-		
BNL c/c interessi e sanzioni - 210755	-	-		
BNL c/c rateizzazioni - 211007	-	-		
BPCI c/c ordinario	1.201.714	227.252	974.462	429%
Banca di Brescia	-	-		
Credit Agricole c/c ordinario	27.176.680	337.071	26.839.609	7963%
Credit Agricole c/valutario USD	-	-		
Credit Agricole c/valutario GBP	-	-		
Credit Agricole c/valutario YEN	-	-		
Pioneer c/c ordinario	-	-		
Pioneer c/valutario USD	-	-		
Pioneer c/valutario GBP	-	-		
Pioneer c/valutario YEN	-	-		
Pioneer c/valutario DKK	-	-		
Pioneer c/valutario SEK	-	-		
MPS c/c ordinario GPM	26.056.109	5.455	26.050.654	477556%
MPS c/c ordinario	39.283.781	52.374.492	- 13.090.711	-25%
MPS c/c contributi n. 9544209	62.571.826	30.303.239	32.268.587	106%
MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050	478.930	617.735	- 138.805	-22%
MPS c/rateizzazione c/c 9546077	695.726	870.738	- 175.012	-20%
Banca S.Paolo di Brescia	-	-		
Credit Agricole c/valutario AUD	-	-		
MPS c/spese leagii c/c 3971747	56.247.715	11.340	56.236.375	495012%
B. POP. SONDRIO c/c 5505077	16.642	844.994	- 828.352	-88%
Julius Baer uncredit euro	11.289	11.570	- 281	-2%
JB UNICREDIT CHF	-	-		
JB UNICREDIT GBP	-	-		
JB UNICREDIT JPY	-	-		
JB UNICREDIT USD	-	-		
JB UNICREDIT NOK	-	-		
Pioneer c/valutario ZAR	-	-		
Pioneer c/valutario NOK	-	-		
MPS GPM CAD	-	-		
MPS GPM CHF	-	-		
MPS GPM EUR	-	-		
MPS GPM GBP	-	-		
MPS GPM NOK	-	-		
MPS GPM SEK	-	-		
MPS GPM USD	-	-		
MPS GPM JPY	-	-		
MPS GPM DKK	-	-		
Pioneer c/valutario CHF	-	-		
Credit Agricole c/valutario CHF	-	-		
Banco Popolare Lajatico c/c ord 30106476	8.332.204	6.152.112	2.180.092	35%
Banca Etruria c/c 91870	51.748.938	905.393	50.843.545	5016%
Credit Agricole c/valutario CAD	-	-		
Generali AM C/EUR	1.397.574	181.749	1.215.825	669%
BNP Paribas c/ret c/c 869100	1.496.667	38.184	1.458.483	3820%
Generali2 BNP c/c 869700	278.647	702.715	- 423.868	-60%
BNP Paribas c/gest dir depositaria cc 866000	-	-		
Banca Etruria c/c 92401 (incasso rd)	57	-	57	100%
Totale	276.596.701	93.584.039	183.412.662	196%
DENARO, ASSEgni E VALORI IN CASSA				
Monete nazionali	2.690	1.065	1.625	153%
Valute estere	-	-		
Valori bollati	-	-		
Assegni	-	-		
Totale	2.690	1.065	1.625	153%
DEPOSITI POSTALI				
Ente Poste c/c ordinario	265.908	358.323	- 72.417	-20%
Ente Poste c/deposito spedizione	-	-		
Ente Poste c/affrancatrice	-	-		
Ente Poste c/cred spec n. 1114	146	169	- 23	-14%
Ente Poste c/affrancatrice 3009-009	-	-		
Ente Poste c/affrancatrice 3009-010	-	-		
Ente Poste c/affrancatrice 3009-013	-	-		
Ente Poste c/affrancatrice 3009-017	-	-		
Ente Poste c/affrancatrice 3009-019	1.771	1.771	0	0%
Totale	267.825	360.263	- 72.440	-20%
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	277.267.213	93.945.367	183.341.846	195%

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

Descrizione	Valore al 31/12/2012	Riclass.	Utilizzi	Accantiti	Valore al 31/12/2013
F.do svalutazione crediti	-	-	-	163.608	163.608
F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni	17.590.674	-	368.164	1.167.585	18.390.095
F.do rischi per cause passive	-	-	-	-	-
F.do oneri e rischi diversi	2.000.000	-	-	-	2.000.000
F.do rischi per restituzione montante agli over 65	6.983.058	-6.983.058	-	7.933.097	7.933.097
Totale Fondi per rischi e oneri	26.573.732	- 6.983.058	- 368.164	9.264.289	28.486.800

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2013.

Il suddetto fondo copre il 100% dei relativi crediti.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'eventuale rischio di contenzioso con le parti coinvolte nella procedura fallimentare della Lehman, come meglio rappresentato nella Relazione sulla gestione dell'esercizio 2010.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 anni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 anni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto.

Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti periti industriali ultra 65 anni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 6.138 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 1.795 mila dalla rivalutazione maturata.

L'importante giacenza, determinata dal rimborso a scadenza di diversi titoli obbligazionari, è ascrivibile alla valutazione di detenere le suddette somme sui conti correnti a tassi pari al 2,50% annuo lordo rispetto alla possibilità di impiegarli in investimenti sui mercati finanziari caratterizzati da una elevata volatilità dei rendimenti azionari piuttosto che da bassi tassi di interesse per quelli obbligazionari.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 1.514.044 e sono così suddivisi:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RATEI E RISCOINTI ATTIVI				
RATEI ATTIVI				
Ratei Attivi	12.349	-	12.349	100%
Ratei Attivi su titoli	1.485.913	4.874.584	- 3.388.671	-70%
Altri	-	-		
Totale	1.498.262	4.874.584	- 3.376.322	-69%
RISCOINTI ATTIVI				
Risconti Attivi	15.782	6.227	9.555	153%
Altri	-	-		
Totale	15.782	6.227	9.555	153%
TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI	1.514.044	4.880.811	- 3.366.767	-69%

Ratei attivi su titoli

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio. Il decremento rispetto all'esercizio precedente è imputato al rimborso di titoli obbligazionari nel corso dell'esercizio.

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al costo anticipato del servizio di manutenzione dell'impianto telefonico dell'Ente.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2013 che ammonta a 21 unità.

Nel corso dell'esercizio 2013 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

Descrizione	Importo
Valore al 31/12/2012	38.093
Quota stanziata a conto economico	16.509
Indennità liquidate nell'esercizio	7.887
Trasferimento al f.do pensione	-
Imposta sostitutiva	79
Arrotondamento	
Valore al 31/12/2013	46.637

Nel corso dell'esercizio 2013 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

Descrizione	Unità al 31/12/2012	Incremento	Decremento	Unità al 31/12/2013	N° Modulo
Dirigenti	3	1	1	3	3
Impiegati	19	1	2	18	18
Totale	22	2	3	21	21

Di seguito si riporta la suddivisione per area contrattuale del personale dipendente.

Area	2013	2012
Area A	3	3
Area B	10	10
Area C	5	5
Area Quadri	0	1
Area Dirigenti	3	3
Totale	21	22

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2013 a euro 127.142.021 e sono così suddivisi:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
DEBITI				
DEBITI VERSO BANCHE				
Debiti verso Banche	22.035.562	6.230.602	15.805.060	254%
Altri debiti vs banche	-	-	-	-
Totale	22.035.562	6.230.602	15.805.060	254%
ACCONTI				
Anticipi da iscritti	-	-	-	-
Anticipi ricevuti dai conduttori	28.010	222.963	194.953	-87%
Altri anticipi	-	-	-	-
Totale	28.010	222.963	194.953	-87%
DEBITI VS FORNITORI				
Fornitori di beni e servizi	265.562	293.393	7.431	-3%
Debiti vs fornitori per ritenute a garanzia	-	-	-	-
Ritenute d'acconto c/trasporto	4.578	9.257	4.680	-51%
Totale	269.538	302.650	12.112	-4%
DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE				
Fatture da ricevere	329.096	298.319	30.777	10%
Totale	329.096	298.319	30.777	10%
DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO				
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE				
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE				
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS STATO				
Totale	-	-	-	-
DEBITI TRIBUTARI				
IRPEG	-	83.069	83.069	-100%
IRAP	-	2.963	2.963	-100%
Ritenute d'acconto su indennità di maternità	-	-	-	-
Ritenute d'acconto professionisti	61.833	35.884	25.969	72%
Ritenute Ipef (cod. 1001)	200.597	277.115	13.482	5%
Ritenute Ipef su Co-Co Co. (cod. 1004)	1.606	1.068	392	-30%
Imposta sostitutiva su rivalutazione IFR (cod. 1712)	-	27	27	-100%
Ritenuta addizionale regionale	2.162	157	2.005	1279%
Ritenuta comunale Ipef	241	82	159	185%
Ritenute Ipef su amatori (cod. 1002)	1.970	562	1.414	252%
Totale	368.465	401.857	43.392	-11%
DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE				
Oneri previsti su FMNG	14.775	20.781	6.006	-29%
Contr. INPS 10% a carico professionisti	107	305	198	-65%
Contr. INPS 10% a carico committente	213	610	396	-65%
Debiti vs INPS (DM10)	86.808	96.130	9.322	-10%
Debiti vs INAIL	254	254	0	0%
Totale	102.157	118.080	15.924	-13%
DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Debiti per ferie maturate non godute	56.599	82.406	25.807	-31%
Totale	56.599	82.406	25.807	-31%
DEBITI VS ISCRITTI				
Debiti per eccedenze di versamento	1.433.307	2.150.820	717.513	-33%
Totale	1.433.307	2.150.820	717.513	-33%
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Fondo Pensione di Vecchiata	88.468.711	68.678.364	19.790.347	29%
Fondo Pensione di Invalidità	2.305.892	2.029.873	281.019	14%
Fondo Pensione di Inabilità	319.556	478.091	158.532	-33%
Fondo Pensione ai Superstiti	9.225.870	8.019.370	1.206.500	15%
Fondo Benefici Assistenziali	3.023	3.432	409	-12%
Fondo Altri Benefici Assistenziali	1.203.456	1.036.533	166.923	16%
Totale	101.527.511	80.241.663	21.285.848	27%
ALTRI DEBITI				
Debiti vs organi di amministrazione e di controllo	1.140	1.772	632	-36%
Debiti vs Collegi Provinciali	505.199	90.812	14.387	16%
Debiti vs altri per incassi non abbinati	51.900	32.735	19.164	59%
Debiti diversi	775.776	679.115	96.662	14%
Depositi cauzionali su locazioni attive	14.688	174.508	159.820	-92%
Debiti vs Visa	21.536	17.192	4.344	25%
Debiti per incassi in riconciliazione c/c	10.536	12.645	2.109	-17%
Totale	980.777	1.008.779	28.002	-3%
TOTALE DEBITI	127.142.021	91.058.030	36.083.992	40%

Debiti vs banche: sono principalmente rappresentati dal debito verso la banca depositaria per la sottoscrizione di quote di fondi OICR obbligazionari e azionari per un importo complessivo pari ad euro 20 milioni, avvenuta nel mese di dicembre, ma regolata dalla banca depositaria nel mese di gennaio 2014.

Acconti: l'importo è relativo ai canoni di locazione incassati in anticipo. La riduzione rispetto all'esercizio precedente è da imputare al venir meno dei rapporti di locazione per effetto del conferimento degli immobili al Fondo Immobiliare, perfezionatasi alla fine dell'esercizio 2012.

Debiti vs fornitori: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2013. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

Debiti vs fornitori per fatture da ricevere: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2013, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo. Sono relativi principalmente ai compensi degli organi e della società Reconta Ernst & Young per l'attività di revisione del bilancio dell'esercizio maturati nel 2013 e fatturati nell'esercizio successivo.

Debiti tributari: sono rilevati per competenza economica e sono composti principalmente dalle ritenute IRPEF operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2014. Il debito IRES e IRAP al 31 dicembre 2013 presenta un saldo pari a zero, poiché l'Ente al 31 dicembre 2013 vanta un credito verso l'erario, in virtù degli acconti esuberanti versati in corso d'anno.

Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2013 e versate a gennaio 2014.

Debiti vs personale dipendente: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2013 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Fondi previdenziali ed assistenziali, pari a euro 101.528 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Fondo Pensione di Vecchiaia	88.468.711	68.678.364	19.790.347	29%
Fondo Pensione di Inabilità	2.306.892	2.025.873	281.019	14%
Fondo Pensione di Inabilità	319.558	478.091	-158.533	-33%
Fondo Pensione ai Superstiti	9.225.870	8.019.370	1.206.500	15%
Fondo Benefici Assistenziali	3.023	3.432	-409	-12%
Fondo Altri Benefici Assistenziali	1.203.456	1.036.533	166.923	16%
Totale	101.527.511	80.241.663	21.285.848	27%

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2013 è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
PENSIONI AGLI ISCRITTI				
Pensione di vecchiaia	6.774.938	4.862.142	1.912.796	39%
Pensione di invalidità	116.100	113.605	2.495	2%
Pensione di inabilità	27.425	35.183	- 7.758	-22%
Pensioni ai superstiti	397.647	326.312	71.335	22%
Perequazione automatica delle pensioni	446.593	381.769	64.804	17%
Totale	7.762.703	5.719.031	2.043.672	36%

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2013 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

Descrizione	Rapporto al 31-dic-13	Rapporto al 31-dic-12	Variazione assoluta	Variazione %
Fondo/Pensione di Vecchiaia	13	14	-1	-8%
Fondo/Pensione di Invalidità	20	18	2	11%
Fondo/Pensione di Inabilità	12	14	-2	-14%
Fondo/Pensione ai Superstiti	23	25	-2	-8%
RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI	14	15	-1	-8%

La distribuzione dei pensionati per tipologia di pensione è la seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
Numero pensionati				
Pensione di vecchiaia	2.385	1.973	412	21%
Pensione di invalidità	52	58	- 6	-10%
Pensione di inabilità	17	17	-	0%
Pensioni ai superstiti	327	296	31	10%
Totale	2.781	2.344	437	19%

Altri debiti sono così costituiti:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ALTRI DEBITI				
Debiti vs organi di amministrazione e di controllo	1.140	1.772	- 632	-36%
Debiti vs collaboratori	-	-		
Debiti vs CNPI	-	-		
Debiti vs Collegi Provinciali	105.199	90.812	14.387	16%
Debiti vs altri per incassi non abbinati	51.900	32.735	19.165	59%
Debiti vs Diners	-	-		
Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale	-	-		
Debiti diversi	775.776	679.115	96.661	14%
Depositi cauzionali su locazioni attive	14.688	174.508	- 159.820	-92%
Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali	-	-		
Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti	-	-		
Debiti vs Visa	21.536	17.192	4.344	25%
Debiti per incassi in riconciliazione c/c	10.538	12.645	- 2.107	-17%
C/transitorio Previnet	-	-		
Totale	980.777	1.008.779	- 28.002	-3%

Debiti vs organi di amministrazione e controllo: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

Debiti vs Collegi Provinciali: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2013.

Debiti vs altri per incassi non abbinati: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante.

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,003% del totale degli incassi, pari a circa euro 66 milioni.

Debiti diversi: si riferiscono principalmente alle somme dovute quale incentivazione all'esodo ai sensi dell'art. 22 del CCNL per il personale dirigente.

Depositi cauzionali su locazioni attive: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno. Il decremento è da imputare al venir meno delle locazioni attive, come già detto precedentemente.

Debiti verso VISA: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2013 pari a euro 62.909 risulta così composta:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluto	variazione percentuale
RATEI E RISCONTI PASSIVI				
RATEI PASSIVI				
Ratei Passivi	62.909	86.110	- 23.201	-27%
Totale	62.909	86.110	- 23.201	-27%
RISCONTI PASSIVI				
Risconti Passivi	-	-		
Totale	-	-		
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	62.909	86.110	- 23.201	-27%

I ratei passivi sono riferiti alla quota parte delle commissioni per la gestione finanziaria e per il servizio di banca depositaria di competenza dell'esercizio e addebitate nell'esercizio successivo.

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto, ammontano a euro 792.061.290 e sono così composte:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2012	31/12/2011	variazione assoluta	variazione percentuale
PATRIMONIO NETTO				
FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO E INTEGRATIVO L. 133/2011				
Fondo contribuito soggettivo	526.305.595	496.607.504	29.698.091	6%
Fondo contribuito integrativo L. 133/2011	15.246.990	0	15.246.990	100%
Totale	541.552.576	496.607.504	44.945.072	9%
FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95				
Fondo rivalutazione garantita	102.237.393	106.922.360	- 4.684.967	-4%
Totale	102.237.393	106.922.360	- 4.684.967	-4%
FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA'				
Fondo contribuito maternità	173.470	118.766	54.704	46%
Totale	173.470	118.766	54.704	46%
RISERVA STRAORDINARIA				
Fondo riserva straordinaria	117.467.633	99.226.610	18.241.023	18%
Fondo di riserva per utili su cambi	0	0	0	
Totale	117.467.633	99.226.610	18.241.023	18%
FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPP1				
Riserva art. 12 Reg.to	0	0		
Totale	0	0		
AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO				
Avanzi portati a nuovo	0	0		
Disavanzi portati a nuovo	0	0		
Totale	0	0		
AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO				
Avanzo dell'esercizio	30.630.218	33.488.003	- 2.857.785	-9%
Disavanzo dell'esercizio	0	0		
Totale	30.630.218	33.488.003	- 2.857.785	-9%
TOTALE PATRIMONIO NETTO	792.061.290	736.363.243	55.698.047	8%

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2013 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

Fondo contribuito soggettivo: aumentato di euro 30 milioni circa (6%). La variazione netta in aumento risulta essere principalmente così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 46,9 milioni dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2013 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 5,3 milioni dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2013 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;
- ✓ per euro 6,7 milioni quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2013 per gli anni dal 1996 al 2012.

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 434 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso e compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;

- ✓ per euro 62 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 22,6 milioni dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 6,1 milioni dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2013 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato;

Fondo contribuito integrativo L. 133/2011: tale fondo accoglie l'80% della contribuzione integrativa dovuta dagli iscritti per l'anno 2012, destinata ad incremento dei montanti previdenziali individuali ai sensi della legge 12 luglio 2011, n. 133, come da delibera del CIG del 28 novembre 2013.

Fondo Rivalutazione L.335/95: diminuito di 4,6 milioni di euro (- 4%). La variazione netta in diminuzione risulta essere così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 984 mila dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2013 è pari allo 0,16430%.
- ✓ per euro 1,6 milioni dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2013 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;
- ✓ per euro 491 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche.

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 181 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 5,8 milioni dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 15 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 1,8 milioni dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2013 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato.

Fondo contribuito Indennità di maternità: aumentato di euro 55 mila (46%.) Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 70 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Riserva straordinaria: aumentata di euro 18,2 milioni (18%). La variazione netta in aumento risulta così determinata:

- ✓ variazione in aumento di euro 33,4 milioni per effetto della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2012 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale in sede di approvazione del bilancio consuntivo 2012;
- ✓ variazione in diminuzione per euro 15,8 milioni per effetto della destinazione dell'80% della contribuzione integrativa dovuta per l'anno 2012 ad incremento dei montanti individuali ai sensi della legge 12 luglio 2011, n. 133, come da delibera del CIG del 28 novembre 2013.

Avanzo dell'esercizio: accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 30.630.218.

CONTI D'ORDINE

L'importo è rappresentato da:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
CONTI D'ORDINE				
BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE				
Beni in Leasing	-	-		
Titoli di Terzi	-	-		
Totale	-	-		
IMPEGNI				
Immobilizzazioni c/impegni	-	-		
Altri impegni	1.122.015	2.861.311	- 1.739.296	-61%
Totale	1.122.015	2.861.311	- 1.739.296	-61%
DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE				
Garanzie prestate	-	-		
Totale	-	-		
CREDITORI PER GARANZIE REALI RICEVUTE				
Fidejussioni	44.278	380.240	- 335.962	-88%
Totale	44.278	380.240	- 335.962	-88%
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.166.293	3.241.551	- 2.075.258	-64%

Impegni

L'importo di euro 1.122.015 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Italiano per le Infrastrutture in relazione alla sottoscrizione di numero 10 quote del valore unitario di euro 1.000.000.

Garanzie ricevute da terzi:

Si riferiscono alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali assunti dai fornitori.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in unità di euro.

COSTI**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 10.005.523 risulta essere composta da:

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI				
PENSIONI AGLI ISCRITTI				
Pensione di vecchiaia	6.774.938	4.862.142	1.912.796	39%
Pensione di invalidità	118.100	113.605	2.495	2%
Pensione di inabilità	27.425	35.183	- 7.758	-22%
Pensioni ai superstiti	397.647	326.312	71.335	22%
Perequazione automatica delle pensioni	446.593	381.789	64.804	17%
Totale	7.762.703	5.719.031	2.043.672	36%
LIQUIDAZIONI IN CAPITALE				
Liquidazioni in capitale L.45/90	86.809	8.262	78.547	951%
Altre	-	-	-	-
Totale	86.809	8.262	78.547	951%
INDENNITÀ DI MATERNITÀ (Legge 379/90)				
Indennità di maternità L.379/90	70.093	100.570	- 30.477	-30%
Totale	70.093	100.570	- 30.477	-30%
RIMBORSI AGLI ISCRITTI				
Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.10 EPPi)	614.627	836.710	- 222.083	-27%
Altre	50	-	50	100%
Totale	614.676	836.710	- 222.034	-27%
ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Benefici assistenziali	1.100.517	1.023.118	77.399	8%
Altre prestazioni prev.li ed ass.li (integrazioni al min)	79.959	96.058	- 16.099	-17%
Altre	290.765	283.478	7.287	3%
Totale	1.471.241	1.402.654	68.587	5%
TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST	10.005.523	8.067.227	1.938.296	24%

La variazione in aumento registrata rispetto allo scorso esercizio, pari a euro 1.938 mila (24%), è imputabile principalmente a due fattori:

- al maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia;
- all'incremento delle ricongiunzioni in uscita;
- al decremento delle indennità di maternità erogate.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 2.044 mila (36%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2013.

Le pensioni liquidate sono passate dalle 2.344 unità del 2012 alle 2.781 del 2013. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ **Liquidazioni in capitale** pari a euro 86.809, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza.
- ✓ **Indennità di maternità** pari a euro 70.093 rappresentano l'onere relativo alle indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta

- ✓ **Spese legali per contenzioso previdenziale:** il costo è riferito all'incarico dato dall'ente ai propri legali fiduciari per la gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli iscritti agli albi provinciali e/o all'Ente che risultano al 31 dicembre inadempienti nei confronti dell'Eppl. L'incremento dell'onere è relativo al maggior numero di pratiche in contenzioso attivate nell'esercizio.
- ✓ **Consulenze amministrative:** il costo è inerente ai compensi professionali di competenza dell'esercizio relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione al professionista collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali ed amministrativi. La variazione in diminuzione è da imputare al compenso erogato, l'esercizio precedente, per il servizio di consulenza e assistenza fiscale per la gestione delle prestazioni previdenziali e assistenziali erogate dall'Ente. Tale attività a partire dal 2013 è svolta dalla società informatica *in house* TESIP.
- ✓ **Servizio amministrativo del personale:** il costo è riferito ai corrispettivi maturati nel 2013 dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto.
- ✓ **Consulenze informatiche:** Tale voce presenta un saldo pari a zero. L'onere del 2012 era relativo al costo sostenuto in relazione alla direzione tecnica per la verifica della puntuale e corretta realizzazione del software previdenziale.
- ✓ **Consulenze tecniche e finanziarie:** il costo è riferito principalmente per:
 - euro 49 mila all'attività professionale espletata dell'Organismo di vigilanza;
 - euro 22 mila quale compenso per l'attività di consulenza prestata in materia finanziaria per la nota strutturata TER FINANCE;
 - euro 124 mila per l'attività professionale prestata in materia finanziaria ed attuariale;
 - euro 27 mila circa per il compenso da erogare alla società di revisione per la certificazione del bilancio ai sensi dell'art. 2 comma 3 del D.lgs n. 509/1994.

PERSONALE

La voce accoglie il costo per stipendi di competenza dell'esercizio comprensivo di tutti gli elementi fissi e variabili che compongono la retribuzione per legge e per contratto, oltre agli oneri sociali a carico dell'Ente corrisposti agli enti di previdenza ed assicurativi, all'accantonamento al fondo pensione integrativo e alla quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

In dettaglio:

CONTÓ ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
PERSONALE				
PERSONALE				
Stipendi e salari	1.244.637	1.226.686	17.951	1%
Oneri sociali e assicurativi (INPS - INAIL)	341.485	329.318	12.147	4%
Contrib.tratt.to integrativo di quiescenza e simili	112.563	108.895	3.668	3%
Accantonamento TFR	16.509	13.260	3.249	25%
Accantonamento per ferie maturate e non godute	-	13.877	- 13.877	-100%
Buoni pasto	25.512	41.476	- 15.964	-38%
Altri oneri (polizza sanitaria)	36.654	25.183	11.471	46%
Totale	1.777.340	1.758.695	18.645	1%
TOTALE PERSONALE	1.777.340	1.758.695	18.645	1%

L'incremento dell'1% della voce salari e stipendi è riferito principalmente ai nuovi contributi assistenziali previsti nel nuovo accordo soggettivo plurimo avente validità 2013/2016.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO				
COMPENSI ORGANI ENTE				
Compensi CIG	450.647	449.539	1.108	0%
Compensi CDA	343.726	342.914	812	0%
Compensi Collegio Sindacale	93.770	93.553	217	0%
Totale	888.143	886.006	2.137	0%
RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA				
Ind. Partecip. CIG	170.753	148.669	22.084	15%
Rimborso spese CIG	251.917	194.685	57.232	29%
Ind. Partecip. CDA	62.811	72.145	- 9.335	-13%
Rimborso spese CDA	139.515	136.052	3.463	3%
Ind. Partecip. Coll. Sind.	51.313	61.809	- 10.496	-17%
Rimborso spese Coll. Sind.	45.517	41.903	3.614	9%
Totale	721.826	655.264	66.562	10%
TOTALE ORGANI AMM. VI E DI CONTROLLO	1.609.968	1.541.270	68.698	4%

- ✓ **Compensi Organi Ente:** si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo Generale, il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione è tenuto a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali.
- ✓ **Rimborsi spese e gettoni di presenza:** rappresentano una voce di spesa di competenza dell'esercizio, corrisposta o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali per l'attività istituzionale.

Compensi professionali e di lavoro autonomo

I compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano a euro 432.930 con una variazione in diminuzione di euro 59 mila (-12%) e sono così suddivisi:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
COMPENSI PROF. LI E DI LAV. AUTONOMO				
CONSULENZE LEGALI E NOTARILI				
Consulenze legali e notarili	52.843	163.030	- 110.187	-68%
Spese legali per contenzioso prev.le	97.902	52.041	45.861	88%
Altre	-	-		
Totale	150.744	215.071	- 64.327	-30%
CONSULENZE AMMINISTRATIVE				
Consulenze amministrative	32.848	53.331	- 20.483	-38%
Servizio amministrativo del personale	14.412	14.654	- 242	-2%
Consulenze informatiche	-	27.512	- 27.512	100%
Consulenze tecniche e finanziarie	234.927	181.682	53.245	29%
Altre	-	-		
Totale	282.186	277.179	5.007	2%
TOTALE COMPENSI PROF. LI E DI LAV. AUTONOMO	432.930	492.250	- 59.320	-12%

- ✓ **Consulenze legali e notarili:** il costo è riferito principalmente all'incarico conferito ad un primario studio internazionale per l'assistenza legale relativa ad operazioni finanziarie. Il decremento di euro 110 mila rispetto al 2012 è da annoverare principalmente al compenso erogato l'esercizio precedente al legale per l'attività di consulenza in tema di gestione del patrimonio immobiliare e per specifiche attività di valutazione di proposte di investimento.

voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ Rimborsi agli iscritti per euro 614.676. Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto, dagli iscritti ultra sessantacinquenni e/o dagli iscritti under 65 inabili che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Altre prestazioni previdenziali e assistenziali pari ad euro 1.471.241 si riferiscono:
 - ✓ per euro 900 mila al premio per la polizze collettive stipulate a favore degli iscritti per:
 - 1) la copertura dei grandi interventi per malattia,
 - 2) la garanzia collegata a problemi di non autosufficienza, ovvero per la protezione che scatta nel momento in cui si dovesse perdere la propria capacità a svolgere autonomamente le attività elementari della vita quotidiana. A copertura di tali eventi è prevista l'erogazione di una rendita vitalizia ed un capitale aggiuntivo per il caso di decesso dell'assicurato.
 - ✓ per euro 291 mila quale concorso sulla quota degli interessi dovuti dagli iscritti in relazione a mutui o prestiti contratti,
 - ✓ per euro 195 mila quali erogazioni assistenziali agli iscritti che versano in condizioni di disagio;
 - ✓ per euro 80 mila quali integrazioni della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Nel dettaglio i benefici assistenziali e gli altri benefici assistenziali sono di seguito riportati:

INTERVENTO	NUMERO	IMPORTO	IMPORTO MEDIO
PARTE I	39	264.685,57	6.787
PARTE II	3	8.860,58	2.954
PARTE III	6	17.218,71	2.870
SUBTOTALE	48	290.764,86	6.058
PARTE IV	11	40.884,22	3.717
PARTE V	11	43.838,07	3.985
PARTE VI	39	110.770,00	2.840
PARTE VII	-	-	-
SUBTOTALE	61	195.492,29	3.205
TOTALE	109	486.257,15	4.461

Organi amministrativi e di controllo

La voce di euro 1.609.968, superiore di euro 69 mila (4%), si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione in aumento è relativa ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese erogati ai componenti del CIG per l'espletamento dei relativi incarichi istituzionali.

In dettaglio:

La voce ferie maturate e non godute non registra alcun importo in quanto il fondo di euro 57 mila risulta adeguato rispetto alle competenze maturate dal personale dipendente alla data del 31.12.2013.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

La voce di euro 9.464 si riferisce al costo di competenza dell'esercizio sostenuto per le normali esigenze di approvvigionamento degli uffici dell'Ente: modulistica, carta in generale, cancelleria, toner, ed altri materiali di consumo.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO				
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO				
Forniture per ufficio (cancelleria)	9.464	11.744	- 2.280	-19%
Acquisti diversi		-		
Totale	9.464	11.744	- 2.280	-19%
TOTALE MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	9.464	11.744	- 2.280	-19%

UTENZE VARIE

La voce è costituita dall'onere sostenuto dall'Ente in relazione al normale traffico telefonico, al consumo annuo di energia elettrica, di acqua e di gas.
In dettaglio:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
UTENZE VARIE				
UTENZE VARIE				
Energia elettrica - acqua	33.884	41.579	- 7.695	-19%
Spese telefoniche	53.712	74.766	- 21.054	-28%
Altre utenze (gas)	5.370	9.735	- 4.365	-45%
Totale	92.966	126.080	- 33.114	-26%
TOTALE UTENZE VARIE	92.966	126.080	- 33.114	-26%

Il decremento della voce è relativo principalmente alla voce spese telefoniche, diminuita di euro 21 mila per effetto della eliminazione di alcune linee telefoniche e per l'applicazione di tariffe più vantaggiose rispetto all'esercizio precedente.

SERVIZI VARI

I servizi vari ammontano a euro 1.354.885 con una lieve variazione in diminuzione di euro 39.378 e sono così suddivisi:

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
SERVIZI VARI				
SERVIZI VARI				
Assicurazioni	47.725	62.764	15.039	-24%
Assicurazioni per il personale	-	-	-	-
Servizi informatici	528.757	511.928	16.829	3%
Servizi pubblicitari	-	-	-	-
Prestazioni di terzi	-	-	-	-
Spese di rappresentanza	44.504	37.250	7.254	19%
Spese bancarie (diverse dagli oneri finanziari)	-	-	-	-
Spese selezione del personale	-	-	-	-
Spese mediche	40.305	25.935	14.370	55%
Spese di formazione del personale	10.546	5.568	4.980	89%
Trasporti	5.991	22.806	15.815	-69%
Quote associative	31.480	48.521	15.041	-32%
Rimborsi ai Collegi	363.378	387.703	24.326	-6%
Convegni e seminari	132.229	140.578	8.349	-6%
Contributo in favore CNPI per costi promozionali	-	-	-	-
Spese postali e di spedizione	8.015	20.271	12.256	-60%
Noleggi	29.243	26.053	3.190	12%
Leasing	-	-	-	-
Altre prestazioni e servizi	111.715	106.679	4.836	5%
Totale	1.354.885	1.394.264	39.378	-3%
TOTALE SERVIZI VARI	1.354.885	1.394.264	39.378	-3%

- ✓ **Assicurazioni:** il costo si riferisce prevalentemente alla copertura assicurativa per incendio e furto delle attrezzature dell'Ente nonché alla polizza infortuni collettiva, all'assicurazione per la responsabilità professionale dei componenti degli Organi Statutari e al premio per la polizza globale fabbricati.

Ramo	Premio annuo
Infortuni impiegati e dirigenti	6.218
Polizza RC Amministratori	13.692
Polizza furto- rapina contenuto sede portavalori	1.824
Polizza Globale Uffici : incendio e Resp Civile RCO	934
Polizza guasti calcolatori	900
Polizza Globale SEDE	5.958
Infortuni Amministratori	18.200
TOTALE COSTO COPERTURA ASSICURATIVA	47.725

- ✓ **Servizi informatici:** il costo riguarda principalmente il canone di manutenzione dei sistemi informativi in dotazione all'Ente, nonché il miglioramento di funzionalità già esistenti (euro 492 mila), servizio erogato dalla società in house partecipata dall'Eppi oltre al costo per il noleggio della piattaforma on-line per la gestione degli albi provinciali (euro 71,4 mila), al costo per la fornitura delle PEC - caselle di posta certificata - a tutti gli iscritti (euro 17 mila), al costo per il servizio di data providing finanziario erogato da Bloomberg (euro 22 mila) e alla licenza d'uso del software di contabilità (euro 13 mila).
- ✓ **Spese di rappresentanza:** la voce riguarda le spese sostenute per l'immagine dell'Ente e per instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e con i privati.
- ✓ **Spese mediche:** relative principalmente ai compensi erogati alla commissione medica centrale ed ai medici itineranti competenti per l'accertamento dello stato di inabilità o invalidità degli iscritti che hanno presentato domanda di pensione di invalidità o inabilità.

- ✓ **Spese di formazione del personale:** la voce riguarda le spese sostenute per la formazione e l'aggiornamento dei dipendenti dell'Ente.
- ✓ **Trasporti:** riguardano il servizio di autonoleggio e trasporto pubblico per i consiglieri e per il personale dell'Ente per necessità di lavoro.
- ✓ **Quote associative:** sono rappresentate prevalentemente dalla quota di partecipazione all'AdEPP per l'adesione e il sostenimento delle attività di interesse comune predisposte dall'Associazione a favore degli Enti aderenti, e dalla adesione all'associazione Emapi.
- ✓ **Noleggi:** rappresentano l'onere sostenuto per il noleggio dei computer fissi e portatili in uso in Ente.
- ✓ **Rimborsi ai Collegi:** rappresentano i compensi riconosciuti ai Collegi Provinciali, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Consiglio di Indirizzo Generale ai sensi dell'art 9, punto 2, lettera s) dello Statuto dell'EPPI.
- ✓ **Convegni e seminari:** il costo è relativo ai rimborsi erogati ai collegi provinciali per la realizzazione dei seminari informativi. Scopo di tali iniziative è l'aggiornamento degli iscritti all'Ente ed ai Collegi provinciali sul tema previdenza, sulle problematiche legislative e fiscali ad essa legate, nonché sul funzionamento ed i servizi attivati dall'Ente.
- ✓ **Spese postali e di spedizione:** il costo riguarda la spedizione (per posta e per corriere) della normale corrispondenza degli uffici.
- ✓ **Altre prestazioni di servizi:** la voce include principalmente per euro 56 mila il costo per il servizio di contabilità titoli, per euro 40 mila il costo del servizio di call center.

CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI

La voce pari ad euro 15.367 è relativa al canone dei locali adibiti ad archivio.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI				
CANONI PASSIVI				
Canone di locazione	15.367	-	15.367	100%
Altri	-	-	-	-
Totale	15.367	-	15.367	100%
TOTALE CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI	15.367	-	15.367	100%

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

Le spese per la pubblicazione del periodico ammontano a euro 164.791 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 52 mila (-24%) e sono così suddivise:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO				
SPESE DI TIPOGRAFIA				
Spese di tipografia	2.189	-	2.189	100%
Spese stampa informativa	162.602	216.822	- 54.220	-25%
Totale	164.791	216.822	- 52.031	-24%
ALTRE SPESE				
Altre spese	-	-		
Totale	-	-		
TOTALE SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	164.791	216.822	- 52.031	-24%

- ✓ **Spese di tipografia:** pari a euro 2 mila rappresentano il costo per la stampa della carta intestata, buste, biglietti da visita e di altro materiale di consumo;
- ✓ **Stampa informativa:** riguarda principalmente l'onere relativo alla pubblicazione della rivista "Opificium" e il contributo a favore del CNPI in virtù dell'accordo stipulato con l'Ente sulle strategie e strumenti di comunicazione a favore degli iscritti.
Il decremento è imputabile alla revisione della spesa conseguente alla cessazione di alcuni contratti.

ONERI TRIBUTARI

L'onere relativo al carico fiscale dell'esercizio 2013 ammonta a euro 2.276.255 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 5.192 mila (-70%). L'onere è così ripartito:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
IMPOSTE E TASSE				
IRES	12.421	454.700	- 442.279	-97%
IRAP	65.965	64.692	1.273	2%
IMU	0	280.610	- 280.610	-100%
Imposta sostitutiva D. Lgs 461/97	2.175.664	6.614.440	- 4.438.776	-67%
Imposta smaltimento rifiuti solidi urbani	20.762	20.375	387	2%
Imposta di registro su contratti di locazione	0	21.671	- 21.671	-100%
Altre imposte e tasse	1.443	11.718	- 10.275	-88%
Totale	2.276.255	7.468.207	- 5.191.951	-70%
TOTALE ONERI TRIBUTARI	2.276.255	7.468.207	- 5.191.951	-70%

Il decremento della voce "Oneri Tributari" è imputabile principalmente all'imposta sostitutiva calcolata sul valore delle gestioni patrimoniali oltre che ai minori interessi cedolari di competenza dell'esercizio. Inoltre l'IRES di competenza dell'esercizio registra un notevole decremento per effetto del venir meno della gestione immobiliare a seguito dell'apporto degli immobili, al fondo immobiliare Fedora, eseguito nel corso del 2012. Pertanto nel corso del 2013 l'Ente ha versato acconti in eccesso rispetto al dovuto, per i quali vanta un credito di oltre 400 mila euro.

ONERI FINANZIARI

La voce è di euro 713.219 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 920 mila (-56%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO		31/12/2012	31/12/2011	variazione assoluta	variazione percentuale
ONERI FINANZIARI					
ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC.					
Scarti di emissione negativi	-	-	-	-	-
Perdite su cambi	358	1.582	-	1.224	-77%
Scarti su contratti a termine in valuta estera	-	-	-	-	-
Perdite su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	-	238.570	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli di stato	-	1.134.207	-	1.134.207	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari	267.493	-	-	267.493	100%
Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	-	2.091	100%
Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli	25.261	-	-	25.261	100%
Differenziali negativi su futures	-	-	-	-	-
Differenze negative cambi da valutazione	-	-	-	-	-
Scarti di negoziazione negativi	-	-	-	-	-
Commissioni di protezione	-	-	-	-	-
Totale	295.203	1.374.359	-	1.079.156	-79%
COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI					
Commissioni e bolli Credit Agricole	-	-	-	-	-
Commissioni e bolli Pioneer	-	-	-	-	-
Commissioni e bolli MPS	-	-	-	-	-
Commissioni e bolli su deposito	9.425	1.055	-	8.370	793%
Commissioni e bolli Julius Baer	-	-	-	-	-
Commissioni e bolli c/c GPM	337.232	230.515	-	106.717	46%
Totale	346.657	231.570	-	115.087	50%
COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI					
Banca BNL	-	-	-	-	-
Banca Popolare Commercio e Industria	52.238	2.309	-	49.869	2105%
Ente Poste	2.321	1.408	-	915	65%
MPS	1.099	3.519	-	2.420	-69%
Banco di Brescia	-	-	-	-	-
Spese diverse bancarie non utilizzate	575	524	-	51	10%
B. Pop Sondrio 5505077	-	10	-	10	-100%
Totale	56.233	7.828	-	48.405	618%
ALTRI ONERI FINANZIARI					
Interessi passivi su depositi cauzionali	-	3.314	-	3.314	-100%
Interessi legali per ritardi pagamenti	15.127	15.851	-	724	-5%
Totale	15.127	19.165	-	4.038	-21%
TOTALE ONERI FINANZIARI	713.219	1.632.922	-	919.703	-56%

- ✓ **Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante:** il decremento è dovuto principalmente al venir meno delle perdite da negoziazione sui titoli di stato per effetto del rimborso di alcuni titoli presenti nel portafoglio dell'Ente al 31.12.2012. L'attività di negoziazione, come descritto nel paragrafo relativo ai titoli dell'attivo circolante, ha registrato un utile netto per circa euro 2 milioni.
- ✓ **Commissioni e bolli su titoli:** sono le commissioni relative alle operazioni di compravendita titoli e le commissioni di gestione liquidate alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente.
- ✓ **Commissioni e interessi bancari:** sono le commissioni maturate sui conti correnti bancari ordinari dell'Ente.
- ✓ **Altri oneri finanziari:** rappresentano l'onere dell'esercizio per gli interessi legali corrisposti agli iscritti in relazione alle domande di prestazioni previdenziali liquidate oltre i termini regolamentari.

ALTRI COSTI

La voce è di euro 157.484 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 226 mila (-59%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ALTRI COSTI				
ALTRI COSTI				
Pulizia uffici	29.027	35.911	- 6.883	-19%
Spese condominiali	-	-		
Canoni di manutenzione ordinaria	93.395	104.870	- 11.475	-11%
Libri riviste e giornali	9.231	9.415	- 184	-2%
Manutenzione straordinaria immobili non capitalizzate	-	-		
Spese per elezione organi sociali	-	-		
Valori bollati	-	-		
Formalità legali	3.788	-	3.788	100%
Totale	135.441	150.195	- 14.755	-10%
COSTI DIVERSI				
Costi diversi	22.043	21.945	99	0%
Totale	22.043	21.945	99	0%
ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE				
Elettricità	-	62.147	- 62.147	-100%
Acqua	-	8.513	- 8.513	-100%
Spese di Pulizia	-	24.231	- 24.231	-100%
Manutenzione	-	91.393	- 91.393	-100%
Ascensore	-	4.544	- 4.544	-100%
Fognature	-	-		
Riscaldamento	-	12.471	- 12.471	-100%
Telefoniche	-	-		
Altri Oneri	-	8.159	- 8.159	-100%
Totale	-	211.458	- 211.458	-100%
TOTALE ALTRI COSTI	157.484	383.599	- 226.114	-59%

I canoni di manutenzione ordinaria si riferiscono ai lavori per la messa in sicurezza degli stabili dell'Ente.

Il decremento è imputabile principalmente alla voce "Oneri della gestione immobiliare", che al 31 dicembre 2013 presenta un saldo pari a zero per effetto della cessione degli immobili locati al fondo immobiliare Fedora, avvenuta a fine 2012.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce di euro 2.144.957 rappresenta sia le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di proprietà dell'Ente sia il prudentiale accantonamento al fondo rischi a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti per interessi e sanzioni per euro 1.167.585, nonché dei crediti vs conduttori per euro 163.608.

ONERI STRAORDINARI

La voce è di euro 8.462.519 con una variazione in aumento e rispetto l'esercizio precedente di euro 1.998 mila (31%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ONERI STRAORDINARI				
SOPRAVVENIENZE PASSIVE				
Sopravvenienze su contributi	-	-		
Sopravvenienze su interessi e sanzioni	-	-		
Altre sopravvenienze	7.889.262	2.770.963	5.118.299	185%
Perdite su crediti contributivi	-	-		
Perdite su crediti per int e sanz	-	-		
Totale	7.889.262	2.770.963	5.118.299	185%
INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO				
Insussistenze su crediti contributivi	566.300	615.675	- 49.375	-8%
Insussistenze crediti per interessi	-	-		
Altre insussistenze	3.687	162.039	- 158.352	-98%
Totale	569.987	777.714	- 207.726	-27%
MINUSVALENZE				
Minusvalenze da alienazione beni immobilizzati	2.025	2.915.338	- 2.913.313	-100%
Perdite per furti	1.234	-	1.234	100%
Totale	3.259	2.915.338	- 2.912.078	-100%
ARROTONDAMENTI				
Arrotondamenti passivi	10	11	- 1	-5%
Totale	10	11	- 1	-5%
TOTALE ONERI STRAORDINARI	8.462.519	6.464.026	1.998.494	31%

- ✓ **Sopravvenienze passive:** la voce di euro 7.889.262 mila si riferisce principalmente all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche in relazione al riaccertamento della contribuzione obbligatoria della nuova contribuzione minima assegnata d'ufficio agli iscritti inadempienti.

RETTIFICHE DI VALORE

La voce è di euro 448.038 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 4.189 mila (-90%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Minusvalenze da valutazione titoli di stato	0	0		
Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari	0	13.794	- 13.794	-100%
Minusvalenze da valutazione Partecipazioni	0	225	- 225	-100%
Minusvalenze da valutazione Altri Titoli	448.038	0	448.038	100%
Minusvalenze da valutazione immobili locali	0	0		
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	0	4.623.369	- 4.623.369	-100%
Totale	448.038	4.637.368	- 4.189.350	-90%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	448.038	4.637.368	- 4.189.350	-90%

Il decremento è da imputare principalmente all'apprezzamento della perdita durevole di valore della nota strutturata TER Finance effettuata lo scorso esercizio.

Per l'analisi disaggregata della voce si rinvia a quanto descritto nel commento della voce "Attività Finanziarie" dell'attivo circolante e alla relazione sulla gestione.

RETTIFICHE DI RICAVI

La voce è di euro 48.364.663 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 3.729 mila (-7%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI RICAVI				
RETTIFICHE DI RICAVI				
Restituzione contributi indebitamente riscossi	0	0		
Versamenti allo Stato	349.434	158.947	190.486	120%
Versamento all'INPS dei contributi riscossi	0	0		
Altri	0	0		
Totale	349.434	158.947	190.486	120%
RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI				
Acc.to contributi soggetti al Fondo	46.906.470	45.510.148	1.396.322	3%
Acc.to rivalutazione L.335/95 al Fondo	983.963	6.303.141	- 5.319.178	-84%
Acc.to contributi maternità al Fondo	124.797	121.516	3.281	3%
Totale	48.015.230	51.934.804	- 3.919.575	-8%
TOTALE RETTIFICHE DI RICAVI	48.364.663	52.093.752	- 3.729.089	-7%

Rettifiche di ricavi per versamenti allo Stato: rappresenta il maggior costo relativo al versamento allo stato in ottemperanza alle norme in materia di contenimento della spesa pubblica. A tale riguardo è opportuno sottolineare che a decorrere dall'esercizio 2014 l'Ente ha optato per l'esercizio della facoltà concessa dall'art. 1 comma 417 della Legge di stabilità del 2014 (Legge 147/2013), in virtù della quale il riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato, da effettuarsi entro il 30 giugno di ciascun anno, sarà pari al 12 per cento della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010. Il sopramenzionato adempimento sostituirà tutta la normativa vigente in materia di contenimento della spesa pubblica, ferme restando, in ogni caso, le disposizioni vigenti che recano vincoli in materia di spese di personale.

Rettifiche di ricavi per accantonamenti statuari: il costo è relativo all'accantonamento ai fondi del Patrimonio Netto della stima della contribuzione dovuta per l'anno 2013 e della rivalutazione calcolata ai sensi della Legge 335/95 sul montante maturato a favore degli iscritti al 31 dicembre 2013 con esclusione della contribuzione dell'anno in corso.

RICAVI

CONTRIBUTI

La voce è di euro 69.617.675 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 2.434.955 (4%). Comprende l'ammontare della contribuzione che si stima dovuta dagli iscritti all'Ente per l'anno 2013 e gli interessi e sanzioni maturati al 31 dicembre 2013 per contribuzione dovuta e non versata nei termini regolamentari. La stima prudenziale della contribuzione tiene conto delle somme dovute dagli stessi a titolo di acconto.

In dettaglio:

CONTO ECONOMICO	31/12/2012	31/12/2013	variazione assoluta	variazione percentuale
CONTRIBUTI				
CONTRIBUTI SOGGETTIVI				
Contributi soggetti	44.091.068	43.913.014	178.053	0%
Totale	44.091.068	43.913.014	178.054	0%
CONTRIBUTI INTEGRATIVI				
Contributo integrativo 2%	22.000.176	18.900.000	3.100.176	16%
Totale	22.000.176	18.900.000	3.100.176	16%
CONTRIBUTI L. 378/90				
Contributo per indennità di maternità	124.797	121.516	3.281	3%
Totale	124.797	121.516	3.281	3%
CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA'				
Contributo di solidarietà	-	-		
Totale	-	-		
INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE				
Interessi e sanzioni	586.232	2.651.057	- 2.064.825	-78%
Totale	586.232	2.651.057	- 2.064.825	-78%
CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI				
Contributo soggettivo da ricongiunzione L. 45/90	2.815.402	1.597.133	1.218.269	76%
Contributo integrativo da ricongiunzione L. 45/90	0	-		
Altri	0	-		
Totale	2.815.402	1.597.133	1.218.269	76%
CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS				
Contributi ex Art 2 commi 26,28 L. 335/95	-	-		
Totale	-	-		
ALTRI CONTRIBUTI				
Contributi da destinare	-	-		
C/transitorio rateizzazione	-	-		
C/transitorio interessi e sanzioni	-	-		
Conto transitorio assegni decreti	-	-		
C/transitorio spese legali MPS	-	-		
Totale	-	-		
TOTALE CONTRIBUTI	69.617.675	67.182.720	2.434.955	4%

- ✓ **Contributo soggettivo:** pari al 12% del reddito netto. Contributo che costituisce la base di calcolo per la determinazione della pensione ai sensi della Legge 335/95.
- ✓ **Contributo integrativo:** pari al 4% del volume d'affari a decorrere dal secondo semestre 2012, con l'eccezione dei professionisti che lavorano con la pubblica amministrazione per i quali l'aliquota contributiva è pari al 2%.
- ✓ **Contributo per indennità di maternità:** nella misura fissa pari a euro 8,50. Indennità di solidarietà per l'erogazione della maternità ai sensi della Legge 379/90.
- ✓ **Contributi da Enti Previdenziali:** pari ad euro 2.815 mila si riferiscono al trasferimento per ricongiunzione del montante contributivo ai sensi della Legge 45/90.

Per il commento all'andamento della contribuzione si rinvia al relativo paragrafo della Relazione sulla gestione.

CANONI DI LOCAZIONE

La voce presenta un saldo pari a zero, per effetto del trasferimento degli immobili al fondo immobiliare Fedora, avvenuta a fine 2012.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
CANONI DI LOCAZIONE				
PROVENTI CANONI DI LOCAZIONE				
Locazioni attive	-	1.959.539	- 1.959.539	-100%
Addebito spese e rimborso spese	-	77.733	- 77.733	-100%
Interessi e sanzioni su ritardati pagamenti	-	201	- 201	-100%
Arretrati su rinnovi contrattuali	-	-		
Altri	-	-		
Totale	-	2.037.473	- 2.037.473	-100%
TOTALE CANONI DI LOCAZIONE	-	2.037.473	- 2.037.473	-100%

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La voce è di euro 24.464.944 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 3.677 mila (-13%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
INTERESSI SU TITOLI				
Interessi su titoli Credit Agricole	-	-		
Interessi su titoli Pioneer	-	-		
Interessi su titoli MPS	-	-		
Interessi su obbligazioni al 31.12	15.292.112	24.900.049	- 9.607.937	-39%
Scarti di emissione positivi	-	-		
Dividendi	1.603.975	302.542	1.301.433	430%
Interessi su PCT	-	27.080	- 27.080	-100%
Utili su cambio	-	678	- 678	-100%
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Utili su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	- 238.570	-100%
Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato	2.300.449	317.702	1.982.747	624%
Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari	-	26.118	- 26.118	-100%
Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	2.091	100%
Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli	-	301.749	- 301.749	-100%
Differenziali positivi su futures	-	-		
Interessi su titoli Julius flaar	-	-		
Differenze positive su cambi da valutazione	-	-		
Interessi ns deposito	253.585	635.715	- 382.130	-60%
Scarti di negoziazione positivi	-	-		
Totale	19.452.212	26.750.203	- 7.297.991	-27%
INTERESSI BANCARI E POSTALI				
Interessi BNL	-	-		
Interessi BPCI	886.940	414.128	472.814	114%
Interessi Banco di Brescia	-	-		
Erite Poste	1.888	1.106	782	69%
MPS c/ordinario	3.298.903	734.782	2.564.121	349%
Interessi su c/c GPM	-	-		
B Pop Sondrio 5505077	122.104	2.789	119.315	4278%
B Pop Lajatico	189.098	169.489	19.609	12%
Totale	4.498.912	1.322.292	3.176.620	240%
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
Interessi da mutui e prestiti agli iscritti	-	-		
Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti	513.820	68.970	444.850	645%
Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti	-	-		
Interessi su deposito Tesoreria Stato	-	-		
Utili da partecipazione societarie	-	-		
Altri proventi	-	-		
Totale	513.820	68.970	444.850	645%
TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	24.464.944	28.141.465	- 3.676.521	-13%

Interessi su titoli: diminuiti del 27% principalmente in relazione al rimborso di alcuni titoli obbligazionari, venuti a scadenza nel corso del 2013.

Interessi bancari e postali: si riferiscono agli interessi maturati e/o accreditati al 31 dicembre sulla liquidità giacente nei conti correnti bancari e postali. L'incremento riflette l'aumento del tasso di interesse e le maggiori giacenze medie.

ALTRI RIGAVI

La voce è relativa agli interessi legali compensativi per il ritardato rimborso della quota parte del valore di riscatto della polizza AXA avvenuto nel 2014.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ALTRI RICAVI				
ALTRI RICAVI E PROVENTI				
Proventi da abbonamenti e pubblicità	-	-		
Abbuoni e sconti attivi	-	-		
Altri	12.349	-	12.349	100%
Totale	12.349	-	12.349	100%
	-	-		
TOTALE ALTRI RICAVI	12.349	-	12.349	100%

PROVENTI STRAORDINARI

La voce è di euro 6.146.305 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 10.937 mila (-64%) ed è così composta:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
PROVENTI STRAORDINARI				
SOPRAVVIVENZE ATTIVE				
Sopravvenienze su contributi	3.291.509	6.256.334	- 2.964.825	-47%
Sopravvenienze su interessi e sanzioni	7	-	7	100%
Altre sopravvenienze	1.956.786	32.470	1.924.316	5926%
Arrotondamenti	-	-		
Totale	5.248.302	6.288.804	- 1.040.502	-17%
INSUSSISTENZE DEL PASSIVO				
Insussistenze del passivo	897.958	1.166.248	- 268.290	-23%
Insussistenze attive interessi	-	-		
Altre insussistenze	-	-		
Arrotondamenti	-	-		
Totale	897.958	1.166.248	- 268.290	-23%
PLUSVALENZE				
Plusvalenze da alienazione beni ammortizzati	-	9.628.058	- 9.628.058	-100%
Risarcimento assicurativo	-	-		
Totale	-	9.628.058	- 9.628.058	-100%
ARROTONDAMENTI				
Arrotondamenti attivi	44	12	32	271%
Totale	44	12	32	262%
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	6.146.305	17.083.122	- 10.936.817	-64%

- ✓ **Sopravvenienze attive:** per euro 5.248 mila sono relative principalmente al riaccertamento della contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2012 come di seguito dettagliato:

Tabella relativa al riaccertamento

RIACCERTAMENTO	Soggettivo	Integrativo	Maternità
Professione	1.796.225,31	1.228.007,41 -	1.546,82
Ricongiunzione	- 129.577,40	-	-
Riscatto	- 144.028,06	-	-
Amministratori Enti Locali	- 0,00	-	-
Condono	774,69	81,34	5,16
Volontaria	-	-	-
ufficio	381.600,11	156.697,99	3.269,08
TOTALE	1.904.994,65	1.384.786,74	1.727,42
			3.291.508,81

- ✓ **Insussistenze del passivo:** per euro 898 mila in relazione alla revisione di debiti accertati in eccesso;
- ✓ **Plusvalenze:** il saldo al 31 dicembre 2013 è pari a zero; il saldo dell'esercizio precedente è relativo al plusvalore realizzato per l'apporto di un immobile di proprietà dell'Ente, conferito al fondo immobiliare denominato Fedora.

RETTIFICHE DI VALORE

La voce registra un decremento di euro 2.368 mila dovuto principalmente alle minori riprese di valore dei fondi.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Riprese di valore titoli di stato	-	-		
Riprese di valore titoli Obbligazionari	-	18.982	- 18.982	-100%
Riprese di valore Partecipazioni	1.350	-	1.350	100%
Riprese di valore Altri Titoli	330.327	2.680.995	- 2.350.668	-88%
Riprese di valore immobili locali	-	-		
Totale	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%

RETTIFICHE DI COSTI

La voce di euro 8.087.639 rappresenta la necessaria rettifica del costo per le prestazioni previdenziali ed assistenziali iscritte nel conto economico in ottemperanza al principio di chiarezza del bilancio.

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI COSTI				
RETTIFICHE DI COSTI				
Recupero prestazioni	-	-		
Rimborsi Stato	-	-		
Altri recuperi	-	-		
Altri recuperi per prestazioni	8.087.639	6.282.784	1.804.856	29%
Recupero spese contenzioso previdenziale	-	-		
Totale	8.087.639	6.282.784	1.804.856	29%
TOTALE RETTIFICHE DI COSTI	8.087.639	6.282.784	1.804.856	29%

EFFETTO CAMBIO NELLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' AL CAMBIO A PRONTI RILEVATO ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. diamo evidenza degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio delle attività e passività:

tipo_categoria_bilancio	cod_divisa	plus_chiusure_cambio	minus_chiusure_cambio
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-
LG - Depositi Bancari	EUR	-	-

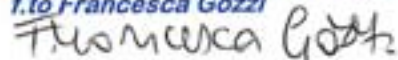
La tabella evidenzia che non vi sono poste in valuta.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 30 aprile 2014

Il Responsabile Amministrativo

f.to Francesca Gozzi



Il Direttore Generale

f.to Francesco Gnisci



EPPI
 Piazza della Croce Rossa, 3
 00161 Roma - Italia
 C.F. 97 14 43 00 58 5
 Francesco Gnisci
 Direttore Generale

Il Presidente

f.to Florio Bendinelli



EPPI
 Piazza della Croce Rossa, 3
 00161 ROMA - ITALIA
 Cod. Fisc. 97 14 43 00 58 5
 Florio Bendinelli
 Il Presidente

ALLEGATI

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n.7-bis, cod.civ)

Clausola	Importo	Disponibile Distribuito	Passività di utilizzazione	Quota distribuita	Rispetto alle utilizzazioni autorizzate negli articoli 2427, n.7-bis, cod.civ	
					Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale:	n.a.					
Riserve di capitale:						
Fondo contribuito soggettivo	526.306	Distribuito	C ¹⁹	526.306		(69.800)
Fondo contribuito integrativo L. 133/2011	15.247	Distribuito	C ¹⁹	15.247		(556)
Fondo rivalutazione L. 335/95	102.237	Distribuito	C ¹⁹	102.237		(19.763)
Fondo contribuito indennità di maternità	173	Distribuito	C ¹⁹	173		(277)
Riserve di utili:						
Riserva straordinaria	117.468	Distribuito	B, C ¹⁹	117.468		(15.803)
Riserva utili su cambi	-	Disponibile	B	-		
Aumenti/Diminuzioni portati a nuovo	-	Distribuito	B, C ¹⁹			
Totale				761.431		
Quota non distribuita				-		
Residua quota distribuita				761.431		
				30.630 Risultato		
				792.062 Tot PN a quadratura		

Legenda:

- A: per aumento del capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:

- ¹⁹ : Al momento del pensionamento
- ¹⁹ : Per la liquidazione delle indennità di maternità
- ¹⁹ : a) qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5
b) in caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche ai sensi della Legge 133/2011
c) in caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili
Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)

(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod. civ.)

Descrizione	310.100	310.101	310.105	310.300	310.200	310.205	Avanzo (117) / Disavanzo (12) - Posto a mezzo dell'esercizio	Avanzo (117) / Disavanzo (12) - Posto a mezzo dell'esercizio	Altre riserve	Totale
	F.lli Soggetti L. 112/01 L. 112/02	F.lli Soggetti L. 112/01 L. 112/02	F.lli Soggetti L. 112/01 L. 112/02	F.lli Soggetti L. 112/01 L. 112/02	Riserve Soggetti L. 112/01 L. 112/02	Fondo di riserva art. 12 Reg. 30				
Saldo al 31.12.2010	438.883		102.986	76	66.834			13.711		620.440
Destinazione dell'avanzo 2010					12.800				881	13.711
Aumenti	50.319		8.930	128						59.377
Diminuzioni	(13.101)		(3.905)	(108)				(13.711)		(30.823)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio								18.682		18.682
Saldo al 31.12.2011	474.081		107.981	98	79.694			18.682	881	681.387
Destinazione dell'avanzo 2011					18.682					18.682
Aumenti	49.970		6.992	122	881					57.965
Diminuzioni	(27.443)		(8.054)	(101)				(18.682)	(881)	(55.161)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio								33.488		33.488
Saldo al 31.12.2012	496.608		106.927	119	99.227			33.488		736.369
Destinazione dell'avanzo 2012					33.488					33.488
Aumenti	58.954	15.803	3.119	125	506					78.507
Diminuzioni	(29.258)	(558)	(7.804)	(70)	(15.803)			(33.488)		(86.973)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio								30.600		30.600
Saldo al 31.12.2013	526.304	15.247	102.227	174	117.468			30.600		792.020
Totale avanzi	158.241	15.803	101.941	119	1.807					277.911
Totale disavanzi	80.936	(558)	(7.804)	(70)	(15.803)			(33.488)	(881)	(138.460)

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio, come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio.

**Determinazione del rendimento netto degli investimenti
(importi in migliaia di euro)**

Descrizione	2013	2012	Rend % 2013	Rend % 2012
Rendimento lordo gestione mobiliare	24.263	30.772	3,59%	5,07%
Rendimento lordo gestione immobiliare	-	2.037	0,00%	3,85%
Totale rendimento lordo degli investimenti	24.263	32.809	3,51%	4,97%
Oneri gestione mobiliare	(1.323)	(6.405)	0,20%	1,06%
Oneri gestione immobiliare	0	(319)	0,00%	0,60%
Totale oneri	(1.323)	(6.724)	0,19%	1,02%
Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri	22.960	24.367	3,39%	4,02%
Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri	0	1.718	0,00%	3,24%
Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione	22.960	26.085	3,22%	3,88%
Imposte gestione mobiliare	(2.176)	(6.614)	0,32%	1,09%
Imposte gestione immobiliare	(12)	(736)	0,06%	1,39%
Totale imposte	(2.188)	(7.350)	0,32%	1,11%
Rendimento netto gestione mobiliare	20.784	17.753	3,07%	2,93%
Rendimento netto gestione immobiliare	(12)	982	-0,09%	1,85%
Totale rendimento netto contabile degli investimenti	20.772	18.735	3,00%	2,84%
Rivalutazione di legge	(984)	(6.303)		
Margine finanziario di bilancio	19.788	12.432		

Determinazione del Montante ai sensi della Legge 335/95

Anno	%	Somma Montante Residuo	Somma Capitale Residuo	Somma Rivalutazione Residua	Somma Rivalutazione
1996	0,00000%	€ 19.733.285,04	€ 19.733.285,04	€ 0,00	€ 0,00
1997	5,58710%	€ 42.816.468,80	€ 41.713.956,10	€ 1.102.512,70	€ 1.102.512,70
1998	5,35970%	€ 69.115.779,50	€ 65.726.214,52	€ 3.389.564,98	€ 2.289.855,47
1999	5,65030%	€ 98.946.798,12	€ 91.670.107,02	€ 7.276.691,10	€ 3.896.299,91
2000	5,17810%	€ 130.825.976,20	€ 118.551.104,31	€ 12.274.871,89	€ 5.102.908,14
2001	4,77810%	€ 165.354.396,10	€ 147.030.471,95	€ 18.323.924,15	€ 6.211.729,83
2002	4,36980%	€ 201.518.124,61	€ 176.328.732,73	€ 25.189.391,88	€ 7.181.305,31
2003	4,16140%	€ 238.952.995,54	€ 205.912.500,24	€ 33.040.495,30	€ 8.313.522,86
2004	3,92720%	€ 281.112.507,20	€ 239.246.869,06	€ 41.865.638,14	€ 9.273.709,00
2005	4,05060%	€ 324.111.231,45	€ 271.947.523,77	€ 52.163.707,68	€ 11.177.522,32
2006	3,53860%	€ 369.191.615,10	€ 306.850.683,26	€ 62.340.931,84	€ 11.257.829,66
2007	3,39370%	€ 415.221.995,45	€ 342.248.480,84	€ 72.973.514,61	€ 12.239.433,35
2008	3,46250%	€ 463.085.707,41	€ 378.346.451,87	€ 84.739.255,54	€ 13.996.468,80
2009	3,32010%	€ 507.137.398,17	€ 410.423.247,18	€ 96.714.150,99	€ 14.893.642,55
2010	1,79350%	€ 547.973.586,22	€ 444.846.991,10	€ 103.126.595,12	€ 8.880.661,67
2011	1,61650%	€ 584.844.226,09	€ 476.556.335,80	€ 108.287.890,29	€ 8.588.567,84
2012	1,13440%	€ 622.792.777,88	€ 515.019.392,16	€ 107.773.385,72	€ 6.266.940,52
2013	0,16430%	€ 651.723.065,58	€ 547.690.559,00	€ 104.032.506,58	€ 983.962,86
saldo ante fondo sogvo			€ 825.735.525,99	€ 103.541.143,74	
saldo ante fondo intvo 1133			€ 15.248.980,22		
COGE ante			€ 540.982.506,21	€ 103.541.143,74	
			-€ 6.708.052,79	-€ 491.362,84	-€ 7.199.415,63
			sopraw. passive	sopraw. passive	
gc al fondo rischi			-€ 6.137.983,39	-€ 1.795.113,55	
SALDO COGE AL 31/12/2013			€ 541.552.575,61	€ 102.237.393,03	



Tecnologie e Sistemi Informativi Previdenziali

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3
Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.
Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005
R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005
Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai
sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

**BILANCIO
AL
31 DICEMBRE 2013**
TeSiP srl a socio unico

**Delibera del Consiglio di amministrazione del 9 aprile 2014
Delibera dell'Assemblea dei soci del 30 aprile 2014**

Organi Istituzionali

Socio unico
EPPI

Consiglio di Amministrazione

BENDINELLI FLORIO	Presidente
MAGLIONE UMBERTO	Consigliere
MEROLA MICHELE	Consigliere

Sindaco Unico

ARNONE SALVATORE

Società di Revisione

Reconta Ernst & Young SpA

TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3
Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005

R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2013

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2013 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società, partecipata al 100% dall'unico socio (Ente di Previdenza ed assistenza dei Periti Industriali), opera come società in house nel settore della produzione di software per le esigenze proprie del socio unico.

La società ha la sua sede principale a ROMA, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo della sede operativa che è stabilita a Salerno.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 42.161; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- una buona redditività operativa;
- una modesta incidenza degli oneri finanziari;
- un contenimento dei costi operativi.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti vs soci per versamenti dovuti			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Immobilizzazioni		60.571	60.571
Attivo circolante		367.460	367.460
Ratei e risconti		42	42
TOTALE ATTIVO		428.073	428.073
Patrimonio netto:		192.161	192.161
- di cui utile (perdita) di esercizio		42.161	42.161
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR		21.862	21.862
Debiti a breve termine		195.367	195.367
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti		18.683	18.683
TOTALE PASSIVO		428.073	428.073

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica			701.196	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni			32.944	4,70
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			7.060	1,01
Costi per servizi e godimento beni di terzi			168.160	23,98
VALORE AGGIUNTO			558.920	79,71
Ricavi della gestione accessoria				
Costo del lavoro			454.155	64,77
Altri costi operativi			2.382	0,34
MARGINE OPERATIVO LORDO			102.383	14,60
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti			18.029	2,57
RISULTATO OPERATIVO			84.354	12,03
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie			68	0,01
RISULTATO ORDINARIO			84.422	12,04
Proventi ed oneri straordinari			2	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			84.424	12,04
Imposte sul reddito			42.263	6,03
Utile (perdita) dell'esercizio			42.161	6,01

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

POLITICA INDUSTRIALE

L'unica unità operativa attualmente esistente è quella di Salerno che è stata implementata tramite l'effettuazione degli investimenti in impianti e macchinari e con l'assunzione del personale dipendente.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Ricerca, sviluppo e pubblicità	
Diritti brevetti industriali	23.936

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Concessioni, licenze, marchi	
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altre immobilizzazioni immateriali	
TOTALE	

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	6.659
Attrezzature industriali e commerciali	
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altri beni	40.057
TOTALE	46.716

Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	Acquisizioni dell'esercizio
Partecipazioni	
Altri titoli	
TOTALE	

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Attività a breve			
Depositi bancari		22.791	22.791
Denaro ed altri valori in cassa			
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE		22.791	22.791
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO		22.791	22.791
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		22.791	22.791

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	22.791	5,32
Liquidità differite	311.767	72,83
Disponibilità di magazzino	32.944	7,70
Totale attivo corrente	367.502	85,85
Immobilizzazioni immateriali	18.326	4,28
Immobilizzazioni materiali	42.245	9,87
Immobilizzazioni finanziarie		
Totale attivo immobilizzato	60.571	14,15
TOTALE IMPIEGHI	428.073	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	214.050	50,00
Passività consolidate	21.862	5,11
Totale capitale di terzi	235.912	55,11
Capitale sociale	150.000	35,04
Riserve e utili (perdite) a nuovo		
Utile (perdita) d'esercizio	42.161	9,85
Totale capitale proprio	192.161	44,89
TOTALE FONTI	428.073	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari, e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura			3,17	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.			
Quoziente secondario di struttura			3,53	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)			2,23	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
Elasticità degli impieghi			85,85	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Attivo totale}}$	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Capitale investito	svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.			
Quoziente di indebitamento complessivo			1,23	
Mezzi di terzi	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.			
Patrimonio Netto				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale			1,54	
Ricavi netti esercizio	L'indice misura l'incidenza del costo del personale sui ricavi netti dell'esercizio.			
Costo del personale esercizio				
Rotazione dei debiti			65	
Debiti vs. Fornitori * 365	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
Acquisti dell'esercizio				
Rotazione dei crediti			159	
Crediti vs. Clienti * 365	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			
Ricavi netti dell'esercizio				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime				
Scorte medie merci e materie prime * 365	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Consumi dell'esercizio				
Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti				
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Ricavi dell'esercizio				
Quoziente di disponibilità			1,69	
Attivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e snobilizzo del magazzino.			
Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria			1,53	
Liq imm. + Liq diff.	L'indice misura il grado di copertura dei			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Passivo corrente	debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
Oneri finanziari es.				
Debiti onerosi es.				
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.		12,03	
Risultato operativo es.				
Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.		19,71	
Risultato operativo				
Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.		21,94	
Risultato esercizio				
Patrimonio Netto				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per n. 6 nuovi assunti.

INFORTUNI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

CONTENZIOSO

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società non è esposta a particolari rischi e incertezze, operando sostanzialmente per un unico cliente che corrisponde all'unico socio. Gli unici rischi ai quali la società è sottoposta derivano da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della società EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali.

Precisiamo, altresì, che la società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, comma 1 del Codice Civile, provvedendo ad indicare negli atti e nella corrispondenza la propria soggezione all'attività di direzione e coordinamento della società EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali.

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5, c.c., si precisa che tutti i rapporti della società intercorsi con la società EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali che esercita attività di direzione e coordinamento.

Con riferimento ai rapporti instaurati evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

Precisiamo, infine, che non vi sono state decisioni influenzate dall'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla società EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 c.c., comuniciamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo degni di apposita menzione all'interno del presente documento.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

Il Consiglio di amministrazione ritiene opportuno estendere alla società partecipata il modello ex D. Lgs. 231/01 adottato dal socio unico.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO


Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	2.108
- a Riserva straordinaria	40.053
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a nuovo	
Totale	42.161

ROMA, il 09 aprile 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI

PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3

Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005

R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

BILANCIO AL 31/12/2013

31/12/2013

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
di cui già richiamati	0	0
B) Immobilizzazioni:		
<i>I. Immobilizzazioni immateriali:</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	6.358	0
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	11.968	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	18.326	0
<i>II. Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinari	5.581	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) Altri beni	36.664	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	42.245	0
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie:</i>		
1) Partecipazioni in:	0	0
a) Imprese controllate	0	0
b) Imprese collegate	0	0
c) Imprese controllanti	0	0
d) Altre imprese	0	0
2) Crediti:	0	0
a) Verso imprese controllate:	0	0

	31/12/2013	
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
b) Verso imprese collegate:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
c) Verso imprese controllanti:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
d) Verso altri:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
- valore nominale complessivo	0	0
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	0	0
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	60.571	0
C) Attivo circolante:		
<i>I. Rimanenze:</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	32.944	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
<i>Totale rimanenze</i>	32.944	0
<i>II. Crediti:</i>		
1) Verso clienti:	305.725	0
a) entro l'esercizio successivo	305.725	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Verso imprese controllate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
3) Verso imprese collegate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4) Verso imprese controllanti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4-bis) Crediti tributari:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4-ter) Imposte anticipate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5) Verso altri:	6.000	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	6.000	0

	31/12/2013	
Totale crediti	311.725	0
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie	0	0
- Valore nominale complessivo	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV. Disponibilità liquide:		
1) Depositi bancari e postali	22.791	0
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	22.791	0
C) TOTALE ATTIVOCIRCOLANTE	367.460	0
D) Ratei e risconti attivi:		
1) Disaggio su prestiti	0	0
2) Altri	42	0
D) TOTALERATEIERISCONTIATTIVI	42	0
TOTALE ATTIVO	428.073	0

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto:		
<i>I. Capitale</i>	150.000	0
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	0	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>	0	0
<i>IV. Riserva legale</i>	0	0
<i>V. Riserve statutarie</i>	0	0
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0
<i>VII. Altre riserve distintamente indicate:</i>	0	0
1) Riserva straordinaria	0	0
2) Versamenti in conto capitale	0	0
3) Versamenti conto copertura perdite	0	0
4) Fondo contributi in conto capitale art. 88 T.U.	0	0
5) Fondi riserve in sospensione di imposta	0	0
6) Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)	0	0
7) Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982	0	0
8) Fondi accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)	0	0
9) Riserva fondi previdenziali integrativi ex. d. lgs. n. 124/1993)	0	0
10) Riserva non distribuibile ex. art. 2426	0	0
11) Riserva per conversione in Euro	0	0
12) Riserva per azioni/quote società controllate	0	0
13) Riserva per arrotondamento Euro	0	0

31/12/2013

14) Riserva per utili in trasparenza	0	0
15) Riserva per utili su cambi	0	0
16) Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	0	0
17) Riserva accantonamento sopravv. plus. attive	0	0
18) Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
19) Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.	0	0
20) Riserva azioni della società controllante	0	0
21) Riserva non distribuibile da rivalutaz. partecip.	0	0
22) Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
23) Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
24) Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
25) Riserva avanzo di fusione	0	0
26) Riserva da condono ex L. 19/12/1973, n.823	0	0
27) Riserva da condono ex L. 7/08/1982, n.516	0	0
28) Riserva da condono ex L. 30/12/1991, n.413	0	0
29) Riserva da condono ex L. 27/12/2002, n. 289	0	0
30) Riserva per ammortamenti anticipati	0	0
31) Altre riserve	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	42.161	0
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	192.161	0
B) Fondi per rischi e oneri:		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Per imposte, anche differite	0	0
3) Altri	0	0
B) TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.862	0
D) Debiti:		
1) Obbligazioni:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Obbligazioni convertibili:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4) Debiti verso banche:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
6) Acconti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0

31/12/2013

7) Debiti verso fornitori:	31.278	0
a) entro l'esercizio successivo	31.278	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
9) Debiti verso imprese controllate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
10) Debiti verso imprese collegate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
11) Debiti verso controllanti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
12) Debiti tributari:	129.303	0
a) entro l'esercizio successivo	129.303	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	18.949	0
a) entro l'esercizio successivo	18.949	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
14) Altri debiti:	15.837	0
a) entro l'esercizio successivo	15.837	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
D) TOTALE DEBITI	195.367	0
E) Ratei e risconti passivi:		
1) Aggio su prestiti	0	0
2) Altri	18.683	0
E) TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	18.683	0
TOTALE PASSIVO	428.073	0

CONTI D'ORDINE

A) Conti d'ordine del sistema improprio dei beni altrui presso di noi	0	0
B) Conti d'ordine del sistema improprio degli impegni	0	0
C) Conti d'ordine del sistema improprio dei rischi:	0	0
Fideiussioni a favore di imprese controllate	0	0
Fideiussioni a favore di imprese collegate	0	0
Fideiussioni a favore di controllanti	0	0
Fideiussioni a favore di consociate	0	0
Altre fideiussioni	0	0
Avvalli a favore di imprese controllate	0	0
Avvalli a favore di imprese collegate	0	0
Avvalli a favore di controllanti	0	0
Avvalli a favore di consociate	0	0
Altri avvalli	0	0

31/12/2013

Altre garanzie personali a favore di imprese controllate	0	0
Altre garanzie personali a favore di imprese collegate	0	0
Altre garanzie personali a favore di controllanti	0	0
Altre garanzie personali a favore di consociate	0	0
Altre garanzie personali	0	0
Altre garanzie reali a favore di imprese controllate	0	0
Altre garanzie reali a favore di imprese collegate	0	0
Altre garanzie reali a favore di controllanti	0	0
Altre garanzie reali a favore di consociate	0	0
Altre garanzie reali	0	0
Crediti scontati o ceduti prosolvendo	0	0
Altri rischi	0	0
D) Conti d'ordine del sistema improprio dei nostri beni presso terzi	0	0
TOTALE CONTI D'ORDINE	0	0

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione:**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	701.196	0
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	32.944	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi:	0	0
a) Contributi in conto esercizio	0	0
b) Altri	0	0

A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE**734.140** **0****B) Costi della produzione:**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.060	0
7) Per servizi	117.193	0
8) Per godimento di beni di terzi	50.967	0
9) Per il personale:	454.155	0
a) Salari e stipendi	344.569	0
b) Oneri sociali	87.719	0
c) Trattamento di fine rapporto	21.867	0
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni:	18.029	0
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	13.558	0
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.471	0
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazioni dei crediti comprensivi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0

	31/12/2013	
14) Oneri diversi di gestione	2.382	0
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	649.786	0
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	84.354	0
C) Proventi ed oneri finanziari:		
15) Proventi da partecipazioni:	0	0
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in altre imprese	0	0
16) Altri proventi finanziari:	893	0
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	0	0
1) in imprese controllate	0	0
2) in imprese collegate	0	0
3) in imprese controllanti	0	0
4) in altre imprese	0	0
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti:	893	0
1) in imprese controllate	0	0
2) in imprese collegate	0	0
3) in imprese controllanti	0	0
4) altri	893	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	825	0
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in imprese controllanti	0	0
d) altri	825	0
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	0
TOTALE TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)	68	0
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) Rivalutazioni:	0	0
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19) Svalutazioni:	0	0
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		

	31/12/2013	
20) Proventi:	2	0
a) Plusvalenze da alienazioni	0	0
b) Altri proventi	2	0
21) Oneri:	0	0
a) Minusvalenze da alienazioni	0	0
b) Imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
c) Altri oneri	0	0
E) TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	2	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	84.424	0
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:	42.263	0
a) Imposte correnti	42.263	0
b) Imposte differite e anticipate	0	0
c) Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza	0	0
d) Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale	0	0
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	42.161	0

TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3
Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005
R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2013

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2013, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (O.I.C., C.N.D.C.E.C.).

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423 viene riportata per ogni voce l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società, ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate, nonché ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sociale, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

PRINCIPI CONTABILI

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella

prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;

- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile. In particolare:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei suddetti costi non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

In deroga ai criteri sopra illustrati le attrezzature che, per le loro caratteristiche tecniche, sono soggette a continuo rinnovamento, sono state iscritte tenendo conto di un valore costante, conformemente alla disposizione contenuta nell'art. 2426, punto 12 del Codice Civile.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

I prodotti in corso di lavorazione sono stati iscritti sulla base delle spese sostenute nell'esercizio.

Crediti

I crediti sono stati iscritti al loro corrispondente valore nominale.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Relativamente ai ratei e risconti pluriennali si è provveduto a verificare il mantenimento della originaria iscrizione e laddove necessario sono state operate le necessarie variazioni.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

RICLASSIFICAZIONI DEL BILANCIO E RENDICONTO FINANZIARIO

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società, nonché il rendiconto finanziario per l'esercizio al 31/12/2013.

POSIZIONE FINANZIARIA

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Attività a breve			
Depositi bancari		22.791	22.791
Denaro ed altri valori in cassa			
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE		22.791	22.791
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO		22.791	22.791
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		22.791	22.791

CONTO ECONOMICO RIEPILOGATIVO

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica			701.196	

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni			32.944	4,70
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			7.060	1,01
Costi per servizi e godimento beni di terzi			168.160	23,98
VALORE AGGIUNTO			558.920	79,71
Ricavi della gestione accessoria				
Costo del lavoro			454.155	64,77
Altri costi operativi			2.382	0,34
MARGINE OPERATIVO LORDO			102.383	14,60
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti			18.029	2,57
RISULTATO OPERATIVO			84.354	12,03
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie			68	0,01
RISULTATO ORDINARIO			84.422	12,04
Proventi ed oneri straordinari			2	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			84.424	12,04
Imposte sul reddito			42.263	6,03
Utile (perdita) dell'esercizio			42.161	6,01

RENDICONTO FINANZIARIO

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
OPERAZIONI DI GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	42.161	
Ammortamenti operativi	18.029	
Accantonamenti operativi (Utilizzi)		
Accantonamenti TFR	21.862	
(Pagamento TFR)		
Altre variazioni (+/-)		
Altre variazioni (+/-)		
Altre variazioni (+/-)		
CASH FLOW DELLA GESTIONE REDDITUALE	82.052	
(Variazione dei crediti commerciali)	-305.725	
(Variazione dei crediti diversi)	-6.000	
(Variazione delle attività finanziarie non immobilizzate)		
(Variazione del magazzino)	-32.944	
(Variazione dei ratei e risconti attivi)	-42	
Variazione dei debiti commerciali	31.278	
Variazione dei debiti tributari	129.303	
Variazione dei debiti diversi	34.786	
Variazione dei ratei e risconti passivi	18.683	
Variazione del circolante	-130.661	
NET CASH FLOW DELLA GESTIONE REDDITUALE	-48.609	
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimento in immobilizzazioni materiali)	-46.716	
(Investimento in immobilizzazioni immateriali)	-31.884	
(Investimento in immobilizzazioni finanziarie)		
Disinvestimento immobilizzazioni materiali ed immateriali		
Disinvestimento immobilizzazioni finanziarie		
(Variaz. crediti finanz. soc. controllate, collegate, controllanti)		
Flusso finanziario da attività di investimento	-78.600	
NET CASH FLOW DOPO ATT. INVESTIMENTO	-127.209	
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Variazione passività finanziarie a breve		
Variazione debiti verso banche a breve		
Variazione passività finanziarie a medio/lungo termine		

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Variazione debiti verso banche a medio/lungo termine		
Variazione finanziamenti soci (a breve e m/l termine)		
Totale variazioni attività di finanziamento di terzi		
Variazioni di capitale	150.000	
(Pagamento di dividendi)		
Altre variazioni del patrimonio netto		
Totale variazioni attività di finanziamento mezzi propri	150.000	
Totale flussi finanziari da attività di finanziamento	150.000	
FLUSSO FINANZIARIO COMPLESSIVO	22.791	
Liquidità inizio esercizio		
Liquidità fine esercizio	22.791	
Quadratura		

INFORMAZIONI SULLE VOCI DI BILANCIO

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, nel rispetto del contenuto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

BI) Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento		6.358		6.358
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno		11.968		11.968
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				
Totali		18.326		18.326

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2013 ammontano a Euro 18.326 (Euro 0 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

I prospetti seguenti evidenziano i movimenti delle immobilizzazioni immateriali, suddivisi nelle categorie dei costi pluriennali e dei beni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

Descrizione	Spese di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	Avviamento
Costo storico			
Fondo ammortamenti iniziale			
Svalutazioni esercizi precedenti			
Arrotondamento			
Saldo a inizio esercizio			

Descrizione	Spese di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	Avviamento
Costi sostenuti nell'esercizio	7.947		
Trasferimenti da altra voce			
Trasferimenti ad altra voce			
Ammortamenti dell'esercizio	1.589		
Svalutazioni dell'esercizio			
Interessi capitalizzati nell'esercizio			
Arrotondamento			
Saldo finale	6.358		

Descrizione	Diritti di brevetto e di utilizz. opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altri beni immateriali
Costo storico				
Rivalutazioni esercizi precedenti				
Fondo ammortamento iniziale				
Svalutazioni esercizi precedenti				
Arrotondamento				
Saldo iniziale				
Acquisizioni dell'esercizio	23.936			
Trasferimenti da altra voce				
Trasferimenti ad altra voce				
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico				
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to				
Rivalutazioni dell'esercizio				
Ammortamenti dell'esercizio	11.968			
Svalutazioni dell'esercizio				
Interessi capitalizzati nell'esercizio				
Arrotondamento				
Saldo finale	11.968			

Nei prospetti seguenti si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 3).

Costi di impianto ed ampliamento

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Spese di costituzione		6.358		6.358
Spese aumento di capitale				
Costi di ampliamento				
Arrotondamento				
Totali		6.358		6.358

Diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Il saldo netto ammonta a Euro 11.968(Euro 0 alla fine dell'esercizio precedente) e comprende i diritti relativi allo sfruttamento di software. Questa categoria di beni immateriali è ammortizzata a quote costanti in un periodo di 2 anni.

BII) Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati				
Impianti e macchinari		5.581		5.581
Attrezzature industriali e commerciali				
Altri beni		36.664		36.664
Totali		42.245		42.245

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad Euro 42.245 (Euro 0 alla fine dell'esercizio precedente).

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immobilizz. in corso e acconti
Costo storico					
Rivalutazioni esercizi precedenti					
Fondo ammortamento iniziale					
Svalutazioni esercizi precedenti					
Arrotondamento					
Saldo a inizio esercizio					
Acquisizioni dell'esercizio		6.659		40.057	
Trasferimenti da altra voce					
Trasferimenti ad altra voce					
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico					
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to					
Rivalutazioni dell'esercizio					
Ammortamenti dell'esercizio		1.078		3.393	
Svalutazioni dell'esercizio					
Interessi capitalizzati nell'esercizio					
Arrotondamento					
Saldo finale		5.581		36.664	

Impianti e macchinari

Ammontano a Euro 5.581 (Euro 0 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente

a impianti tecnologici.

Altri beni

Ammontano a Euro 36.664 (Euro 0 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente a Mobili e Arredi e a Macchine d'ufficio elettroniche.

C) Attivo circolante

CI) Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo			
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione		32.944	32.944
Prodotti finiti e merci			
Acconti			
Totali		32.944	32.944

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

CI) Crediti

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Verso clienti		305.725	305.725
Verso imprese controllate			
Verso imprese collegate			
Verso controllanti			
Crediti tributari			
Imposte anticipate			
Verso altri		6.000	6.000
Arrotondamento			
Totali		311.725	311.725

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	305.725			305.725
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Crediti tributari				
Imposte anticipate				
Verso altri		6.000		6.000
Arrotondamento				
Totale	305.725	6.000		311.725

I crediti sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Verso clienti	305.725			305.725
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Crediti tributari				
Imposte anticipate				
Verso altri	6.000			6.000
Arrotondamento				
Totale	311.725			311.725

Si fornisce, infine, un dettaglio delle voci di credito più significative.

Crediti verso clienti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Abraxas Ncapital		6.000	6.000
Ente di Previdenza dei Periti Industriali		299.725	299.725
Arrotondamento			
Totale crediti verso clienti		305.725	305.725

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio			
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro			
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- n/c da ricevere			
- altri			
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio		6.000	6.000
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro		6.000	6.000
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- altri			
Totale altri crediti		6.000	6.000

CIV) Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Depositi bancari e postali		22.791	22.791
Assegni			
Denaro e valori in cassa			
Totali		22.791	22.791

D) Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:		42	42
- su polizze assicurative			
- su canoni di locazione			
- su canoni leasing			
- su altri canoni		42	42
- altri			
Ratei attivi:			
- su canoni			
- altri			
Totali		42	42

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

A) Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 192.161 ed ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Destinaz. ris. es. - Distrib. utili	Destinaz. ris. es. - Altre destinazioni	Altri incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale	Note
Capitale				150.000			150.000	
Riserva da soprapprezzo delle azioni								
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale								
Riserve statutarie								
Riserva per azioni proprie in portafoglio								
Altre riserve:								
- Riserva straordinaria								
- Versamenti in conto								

Descrizione	Saldo iniziale	Destinaz. ris. es. - Distrib. utili	Destinaz. ris. es. - Altre destinazioni	Altri incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale	Note
capitale								
- Versamenti conto copertura perdite								
- Fondo contributi in conto capitale art. 88 T.U.								
- Fondi riserve in sospensione di imposta								
- Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)								
- Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982								
- Fondi accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)								
- Riserva fondi previdenz.integr.ex d.lgs n. 124/1993								
- Riserva non distribuibile ex art. 2426								
- Riserva per conversione in Euro								
- Riserva per azioni/quote società controllate								
- Riserva per arrotondamento Euro								
- Riserva per utili in trasparenza								
- Riserva per utili su cambi								
- Riserva per rinnovamento impianti e macchinari								
- Riserva accantonamento sopravvenienze e plusvalenze attive								
- Riserva per acquisto azioni proprie								
- Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.								
- Riserva azioni della società controllante								
- Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni								
- Versamenti in conto aumento di capitale								
- Versamenti in conto futuro aumento di capitale								
- Riserva da riduzione capitale sociale								

Descrizione	Saldo iniziale	Destinaz. ris. es. - Distrib. utili	Destinaz. ris. es. - Altre destinazioni	Altri incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale	Note
- Riserva avanzo di fusione								
- Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823								
- Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516								
- Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413								
- Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289								
- Riserva per ammortamenti anticipati								
- Altre riserve								
Utili (perdite) portati a nuovo								
Utile (perdita) dell'esercizio:								
- Utile dell'esercizio				42.161			42.161	
- (Perdita dell'esercizio)								
- Acconti su dividendi								
- Copertura perdite								
TOTALE PATRIMONIO NETTO				192.161			192.161	

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine e di seguito la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Descrizione	Saldo finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	150.000	150.000		
Riserva da soprapprezzo delle azioni				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale				
Riserve statutarie				
Riserva per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve:				
- Riserva straordinaria				
- Versamenti in conto capitale				
- Versamenti conto copertura perdite				
- Fondo contributi in conto capitale art. 88 T.U.				
- Fondi riserve in sospensione di imposta				
- Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)				
- Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982				
- Fondi accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)				
- Riserva fondi previdenz.integr.ex d.lgs n. 124/1993				
- Riserva non distribuibile ex art. 2426				
- Riserva per conversione in Euro				

- Riserva per azioni/quote società controllate		
- Riserva per arrotondamento Euro		
- Riserva per utili in trasparenza		
- Riserva per utili su cambi		
- Riserva per rinnovamento impianti e macchinari		
- Riserva accantonamento sopravvenienze e plusvalenze attive		
- Riserva per acquisto azioni proprie		
- Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
- Riserva azioni della società controllante		
- Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni		
- Versamenti in conto aumento di capitale		
- Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
- Riserva da riduzione capitale sociale		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823		
- Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516		
- Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413		
- Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289		
- Riserva per ammortamenti anticipati		
- Altre riserve:		
-- Riserve diverse dalle precedenti		
Utili (perdite) portati a nuovo		
Totali	150.000	150.000

Descrizione	Importo	Utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzo effettivo nel 3 esercizi precedenti		
				per copertura perdite	per altre ragioni	
Capitale	150.000	B				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni						
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale						
Riserve statutarie						
Riserva per azioni proprie in portafoglio						
Altre riserve:						
- Riserva straordinaria						
- Versamenti in conto capitale						
- Versamenti conto copertura perdite						
- Fondo contributi in conto capitale art. 88 T.U.						
- Fondi riserve in sospensione di imposta						
- Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)						
- Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982						
- Fondi accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)						
- Riserva fondi previdenz. integr. ex d.lgs n. 124/1993						
- Riserva non distribuibile ex art. 2426						
- Riserva per conversione in Euro						
- Riserva per azioni/quote società controllate						
- Riserva per arrotondamento Euro		A,B				
- Riserva per utili in trasparenza						
- Riserva per utili su cambi						
- Riserva per rinnovamento impianti e macchinari						

Descrizione	Importo	Utilizzo (*)	Quota distribubile	Utilizzo effettivo nei 3 esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
- Riserva accantonamento sopravvenienze e plusvalenze attive					
- Riserva per acquisto azioni proprie					
- Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.					
- Riserva azioni della società controllante					
- Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni					
- Versamenti in conto aumento di capitale					
- Versamenti in conto futuro aumento di capitale					
- Riserva da riduzione capitale sociale					
- Riserva avanzo di fusione					
- Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823					
- Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516					
- Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413					
- Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289					
- Riserva per ammortamenti anticipati					
- Altre riserve					
Utili (perdite) portati a nuovo					
Totali	150.000				
Quota distribuibile					
Quota non distribuibile					
(*)					
A - per aumento di capitale					
B - per copertura perdite					
C - per distribuzione ai soci					

Capitale sociale

Al 31/12/2013 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni/quote che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni/quote sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

Descrizione	Numero	Valore nominale complessivo	N° nuove azioni sottoscritte nell'esercizio	Valore nominale delle nuove azioni sottoscritte nell'esercizio
AZIONI:				
- Ordinarie				
- Privilegiate				
- Voto limitato				
- Prest. Accessorie				
- Godimento				
- Favore prestatori di lavoro				
- Senza diritto di voto				
QUOTE	1	150.000		
Arrotondamento				

Descrizione	Numero	Valore nominale complessivo	N° nuove azioni sottoscritte nell'esercizio	Valore nominale delle nuove azioni sottoscritte nell'esercizio
Totali	1	150.000		

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	T.F.R. corrisposto nell'anno	Altre variazioni (+/-)	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato		5	21.867			21.862

Il debito TFR dei contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima della chiusura dell'esercizio o che scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce "14) Altri debiti" dello stato patrimoniale.

D) Debiti

La composizione e le variazioni delle singole voci è rappresentata dal seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Obbligazioni			
Obbligazioni convertibili			
Debiti verso soci per finanziamenti			
Debiti verso banche			
Debiti verso altri finanziatori			
Acconti			
Debiti verso fornitori		31.278	31.278
Debiti rappresentati da titoli di credito			
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso controllanti			
Debiti tributari		129.303	129.303
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale		18.949	18.949
Altri debiti		15.837	15.837
Arrotondamento			
Totali		195.367	195.367

Si riportano i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	31.278			31.278
Debiti rappresentati da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti tributari	129.303			129.303
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	18.949			18.949
Altri debiti	15.837			15.837
Arrotondamento				
Totale	195.367			195.367

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Descrizione	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	31.278			31.278
Debiti rappresentati da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti tributari	129.303			129.303
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	18.949			18.949
Altri debiti	15.837			15.837
Arrotondamento				
Totale	195.367			195.367

Di seguito vengono dettagliate le altre voci più significative.

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio		31.278	31.278
Fornitori entro esercizio:		9.589	9.589
- altri		9.589	9.589
Fatture da ricevere entro esercizio:		21.689	21.689
- altri		21.689	21.689
Arrotondamento			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
- altri			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			
- altri			
Arrotondamento			
Totale debiti verso fornitori		31.278	31.278

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps		17.700	17.700
Debiti verso Inail		1.249	1.249
Debiti verso Enasarco			
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale			
Arrotondamento			
Totale debiti previd. e assicurativi		18.949	18.949

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito IRPEF/IRES		23.495	23.495
Debito IRAP		18.589	18.589
Imposte e tributi comunali			
Erario c.to IVA		54.794	54.794
Erario c.to ritenute dipendenti		27.717	27.717
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori		4.820	4.820
Erario c.to ritenute agenti			
Erario c.to ritenute altro			
Addizionale comunale			
Addizionale regionale		-112	-112
Imposte sostitutive			
Condoni e sanatorie			
Debiti per altre imposte			
Debiti verso controllante per consolidato fiscale			
Debiti verso controllata per consolidato fiscale			
Arrotondamento			
Totale debiti tributari		129.303	129.303

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio		15.837	15.837
Debiti verso dipendenti/assimilati		15.834	15.834
Debiti verso amministratori e sindaci			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Debiti per note di credito da emettere			
Altri debiti:			
- altri		3	3
b) Altri debiti oltre l'esercizio			
Debiti verso dipendenti/assimilati			
Debiti verso amministratori e sindaci			
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Altri debiti:			
- altri			
Totale Altri debiti		15.837	15.837

E) Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti passivi:			
- su canoni di locazione			
- altri			
Ratei passivi:		18.683	18.683
- su interessi passivi			
- su canoni			
- su affitti passivi			
- su oneri del personale		18.683	18.683
- altri			
Totale		18.683	18.683

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni		701.196	701.196	
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione		32.944	32.944	
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi				
Totale		734.140	734.140	

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Voce di bilancio	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Vendita merci		7.684	7.684	
Vendita prodotti				
Vendita accessori				
Prestazioni di servizi		693.512	693.512	
Affitti attivi				
Provvigioni attive				
Altri				
Arrotondamento				
Totali		701.196	701.196	

B) Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		7.060	7.060	
Per servizi		117.193	117.193	
Per godimento di beni di terzi		50.967	50.967	
Per il personale:				
a) salari e stipendi		344.569	344.569	
b) oneri sociali		87.719	87.719	
c) trattamento di fine rapporto		21.867	21.867	
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali		13.558	13.558	
b) immobilizzazioni materiali		4.471	4.471	
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci				
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione		2.382	2.382	
Arrotondamento				
Totali		649.786	649.786	

C) Proventi e oneri finanziari

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce C.16.d) Proventi diversi dai precedenti.

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Altre	Totale
Interessi su prestiti obbligazionari					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				893	893
Interessi su finanziamenti					
Interessi da crediti commerciali					

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Altre	Totale
Altri interessi attivi					
Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto					
Altri proventi					
Arrotondamento					
Totale				893	893

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri. Gli stessi sono rappresentati evidenziando dettagliatamente quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Imprese controllanti	Altri	Totale
Interessi su prestiti obbligazionari					
Interessi bancari					
Interessi postali					
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni					
Altri oneri finanziari				825	825
Arrotondamento					
Totale				825	825

E) Proventi e oneri straordinari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 13) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi straordinari e degli oneri straordinari.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Plusvalenze da alienazioni			
Sopravvenienze attive straordinarie:			
- altre			
Altri proventi straordinari:		2	2
- altri		2	2
Sopravvenienze per minori imposte es. prec.			
Totale		2	2

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Imposte correnti		42.263	42.263	
Imposte differite				
Imposte anticipate				
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
Totale		42.263	42.263	

Si riporta, infine, un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	84.424	
Onere fiscale teorico %	27,5	23.217
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- plusvalenze alienazione immobilizzazioni rateizzate		
- altre		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- accantonamento a fondo svalutazione crediti		
- accantonamento a fondo rischi		
- svalutazione immobilizzazioni		
- emolumenti amministratori non corrisposti		
- altre		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- utilizzo fondo svalutazione crediti		
- utilizzo fondo rischi		
- rivalutazione immobilizzazioni		
- quota plusvalenze rateizzate		
- emolumenti amministratori corrisposti		
- quota spese rappresentanza		
- altre voci		
Totale		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
- IMU		
- spese autovetture		
- sopravvenienze passive		
- spese telefoniche	837	
- multe e ammende		
- costi indeducibili	825	
- altre variazioni in aumento		
- deduzione IRAP		
- sopravvenienze attive		
- quota non imponibile utili		
- altre variazioni in diminuzione		
Totale	1.662	
Imponibile IRES	86.086	
Maggiorazione IRES - Imposte correnti		
IRES corrente per l'esercizio		23.674
Onere fiscale effettivo in % sul risultato prima delle imposte		28,04
Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio		

Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP (A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13)	538.509	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
- quota interessi canoni leasing		
- ICI		
- costi co.co.pro. e coll. occasionali		
- perdite su crediti		
- altre voci		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
- altre voci		
Totale	538.509	
Onere fiscale teorico %	4,97	26.764
Deduzioni:		
- INAIL	1.683	
- Contributi previdenziali	84.585	
- Spese per apprendisti, add. ricerca e sviluppo		
- Cuneo fiscale	78.214	
Totale	164.482	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- altre voci		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- Ammortamento marchi e avviamento non deducibile		
- altre voci		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- quota plusvalenze rateizzate		
- quota spese rappresentanza		
- altre voci		
Totale		
Imponibile IRAP	374.027	
IRAP corrente per l'esercizio		18.589
Onere fiscale effettivo in %		3,45
Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio		

ALTRE INFORMAZIONI

ONERI FINANZIARI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

INFORMAZIONI RELATIVE AL "FAIR VALUE" DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

La Società non ha costituito nell'anno un patrimonio destinato all'attività.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis Vi segnaliamo che nell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter Vi segnaliamo che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Compensi spettanti al revisore legale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis i corrispettivi spettanti alla società di revisione per le prestazioni rese per i servizi di revisione legale sono pari ad € 10.000 annui.

ROMA, il 09 aprile 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente



Il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato patrimoniale ed il Conto Economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società.

TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3

Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005

R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

VERBALE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 09 aprile 2014

Il 09 aprile 2014, presso la sede della Società in ROMA, PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3, si è riunito il Consiglio di Amministrazione per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del progetto di Bilancio, comprensivo della Nota integrativa e Relazione sulla Gestione, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2013.
2. Convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci.
3. Varie ed eventuali.

Come da Statuto assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. BENDINELLI FLORIO, che chiama a fungere da segretario il Sig. GALLO MARCELLO.

Il Presidente constata che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata tramite avviso di convocazione;
- che è presente, oltre a lui stesso, l'intero Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori:

MAGLIONE UMBERTO

Consigliere

MEROLA MICHELE

Consigliere

- che è presente il Sindaco Unico nella persona del Sig. ARNONE SALVATORE;

Il Presidente constata e fa constatare che la riunione è validamente costituita e atta a deliberare; passa, quindi, alla trattazione di quanto posto all'ordine del giorno.

Primo punto all'ordine del giorno

Il Presidente distribuisce ai presenti copia del progetto di Bilancio al 31/12/2013, comprensivo della Nota integrativa e della Relazione sulla gestione.

Il Bilancio si può riassumere nei seguenti valori:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013
Attività	428.073
Passività	235.912
Patrimonio netto	192.161
- di cui Utile (perdita) dell'esercizio	42.161

Descrizione	Saldo al 31/12/2013
Valore della produzione	734.140
Costi della produzione	649.786
Differenza tra valore e costi della produzione	84.354
Proventi/oneri finanziari	68
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Proventi/oneri straordinari	2
Risultato prima delle imposte	84.424
Imposte sul reddito dell'esercizio	42.263
Risultato dell'esercizio	42.161

Il Presidente illustra ai presenti i criteri di redazione del bilancio e ne commenta le principali voci, fornendo a ciascun consigliere le delucidazioni richieste in merito. Segue un'ampia discussione, al termine della quale il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

delibera

di approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2013, comprensivo della Nota integrativa e della Relazione sulla Gestione.

Omissis

Il Segretario

f.to GALLO MARCELLO

Il Presidente

f.to BENDINELLI FLORIO



Building a better
working world

Tesip S.r.l.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

**Ai Soci della
Tesip S.r.l.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Tesip S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Tesip S.r.l.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Tesip S.r.l. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della Tesip S.r.l.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Tesip S.r.l. al 31 dicembre 2013.

Roma, 15 aprile 2014

Reconta Ernst & Young S.p.A.



**Mauro Ottaviani
(Socio)**

TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3

Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005

R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE DEL SINDACO UNICO

ASSEMBLEA SOCIO UNICO ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del C.C.

Signor Socio Unico,

si premette che nella Vostra società, a norma degli Artt. 24 e 28 dello Statuto sociale vigente, è stata attribuita all'Organo di controllo la sola attività di vigilanza amministrativa, mentre l'attività di revisione legale dei conti alla medesima società di revisione che certifica i bilanci dell'EPPI.

- Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2013 ho svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del codice civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di bilancio che l'Organo Amministrativo mi ha fatto pervenire ai sensi dell'art.2429 C.C., per il dovuto esame, evidenzia che nell'esercizio chiuso al 31/12/2013 la società ha conseguito un risultato di esercizio pari a Euro 42.161; tale risultato scaturisce da una dinamica gestionale così schematizzabile nei suoi aspetti patrimoniali ed economici:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni		60.571	60.571
Attivo circolante		367.460	367.460
Ratei e risconti		42	42
TOTALE ATTIVO		428.073	428.073
Patrimonio netto:		192.161	192.161
- di cui utile (perdita) di esercizio		42.161	42.161
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR		21.862	21.862
Debiti a breve termine		195.367	195.367
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti		18.683	18.683
TOTALE PASSIVO		428.073	428.073
Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica		701.196	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e		32.944	4,70

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			7.060	1,01
Costi per servizi e godimento beni di terzi			168.160	23,98
VALORE AGGIUNTO			558.920	79,71
Ricavi della gestione accessoria				
Costo del lavoro			454.155	64,77
Altri costi operativi			2.382	0,34
MARGINE OPERATIVO LORDO			102.383	14,60
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti			18.029	2,57
RISULTATO OPERATIVO			84.354	12,03
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie			68	0,01
RISULTATO ORDINARIO		*	84.422	12,04
Proventi ed oneri straordinari			2	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			84.424	12,04
Imposte sul reddito			42.263	6,03
Utile (perdita) dell'esercizio			42.161	6,01

Ho partecipato alle Assemblee del socio unico e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Sono stato opportunamente informato dagli Amministratori, nel corso delle riunioni svolte sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, per quanto attiene soprattutto le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio, assicurandomi che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge e allo statuto sociale, ispirate a principi di razionalità economica e non manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi con la Società, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio Aziendale.

Ho approfondito la mia conoscenza della struttura organizzativa della Società e vigilato, per quanto di mia competenza, sulla sua adeguatezza, relativamente alla quale non ho osservazioni da formulare.

Ho vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo - contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni ovvero l'esame di documenti aziendali e non ho, in merito, osservazioni da formulare.

Gli Amministratori, nella loro relazione al bilancio chiuso il 31/12/2013, riferiscono che la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte dell'EPPI - Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati.

Al sottoscritto Sindaco Unico non è pervenuta alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non ho rilasciato pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

BILANCIO D'ESERCIZIO

Ho esaminato il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2013, in merito al quale riferisco quanto segue:

Ho vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per

quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione ed a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a mia conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del Bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile.

CONCLUSIONI

Il Sottoscritto, a conclusione del suo esame attesta che non sussistono motivi che possano impedire l'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31/12/2013, né vi sono obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio sociale.

ROMA, li 18 aprile 2014

Il Sindaco Unico


ARNONE SALVATORE

TeSiP S.R.L.-TECNOLOGIE E SISTEMI INFORMATIVI PREVIDENZIALI a socio unico

Sede in ROMA PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3

Capitale sociale Euro 150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 12112291005 - Codice fiscale 12112291005

R.E.A. di Roma n. 1351205- Partita IVA 12112291005

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di EPPI Ente di Previdenza dei Periti Industriali ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30/04/2014

Il giorno 30/04/2014, alle ore 10,30, presso la sede della Società in ROMA, PIAZZA DELLA CROCE ROSSA 3, si è tenuta l'assemblea ordinaria per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Esame ed approvazione del progetto di Bilancio, comprensivo della Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione, Relazione del Sindaco Unico e della Società di revisione incaricata del controllo contabile, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2013; delibere inerenti e conseguenti.
2. Modifica art. 2 dello statuto sociale: sede operativa e amministrativa.
3. Modifica art. 27.02 dello Statuto sociale: cessazione della carica del Sindaco
4. Varie ed eventuali.

Come da Statuto assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. BENDINELLI FLORIO, il quale chiama a fungere da segretario, con l'assenso dei presenti, il Sig. GALLO MARCELLO.

Il Presidente,

constata

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dello Statuto vigente;
- che è presente, oltre lui stesso, l'intero Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori:

MAGLIONE UMBERTO	Consigliere
MEROLA MICHELE	Consigliere
- che è presente il Sindaco Unico nella persona del Signor ARNONE SALVATORE;
- che è presente, in proprio, il Socio, rappresentante la quota pari al 100 % dell'intero capitale sociale di Euro 150.000,00, come risulta dal prospetto che segue e dalla situazione aggiornata dei soci presso il Registro Imprese (S.r.l.):

Generalità	Tipo diritto	% partecip.	Quota/N° azioni	In proprio /per delega
ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI	Proprietà	100,000	1,00	In proprio

Il Presidente, constatata e fatta constatare la regolare costituzione dell'assemblea in forma totalitaria, come conseguenza delle presenze sopra rilevate, e dichiarandosi i presenti sufficientemente informati sugli argomenti da discutere, dichiara l'assemblea validamente costituita e atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Esame ed approvazione del progetto di Bilancio, comprensivo della Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione, Relazione del Sindaco Unico e della Società di revisione incaricata del controllo contabile, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2013; delibere inerenti e conseguenti.

In vista delle deliberazioni concernenti il primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia del Bilancio comprensivo della Nota Integrativa e della Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2013, quindi illustra brevemente il contenuto della documentazione consegnata; cede successivamente la parola al Sindaco Unico, il Signor ARNONE SALVATORE, che dà lettura della Relazione del Sindaco Unico e della Relazione della Società di Revisione.

Segue un'approfondita ed esauriente discussione, nel corso della quale il Presidente fornisce informazioni e chiarimenti richiesti dai presenti.

Al termine della discussione, e dopo aver accertato la non esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto da parte dei soci presenti, il Presidente sottopone al voto il primo punto all'ordine del giorno, in riferimento al quale l'assemblea all'unanimità

delibera

- di approvare il Bilancio comprensivo della Nota Integrativa e la relazione sulla Gestione relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2013, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio come illustrato nella Nota integrativa:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	2.108
- a Riserva straordinaria	40.053
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a nuovo	
Totale	42.161

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di per tutti gli adempimenti di legge connessi.

Omissis

Il Segretario

f.to GALLO MARCELLO

Il Presidente

f.to BENDINELLI FLORIO

**Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati**

Bilancio chiuso al 31 dicembre 2013

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. n. 509/94**

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. n. 509/94

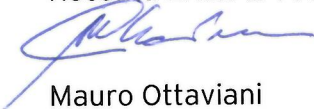
Al Consiglio di Indirizzo Generale
dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati - EPPI

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati chiuso al 31 dicembre 2013 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti e i principi contabili adottati dall'Ente richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 23 maggio 2013.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Roma, 14 maggio 2014

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mauro Ottaviani
(Socio)

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE
AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, CODICE CIVILE**

Ai Signori Consiglieri di Indirizzo Generale dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (EPPi) con sede in Roma, Piazza della Croce Rossa n. 3, avente codice fiscale n. 97144300585 e natura giuridica di Fondazione di diritto privato, costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103 con decreto interministeriale del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997 (serie generale n. 216) ed iscritta dall'11 agosto 1997 al n. d'ordine 16 (pagine 3, 64 da 173 a 176) dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono attività di assistenza e previdenza, istituito e conservato presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509 e del regolamento emanato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale con decreto n. 337 del 2 maggio 1996.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2013 l'attività del Collegio Sindacale, è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

▪ **Attività di vigilanza**

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio ha altresì partecipato alle assemblee del Consiglio di Indirizzo Generale ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svoltesi e a seguito di specifiche richieste, informazioni in merito all'andamento dell'attività istituzionale e su specifiche operazioni gestionali e finanziarie relative a modifiche regolamentari, operazioni di investimento o di disinvestimento deliberate dall'Ente e sulle quali non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha acquisito dagli Amministratori, dal direttore generale e dai responsabili di area, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dall'Ente e, in base alle informazioni acquisite, non vi sono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha contattato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo dell'Ente, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili di settore e a tale riguardo non vi sono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo sono state acquisite informazioni e documentazione dal dirigente amministrativo, dai responsabili degli uffici e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti; dall'esame degli stessi non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha effettuato specifici atti di ispezione e controllo riguardanti la gestione mobiliare e dei processi gestionali contributivi e previdenziali e, in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione o irregolarità o fatti censurabili.

Non ci sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile.

Non sono stati rilasciati da questo collegio pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e dagli uffici amministrativo e legale sono stati rilevati i seguenti accadimenti:

- a) giugno 2013, investimento di euro 20 milioni nel fondo di diritto lussemburghese avente ad oggetto operazioni immobiliari nel mercato statunitense;
- b) luglio 2013, delibera per conferire il mandato al Presidente per la sottoscrizione di una partecipazione pari al 33,33% del patrimonio della costituenda società Arpinge S.p.A.;

- c) settembre 2013, modifica tabella A allegata al Regolamento di Previdenza che recepisce i nuovi coefficienti di trasformazione, adeguati dal 71esimo all' 80esimo anno di età;
- d) ottobre 2013, risoluzione del rapporto di lavoro con il direttore generale;
- e) dicembre 2013, approvazione del bilancio tecnico attuariale redatto al 31 dicembre 2012;
- f) dicembre 2013, approvazione della distribuzione della quota parte del contributo integrativo ai sensi del relativo regolamento.

▪ **Bilancio d'esercizio**

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, che è stato reso disponibile nei termini di cui all'articolo 9, lettera d), dello Statuto dell'EPPI e all'articolo 2429 del Codice Civile.

Il Collegio ha espletato le funzioni previste dallo Statuto e dalle norme del Codice Civile, in quanto applicabili, e ha svolto le funzioni di controllo contabile attribuite dall'articolo 1, comma 159, della legge 30 dicembre 2004 n. 311.

Il Bilancio è stato sottoposto a revisione contabile indipendente e a certificazione ai sensi dell'articolo 2, comma 3, del decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509.

L'incarico risulta essere stato affidato, per il triennio 2013/2015, alla Società Reconta Ernst & Young S.p.A., iscritta al numero d'ordine 02 con delibera d'iscrizione Consob n. 10831 del 16 luglio 1997 nell'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla Consob, ai sensi dell'articolo 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e dell'articolo 43, comma 1, lettera i) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Collegio ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio consuntivo dell'Ente, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha preso visione della documentazione e acquisito tutte le informazioni fornitegli dalla Società di Revisione incaricata alla quale è demandato il giudizio sul Bilancio.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge

ai sensi dell'articolo 2423, comma quattro, del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2426 n. 5 del Codice Civile non sono stati iscritti nell'attivo costi aventi utilità pluriennale, per i quali occorre il consenso del Collegio Sindacale.

Il Bilancio è stato predisposto con gli schemi raccomandati dal Ministero del Tesoro – RGS IGF Divisione IV con nota dell'8 luglio 1996 ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

I criteri di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione sono conformi alle norme del Codice Civile, in quanto applicabili, allo Statuto ed al Regolamento di Contabilità dell'Ente.

▪ *Schemi*

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.993.834	1.590.572
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	15.190.052	15.157.484
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	482.551.085	604.931.409
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	102.321.554	91.869.775
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	74.287.169	48.294.604
DISPONIBILITA' LIQUIDE	277.287.213	93.945.367
RATEI E RISCONTI ATTIVI	1.514.044	4.880.811
Differenza da arrotondamento	2	-
TOTALE ATTIVO	955.144.953	860.670.022

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2013	31/12/2012
FONDI PER RISCHI E ONERI	28.486.800	26.573.732
FONDO TFR	46.637	38.093
DEBITI	127.142.021	91.058.039
FONDI DI AMMORTAMENTO	7.345.297	6.550.805
RATEI E RISCONTI PASSIVI	62.909	86.110
PATRIMONIO NETTO	792.061.290	736.363.243
Differenza da arrotondamento	-1	-
TOTALE PASSIVO	955.144.953	860.670.022

CONTI D'ORDINE	1.166.294	3.241.551

CONTO ECONOMICO COSTI	31/12/2013	31/12/2012
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASS.LI	10.005.523	8.067.227
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	1.609.968	1.541.270
COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO	432.930	492.250
PERSONALE	1.777.340	1.758.695
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	9.464	11.744
UTENZE VARIE	92.966	126.080
SERVIZI VARI	1.354.885	1.394.264
CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI	15.367	-
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	164.791	216.822
ONERI TRIBUTARI	2.276.255	7.468.206

ONERI FINANZIARI	713.219	1.632.922
ALTRI COSTI	157.484	383.599
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.144.957	3.651.293
ONERI STRAORDINARI	8.462.519	6.464.026
RETTIFICHE DI VALORE	448.038	4.637.388
RETTIFICHE DI RICAVI	48.364.663	52.093.752
Differenza da arrotondamento	2	
TOTALE COSTI	78.030.371	89.939.538
AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO	30.630.218	33.488.003
TOTALE A PAREGGIO	108.660.589	123.427.541

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012
RICAVI		
CONTRIBUTI	69.617.675	67.182.720
CANONI DI LOCAZIONE	-	2.037.473
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIV.SI	24.464.944	28.141.465
ALTRI RICAVI	12.349	-
PROVENTI STRAORDINARI	6.146.305	17.083.122
RETTIFICHE DI VALORE	331.677	2.699.977
RETTIFICHE DI COSTI	8.087.639	6.282.784
Differenza da arrotondamento	-	-
TOTALE RICAVI	108.660.589	123.427.541

▪ *Commento alle principali voci del bilancio*

In relazione alle singole poste del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 si commentano le principali variazioni rispetto ai dati dell'esercizio precedente:

- a) Immobilizzazioni immateriali aumentate in relazione all'implementazione di nuovi moduli per la gestione previdenziale e contributiva.
- b) Immobilizzazioni materiali, principalmente aumentate per l'acquisto di nuovi sistemi di archiviazione dati e per la fornitura di notebook e apparati telefonici.
- c) Immobilizzazioni finanziarie diminuite principalmente in relazione:
 - al rimborso di alcuni titoli obbligazionari giunti a scadenza nel 2013 per un valore pari ad euro 88 milioni;
 - al rientro delle somme giacenti (euro 40 milioni) sul conto deposito vincolato presso Banca Etruria dal 9 luglio 2012 al 5 febbraio 2013 al tasso lordo del 4,12%.

Inoltre la voce accoglie la partecipazione per euro 4 milioni circa al patrimonio della società Arpinge S.p.A. , per una quota nominale pari al 33,33%, unitamente alla Cassa dei Geometri (CIPAG) e Inarcassa, gli altri due soci fondatori insieme all'Ente. La società, costituita nel mese di settembre 2013, ha per oggetto principalmente, le attività di investimento e di sviluppo nel settore delle infrastrutture e nel settore edilizio e immobiliare in genere. Infine la voce comprende euro 997 mila relativi a n. 1.515.720 azioni ordinarie della Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio.

d) Crediti dell'attivo circolante aumentati in relazione a:

- Crediti verso iscritti per euro 8,307 milioni. I crediti verso iscritti ammontano al 31 dicembre 2013 ad euro 99,293 milioni e sono rappresentati:
 - per euro 71,682 milioni da crediti verso iscritti per contributi dovuti per gli anni dal 1996 al 2013. Tale credito è composto per euro 34,6 milioni da contributi dovuti per le annualità pregresse al 2013 e dagli acconti dell'anno in corso, per euro 37 milioni dalla stima della contribuzione dovuta a saldo per l'anno 2013, il cui ammontare sarà accertato nel 2014 a seguito della presentazione delle dichiarazioni reddituali. Inoltre la costante attività di accertamento ha consentito di individuare contribuzioni pregresse per circa euro 3,3 milioni.

Di seguito è evidenziato il dettaglio dei crediti per anno di formazione con il confronto rispetto all'esercizio precedente:

Anno	importo al 31/12/2012	importo al 31/12/2013	al 25/04/2014	Variazione del credito dal 2012 al 2013	Variazione del credito dal 2012 al 25/04/2014
1996	442.951,98	568.204,75	516.703,54	125.252,77	73.751,56
1997	547.154,93	560.580,11	510.391,98	13.425,18	36.762,95
1998	656.127,57	655.592,06	575.083,27	535,51	81.044,30
1999	757.261,55	730.516,07	651.967,31	26.745,48	105.294,24
2000	871.207,02	839.382,59	745.252,91	31.824,43	125.954,11
2001	1.005.886,34	963.463,06	821.862,27	42.423,28	184.024,07
2002	1.156.625,96	1.035.058,18	883.025,75	121.567,78	273.600,21
2003	1.219.722,58	1.147.497,37	944.032,59	72.225,21	275.689,99
2004	1.464.786,85	1.385.466,97	1.061.352,31	79.319,88	403.434,54
2005	1.454.161,60	1.365.216,55	1.031.494,27	88.945,05	422.667,33
2006	1.630.061,11	1.469.346,64	1.101.074,54	160.714,47	528.986,57
2007	2.161.776,43	1.886.491,11	1.239.849,77	275.285,32	921.926,66
2008	2.602.447,01	2.216.917,48	1.351.341,44	385.529,53	1.251.105,57
2009	2.937.939,08	2.458.283,69	1.514.594,67	479.655,39	1.423.344,41
2010	3.777.606,68	2.847.893,50	1.660.975,02	929.713,18	2.116.631,66
2011	5.525.550,30	3.585.503,19	1.911.752,79	1.940.047,11	3.613.797,51
2012	43.290.781,50	5.870.050,29	2.549.627,96		
2013 acc.ti		5.030.731,31			
2013 saldo		37.115.093,02			
rettifiche	- 48.416,51	- 48.416,51	-		
TOTALE	71.453.631,98	71.682.871,43	19.070.382,39	4.495.853,67	11.690.512,56
Annualità pregresse	28.211.266,99	23.715.413,32	16.520.754,43		
(dal 1996 al 2011)					

La tabella evidenzia che il credito relativo alle annualità pregresse e scadute (anni di competenza dal 1996 al 2011), ha registrato una riduzione passando da euro 28,211 milioni ad euro 16,520 milioni rilevati al 25 aprile 2014, pari a circa il 41%. Tale risultato è dovuto al provvedimento del ravvedimento operoso che ha consentito la regolarizzazione agevolata dei debiti previdenziali, anche mediante

l'istituto della rateizzazione al tasso agevolato pari al 3,60%;

- per euro 9,220 milioni da crediti verso iscritti per rateizzazione relativi a numero 2918 posizioni aperte al 31 dicembre 2013. Nel merito si evidenzia l'incremento di euro 7,896 milioni circa della voce, imputabile all'istituto del ravvedimento operoso deliberato dall'Ente nel corso dell'esercizio, che ha consentito la regolarizzazione agevolata dei debiti previdenziali maturati dagli iscritti dal 1996 al 2012. In virtù di tale provvedimento, il Consiglio di Amministrazione ha concesso agli iscritti la possibilità di rateizzare, a condizioni agevolate, il loro debito previdenziale al fine di favorire l'incasso del credito pregresso;
 - per euro 18,390 milioni da crediti verso iscritti per interessi e sanzioni. Tali crediti sono riferiti all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2013. Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2013 è di euro 18,390 milioni e copre, prudenzialmente, il 100% del credito.
 - Crediti verso inquilinato, la voce incorpora, per euro 163 mila, il credito verso il conduttore Barberini Legal Services S.r.l. per canoni di locazione non corrisposti oltre che per oneri accessori. Tale credito è stato completamente svalutato poiché di difficile esigibilità anche a seguito dei non positivi tentativi giudiziari di recupero del credito locativo.
 - Crediti verso lo Stato aumentati rispetto all'esercizio precedente per euro 454 mila in relazione agli acconti versati a titolo di IRES e IRAP in eccesso rispetto alle imposte di competenza dell'esercizio.
 - Crediti verso altri, principalmente aumentati per effetto del credito vantato nei confronti della banca per la quota parte del valore di riscatto della polizza AXA MPS, accreditato nel 2014 e per euro 977 mila in relazione agli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e accreditati nel 2014.
- e) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni di euro 74,287 milioni, aumentate in relazione alla sottoscrizione di quote di fondi OICR azionari ed obbligazionari dei paesi emergenti. Il portafoglio iscritto nell'attivo circolante ha registrato un rendimento di mercato del 6,42%, mentre il rendimento contabile, recependo le sole minusvalenze latenti, registra un valore negativo pari allo 0,27%.
- f) Le disponibilità liquide sono aumentate in relazione al rimborso a scadenza di diversi titoli

obbligazionari e congiuntamente alla valutazione di detenere le suddette somme sui conti correnti a tassi pari al 2,50% annuo lordo rispetto alla possibilità di impiegarli in investimenti sui mercati finanziari caratterizzati da una elevata volatilità dei rendimenti azionari piuttosto che da bassi tassi di interesse per quelli obbligazionari.

- g) Ratei e risconti attivi, principalmente costituiti dai ratei attivi sugli interessi provenienti dai titoli di debito, diminuiti in relazione al rimborso dei titoli obbligazionari, come già argomentato in precedenza. Tale investimento è coerente con la strategia adottata dall'organo amministrativo che utilizza il modello della *Asset & Liability Management* (cd. ALM) avente la finalità di costituire un ammontare di risorse congrue per il pagamento, tempo per tempo, dei relativi impegni previdenziali. Tali risorse sono costituite essenzialmente da titoli obbligazionari sia a tasso fisso sia a tasso variabile che hanno durate finanziarie corrispondenti ai flussi dei pagamenti futuri per le prestazioni previdenziali.
- h) Fondi per rischi ed oneri di euro 28,486 milioni, aumentati in relazione al prudenziale accantonamento di euro 1,167 milioni quale stanziamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti per interessi e sanzioni, come descritto nella relativa voce dell'attivo. Inoltre si evidenzia che, alla data di redazione del bilancio, non risultano essere mutate le condizioni che, nel corso del 2010, hanno portato gli amministratori dell'Ente a costituire il fondo rischi e spese per la eventuale e remota possibilità di dovere riconoscere la penale per la risoluzione anticipata del contratto di protezione del rimborso dell'obbligazione emessa dalla società Anthracite Rated Investment Series R-20, per la quale il Collegio aveva a suo tempo preso atto del parere dello studio legale incaricato.
- i) Fondo trattamento di fine rapporto è riferito ai dipendenti che non hanno aderito alla costituzione di forme di previdenza complementare. I dipendenti al 31 dicembre 2013 sono pari a 21 unità inferiori rispetto alle 22 unità del 2012.
- j) Debiti, di euro 127,142 milioni, aumentati in relazione al valore dei montanti trasferiti ai fondi pensioni in seguito alle domande di pensione degli iscritti all'Ente.

Inoltre si rilevano maggiori debiti verso le banche in considerazione della sottoscrizione di quote di fondi OICR obbligazionari e azionari per un importo complessivo pari ad euro 20 milioni, avvenuta nel mese di dicembre, ma regolata dalla banca depositaria nel mese di gennaio 2014.

In relazione ai fondi previdenziali, che rappresentano i montanti residui degli iscritti pensionati, si evidenzia che il rapporto tra il valore dei fondi a copertura delle pensioni in essere e le relative rate di pensione corrisponde a 14, superiore rispetto al parametro previsto dal D.Lgs. n. 509/94, che è pari a 5.

- k) Ratei passivi, sono riferiti alle commissioni di custodia e amministrazione maturate al 31 dicembre 2013 per il servizio prestato dalla banca depositaria unica.
- l) Patrimonio netto, l'incremento è dovuto all'avanzo di gestione 2013 e alle variazioni dettagliate in nota integrativa alla voce Patrimonio netto in relazione all'accantonamento ed utilizzo dei fondi. Nel merito delle riserve patrimoniali, si rileva il Fondo contributo integrativo legge n. 133/2011, nel quale è stata contabilizzata, per anno di competenza, quota parte della contribuzione integrativa del 2012, in base alla delibera del Consiglio di Indirizzo Generale del 28 novembre 2013, sottoposta all'approvazione da parte dei Ministeri Vigilanti.
- m) I conti d'ordine risultano diminuiti in relazione al versamento degli impegni sottoscritti con il Fondo Infrastrutture. La consistenza dei conti d'ordine è riferibile agli impegni residui verso il suddetto fondo mobiliare denominato F2i pari ad euro 1,1 milioni.
- n) Prestazioni previdenziali ed assistenziali aumentate in relazione al maggior numero di trattamenti pensionistici, ai maggiori rimborsi agli iscritti ai sensi dell'articolo 20 del Regolamento dell'Ente ed alle maggiori uscite per ricongiunzioni passive. La numerosità e consistenza dei trattamenti assistenziali è riportata nella tabella inserita nella nota integrativa. Si evidenzia che l'onere di circa euro 1,471 milioni è pari al 6,7% della contribuzione integrativa (euro 22 milioni).
- o) Organi amministrativi e di controllo, onere aumentato del 4% rispetto al 2012. L'onere comprende le indennità di carica, i gettoni di presenza e rimborsi spese sui quali grava l'imposta sul valore aggiunto.

Nel dettaglio:

Organo Statutario	Presenze 2013	Presenze 2012
CIG	549 giorni	528 giorni
CDA	423 giorni	445 giorni
COLLEGIO SINDACALE	119 giorni	141 giorni

Di seguito il dettaglio delle indennità deliberate:

Organo Statutario	Compenso	
	Indennità di carica 2012	Indennità di carica 2011
CIG		
Coordinatore	€ 30.000,00	€ 30.000,00
Segretario	€ 26.000,00	€ 26.000,00
Consiglieri	€ 22.000,00	€ 22.000,00
CDA		
Presidente	€ 90.000,00	€ 90.000,00
Vice Presidente	€ 55.000,00	€ 55.000,00
Consiglieri	€ 47.000,00	€ 47.000,00
Collegio Sindacale		
Presidente	€ 18.000,00	€ 18.000,00
Membro effettivo	€ 15.000,00	€ 15.000,00
Rimborso chilometrico	€ 0,73 al Km	
Gettone di presenza	€ 350,00	

- p) Compensi professionali e di lavoro autonomo, complessivamente diminuiti in relazione ai minori compensi per le consulenze legali e notarili per la gestione del patrimonio immobiliare e per le specifiche consulenze legali su nuovi investimenti finanziari.
- q) Personale, il costo è aumentato, in relazione al maggiore numero di ore di straordinario e ai nuovi contributi assistenziali previsti nel nuovo accordo soggettivo plurimo avente validità 2013/2016.
- r) Materiali sussidiari e di consumo in linea rispetto all'esercizio precedente.
- s) Utenze varie diminuite in considerazione della eliminazione di alcune linee telefoniche e per l'applicazione di tariffe più vantaggiose rispetto all'esercizio precedente.
- t) Servizi vari complessivamente diminuiti principalmente alla voce rimborsi ai collegi in considerazione dei minori contributi erogati agli stessi.
- u) Spese pubblicazione periodico, diminuito rispetto allo scorso esercizio a seguito della cessazione di alcuni contratti.
- v) Il decremento della voce Oneri Tributari è imputabile principalmente all'imposta sostitutiva calcolata sul valore delle gestioni patrimoniali oltre che ai minori interessi cedolari di competenza dell'esercizio. Inoltre l'IRES di competenza dell'esercizio registra un notevolmente decremento per effetto del venir meno della gestione immobiliare a seguito dell'apporto degli immobili, al fondo immobiliare Fedora, eseguito nel corso del 2012. Pertanto nel corso del 2013 l'Ente ha versato accenti in eccesso rispetto al dovuto, per i quali vanta un credito di euro 400 mila circa.
- w) Oneri finanziari diminuiti in relazione alle minori minusvalenze da negoziazione del portafoglio obbligazionario governativo. Per una più corretta valutazione delle componenti finanziarie si rimanda al successivo paragrafo che illustra l'andamento della

gestione.

- x) Altri costi complessivamente diminuiti rispetto all'esercizio precedente. Tra le voci che compongono gli altri costi si evidenzia la diminuzione di costi per gli oneri della gestione immobiliare non presenti nel 2013 per effetto della cessione degli immobili al fondo immobiliare Fedora, partecipato dall'Ente.
- y) Ammortamenti e svalutazioni, diminuiti in relazione alla minore svalutazione dei crediti per interessi e sanzioni come illustrato precedentemente.
- z) Oneri straordinari aumentati in relazione all'adeguamento contabile ai valori presenti nel fondo soggettivo e nel fondo rivalutazione.
- aa) Rettifiche negative di valore delle attività finanziarie in diminuzione rispetto al 2012 per effetto del venir meno delle svalutazioni sul portafoglio immobilizzato.
- bb) Rettifiche di ricavi, voce che rappresenta l'accantonamento della contribuzione imponibile ai fini previdenziali e della relativa rivalutazione di legge. Quest'ultima risulta essere stata accreditata sui singoli montanti per complessivi euro 984 mila, anche in favore degli iscritti per i quali non essendo pervenute le relative dichiarazioni reddituali, l'Ente ha provveduto ad attribuire d'ufficio la contribuzione nel limite della misura minima vigente tempo per tempo.
- cc) Contributi, la stima dell'anno in aumento rispetto allo scorso esercizio riflette principalmente l'entrata in vigore della riforma previdenziale con l'aumento delle aliquote contributive: il contributo soggettivo dall'11% al 12% ed il contributo integrativo al 4% per l'intero anno. Analizzando l'andamento dei redditi dichiarati è possibile apprezzare che i dati reddituali medi del 2012 risultano in lieve contrazione rispetto alle dichiarazioni del 2011. Tale contrazione fa sì che i redditi medi si assestino su valori pari al 2010. Dal lato della numerosità si rileva l'aumento della popolazione iscritta all'Ente che si attesta a oltre 14 mila unità, superiori del 2,7% rispetto al dato del 2012.
- dd) Canoni di locazione in diminuzione per effetto della cessione del patrimonio immobiliare.
- ee) Interessi e proventi finanziari diversi, diminuiti principalmente in relazione ai minori interessi rivenienti dai flussi cedolari del portafoglio obbligazionario che è stato in quota parte rimborsato nel corso del 2013. Per una più approfondita valutazione delle componenti finanziarie si rimanda al successivo paragrafo che illustra l'andamento della gestione.

- ff) Proventi straordinari diminuiti in relazione alla venir meno della plusvalenza da cessione per apporto degli immobili rilevata nel 2012. Inoltre si rileva il minore accertamento della contribuzione dovuta dagli iscritti per gli anni dal 1996 al 2012.
- gg) Le rettifiche di valore positive rilevano le riprese contabili dei titoli iscritti nella classe Altri titoli. Per una più approfondita valutazione delle componenti finanziarie si rimanda al successivo paragrafo che illustra l'andamento della gestione.
- hh) Rettifiche di costi, in aumento in considerazione dell'incremento dell'onere per prestazioni previdenziali. Tale voce rappresenta una posta contabile di rettifica delle correlate voci di costo del conto economico così come illustrato nei criteri di redazione del bilancio trascritti nella nota integrativa.
- ii) L'avanzo dell'esercizio è di euro 30.630.218.

▪ *Analisi della gestione finanziaria*

La gestione mobiliare registra il risultato di euro 20,8 milioni, al netto delle relative imposte, con un rendimento del 3,07% del capitale medio investito.

I principali componenti economici sono riepilogati nelle tabelle di seguito riportate:

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
ONERI FINANZIARI				
ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC.				
Scarti di emissione negativi	-	-		
Perdite su cambi	358	1.582	- 1.224	-77%
Sconti su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Perdite su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	- 238.570	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli di stato	-	1.134.207	- 1.134.207	-100%
Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari	267.493	-	267.493	100%
Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	2.091	100%
Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli	25.261	-	25.261	100%
Differenziali negativi su futures	-	-		
Differenze negative cambi da valutazione	-	-		
Scarti di negoziazione negativi	-	-		
Commissioni di protezione	-	-		
Totale	295.203	1.374.359	- 1.079.156	-79%
COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI				
Commissioni e bolli Credit Agricole	-	-		
Commissioni e bolli Pioneer	-	-		
Commissioni e bolli MPS	-	-		
Commissioni e bolli ns deposito	9.425	1.055	8.370	793%
Commissioni e bolli Julius Baer	-	-		
Commissioni e bolli c/c GPM	337.232	230.515	106.717	46%
Totale	346.657	231.570	115.087	50%
COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI				
Banca BNL	-	-		
Banca Popolare Commercio e Industria	52.238	2.369	49.869	2105%
Ente Poste	2.321	1.406	915	65%
MPS	1.099	3.519	- 2.420	-69%
Banco di Brescia	-	-		
Spese diverse bancarie non utilizzato	575	524	51	10%
B.Pop.Sondrio 5505X77	-	10	- 10	-100%
Totale	56.233	7.828	48.405	618%
ALTRI ONERI FINANZIARI				
Interessi passivi su depositi cauzionali	-	3.314	- 3.314	-100%
Interessi legali per ritardati pagamenti	15.127	15.851	- 724	-5%
Totale	15.127	19.165	- 4.038	-21%
TOTALE ONERI FINANZIARI	713.219	1.632.922	- 919.703	-56%

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Minusvalenze da valutazione titoli di stato	0	0		
Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari	0	13.794	- 13.794	-100%
Minusvalenze da valutazione Partecipazioni	0	225	- 225	-100%
Minusvalenze da valutazione Altri Titoli	448.038	0	448.038	100%
Minusvalenze da valutazione immobili locati	0	0		
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	0	4.623.369	- 4.623.369	-100%
Totale	448.038	4.637.388	- 4.189.350	-90%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	448.038	4.637.388	- 4.189.350	-90%

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
INTERESSI SU TITOLI				
Interessi su titoli Credit Agricole	-	-		
Interessi su titoli Pioneer	-	-		
Interessi su titoli MPS	-	-		
Interessi su obbligazioni al 31.12	15.292.112	24.900.049	- 9.607.937	-39%
Scarti di emissione positivi	-	-		
Dividendi	1.603.975	302.542	1.301.433	430%
Interessi su PCT	-	27.080	- 27.080	-100%
Utili su cambio	-	678	- 678	-100%
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Utili su contratti a termine in valuta estera	-	238.570	- 238.570	-100%
Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato	2.300.449	317.702	1.982.747	624%
Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari	-	26.118	- 26.118	-100%
Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni	2.091	-	2.091	100%
Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli	-	301.749	- 301.749	-100%
Differenziali positivi su futures	-	-		
Interessi su titoli Julius Baer	-	-		
Differenze positive su cambi da valutazione	-	-		
Interessi ns deposito	253.585	635.715	- 382.130	-60%
Scarti di negoziazione positivi	-	-		
Totale	19.452.212	26.750.203	- 7.297.991	-27%
INTERESSI BANCARI E POSTALI				
Interessi BNL	-	-		
Interessi BPCI	886.940	414.126	472.814	114%
Interessi Banco di Brescia	-	-		
Ente Poste	1.868	1.106	762	69%
MPS c/ordinario	3.298.903	734.782	2.564.121	349%
Interessi su c/c GPM	-	-		
B.Pop.Sondrio 5505X77	122.104	2.789	119.315	4278%
B Pop Lajatico	189.098	169.489	19.609	12%
Totale	4.498.912	1.322.292	3.176.620	240%
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI				
Interessi da mutui e prestiti agli iscritti	-	-		
Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti	513.820	68.970	444.850	645%
Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti	-	-		
Interessi su deposito Tesoreria Stato	-	-		
Utili da partecipazione societarie	-	-		
Altri proventi	-	-		
Totale	513.820	68.970	444.850	645%
TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	24.464.944	28.141.465	- 3.676.521	-13%

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	variazione assoluta	variazione percentuale
RETTIFICHE DI VALORE				
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Riprese di valore titoli di stato	-	-		
Riprese di valore titoli Obbligazionari	-	18.982	- 18.982	-100%
Riprese di valore Partecipazioni	1.350	-	1.350	100%
Riprese di valore Altri Titoli	330.327	2.680.995	- 2.350.668	-88%
Riprese di valore immobili locati	-	-		
Totale	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	331.677	2.699.977	- 2.368.299	-88%

In sintesi l'esercizio 2013 realizza minusvalenze complessive da negoziazione per euro 295 mila circa, minusvalenze da valutazione ai prezzi di mercato per la classe altri titoli di euro 448 mila circa, interessi obbligazionari per euro 15 milioni circa e riprese di valore da valutazione ai prezzi del 31 dicembre 2013 per la classe altri titoli per euro 332 mila circa.

I rendimenti degli investimenti possono essere così sintetizzati:

- portafoglio immobilizzato +4,13% ai prezzi di carico e +3,82% ai prezzi di mercato;
- portafoglio attivo circolante +1,85% ai prezzi di carico e +3,22% ai prezzi mercato;
- portafoglio complessivo +3,36% ai prezzi di carico e +1,88% ai prezzi di mercato.

▪ *Analisi dei principali indicatori gestionali*

I dichiaranti i redditi professionali

Anno	ConteggioDiMatricola	SommaDiRedditoNetto	SommaDiVolumeAffari	RN Medio	VA Medio
1996	9729	€ 194.240.371,65	€ 250.834.696,69	€ 19.965,09	€ 25.782,17
1997	10353	€ 219.198.715,49	€ 354.389.305,26	€ 21.172,48	€ 34.230,59
1998	10778	€ 242.903.898,98	€ 381.914.320,63	€ 22.537,01	€ 35.434,62
1999	11226	€ 265.489.706,68	€ 411.741.650,53	€ 23.649,54	€ 36.677,50
2000	11663	€ 284.262.579,23	€ 443.683.659,74	€ 24.373,02	€ 38.041,98
2001	11982	€ 306.694.304,08	€ 478.080.377,55	€ 25.596,25	€ 39.899,88
2002	12229	€ 319.796.470,20	€ 511.697.470,33	€ 26.150,66	€ 41.842,95
2003	12445	€ 327.016.893,78	€ 524.006.822,32	€ 26.276,97	€ 42.105,81
2004	12711	€ 343.631.437,57	€ 550.827.393,60	€ 27.034,18	€ 43.334,70
2005	12840	€ 357.060.475,00	€ 563.472.815,50	€ 27.808,45	€ 43.884,18
2006	13089	€ 393.399.717,00	€ 600.669.208,37	€ 30.055,75	€ 45.891,15
2007	13273	€ 423.461.998,41	€ 653.886.558,70	€ 31.904,02	€ 49.264,41
2008	13527	€ 446.878.359,11	€ 697.090.803,60	€ 33.036,03	€ 51.533,29
2009	13738	€ 429.718.146,43	€ 677.879.396,05	€ 31.279,53	€ 49.343,38
2010	13948	€ 445.093.048,94	€ 694.668.390,56	€ 31.910,89	€ 49.804,16
2011	14160	€ 448.344.028,40	€ 699.631.154,81	€ 31.662,71	€ 49.408,98
2012	13904	€ 433.078.516,00	€ 652.025.581,50	€ 31.147,76	€ 46.894,82

I pensionati, le pensioni ed i relativi fondi

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
Numero pensionati				
Pensione di vecchiaia	2.385	1.973	412	21%
Pensione di invalidità	52	58	- 6	-10%
Pensione di inabilità	17	17	-	0%
Pensioni ai superstiti	327	296	31	10%
Totale	2.781	2.344	437	19%

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Fondo Pensione di Vecchiaia	88.468.711	68.678.364	19.790.347	29%
Fondo Pensione di Invalidità	2.306.892	2.025.873	281.019	14%
Fondo Pensione di Inabilità	319.558	478.091	-158.533	-33%
Fondo Pensione ai Superstiti	9.225.870	8.019.370	1.206.500	15%
Fondo Benefici Assistenziali	3.023	3.432	-409	-12%
Fondo Altri Benefici Assistenziali	1.203.456	1.036.533	166.923	16%
Totale	101.527.511	80.241.663	21.285.848	27%

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione %
PENSIONI AGLI ISCRITTI				
Pensione di vecchiaia	6.774.938	4.862.142	1.912.796	39%
Pensione di invalidità	116.100	113.605	2.495	2%
Pensione di inabilità	27.425	35.183	-7.758	-22%
Pensioni ai superstiti	397.647	326.312	71.335	22%
Perequazione automatica delle pensioni	446.593	381.789	64.804	17%
Totale	7.762.703	5.719.031	2.043.672	36%

Descrizione	Rapporto al 31-dic-13	Rapporto al 31-dic-12	Variazione assoluta	Variazione %
Fondo/Pensione di Vecchiaia	13	14	-1	-8%
Fondo/Pensione di Invalidità	20	18	2	11%
Fondo/Pensione di Inabilità	12	14	-2	-14%
Fondo/Pensione ai Superstiti	23	25	-2	-8%
RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI	14	15	-1	-8%

Il patrimonio investito e gli indicatori di redditività

Patrimonio ai valori contabili ed ai valori di mercato

La composizione degli investimenti al valore di bilancio e al valore di mercato è di seguito riportata ed evidenzia i maggiori valori di mercato rispetto a quelli contabili (di carico) di euro 16,408 milioni circa.

La tabella rappresenta altresì la composizione percentuale del patrimonio secondo la classificazione deliberata dal Consiglio di Indirizzo Generale.

Strumento	Valore Contabile	Valore Mercato	%Comp al Valore Contabile	%Comp al Valore Mercato	Plus/Minus
AZIONI	5.933.181,54	5.714.372,08	0,7%	0,7%	- 218.809,46
IMMOBILI	14.363.289,15	15.021.100,00	2%	2%	657.810,85
LIQUIDITA'	278.287.454,50	278.287.454,50	33%	32%	-
OBBLIGAZIONI	266.500.881,54	279.509.208,28	31%	32%	13.008.326,74
OICR	74.554.644,15	80.435.898,03	9%	9%	5.881.253,88
POLIZZE	33.606.580,11	33.606.580,11	4%	4%	-
RATE	1.498.262,23	1.498.262,23	0%	0%	-
OICR IMM.	175.242.726,19	172.322.740,37	21%	20%	- 2.919.985,82
TOTALE GENERALE	849.987.019,41	866.395.615,60	100%	100%	16.408.596,19

Indici di redditività ai valori contabili (valori in migliaia di euro)

**Determinazione del rendimento netto degli investimenti
(importi in migliaia di euro)**

Descrizione	2013	2012	Rend % 2013	Rend % 2012
Rendimento lordo gestione mobiliare	24.283	30.772	3,59%	5,07%
Rendimento lordo gestione immobiliare	-	2.037	0,00%	3,85%
Totale rendimento lordo degli investimenti	24.283	32.809	3,51%	4,97%
Oneri gestione mobiliare	(1.323)	(6.405)	0,20%	1,06%
Oneri gestione immobiliare	0	(319)	0,00%	0,60%
Totale oneri	(1.323)	(6.724)	0,19%	1,02%
Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri	22.960	24.367	3,39%	4,02%
Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri	0	1.718	0,00%	3,24%
Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione	22.960	26.085	3,32%	3,95%
Imposte gestione mobiliare	(2.176)	(6.614)	0,32%	1,09%
Imposte gestione immobiliare	(12)	(736)	0,09%	1,39%
Totale Imposte	(2.188)	(7.350)	0,32%	1,11%
Rendimento netto gestione mobiliare	20.784	17.753	3,07%	2,93%
Rendimento netto gestione immobiliare	(12)	982	-0,09%	1,85%
Totale rendimento netto contabile degli investimenti	20.772	18.735	3,00%	2,84%
Rivalutazione di legge	(984)	(6.303)		
Margine finanziario di bilancio	19.788	12.432		

Indicatori di sostenibilità e solidità economico/patrimoniale e finanziaria

Confronto con il bilancio tecnico attuariale al 31 dicembre 2012

(importi in milioni di euro)

Entrate Anno 2013	Contributi			Rendimenti	Totale Entrate
	Soggettivi	Integrativi	Altri		
BT	47,60	25,10	1,70	28,70	103,10
BC	46,91	22,00	0,71	22,96	92,58
Differenza BC - BT	- 0,69	- 3,10	- 0,99	- 5,74	- 10,52
Uscite Anno 2013	Prestazioni		Altre uscite	Spese gestione	Totale Uscite
	Pensioni	Altre			
BT	7,40	8,70	-	6,30	22,40
BC	7,70	2,20	-	6,70	16,60
Differenza BC - BT	0,30	- 6,50	-	0,40	- 5,80
Saldo Anno 2013	Saldo	Rettifiche	Saldo	Patrimonio	
	Prev.le	contabili	Totale	Finale	
BT	58,30	-	80,70	904,50	
BC	59,72	16,40	92,38	915,96	
Differenza BC - BT	1,42	16,40	11,68	11,46	

Il confronto evidenzia, dal lato delle entrate ed uscite istituzionali, valori a consuntivo inferiori a quanto previsto con le stime attuariali. In merito alle entrate, la differenza rilevata per la contribuzione integrativa è imputabile al fatto che la stessa, in sede di bilancio consuntivo, considera la contribuzione prodotta dai professionisti che si presume collaborino con la Pubblica Amministrazione e, pertanto, possano fatturare le prestazioni al 2% anziché al 4%. Il Bilancio tecnico attuariale, elaborato al 31 dicembre 2012, non avendo a disposizione elementi utili alla quantificazione di tale fenomeno, ha considerato l'aliquota del 4% per tutti i professionisti.

Dal lato delle uscite, il minore onere è relativo al minore impegno sul fronte delle prestazioni assistenziali. Infatti il Bilancio tecnico, prevedeva un impegno pari a circa il 10% della contribuzione integrativa, mentre il consuntivo si è assestato su valori pari a circa il 6%.

Le attività a copertura dei debiti previdenziali

La tabella riportata nella Relazione sulla gestione evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente.

▪ **Confronto con il bilancio preventivo**

Il bilancio consuntivo evidenzia l'avanzo d'esercizio di euro 30,6 milioni superiore di euro 3,2 milioni rispetto al dato previsionale pari ad euro 27,4 milioni.

Le variazioni maggiormente significative sono:

- a) (- € 5,3 milioni) minori ricavi per contributi integrativi: nel bilancio di previsione l'aliquota contributiva è stimata al 4%, mentre il consuntivo considera l'aliquota al 2% per i professionisti che lavorano con la Pubblica Amministrazione;
- b) (+ € 5,9 milioni) maggiori proventi finanziari per effetto dei maggiori rendimenti: 3,32% contro la stima del 2,50%;
- c) (- € 2,0 milioni) minore onere relativo alla rivalutazione dei montanti contributivi: 0,16% contro la stima dello 0,50%;
- d) (- € 1,2 milioni) minori oneri tributari gravanti sulle rendite finanziarie.

▪ **Norme in materia di contenimento della spesa pubblica**

Il Collegio ha esaminato il comportamento dell'Ente con riferimento all'articolato normativo in materia di contenimento della spesa pubblica del DL n. 78/2010 convertito nella legge n. 122/2010, del DL n. 98/2011 convertito nella legge n. 111/2011, del DL n. 95/2012 convertito nella legge n. 135/2012 e del DPR n. 122/2013 del 4 settembre 2013. A tale riguardo l'Ente ha effettuato nel mese di giugno un versamento a favore dello Stato pari ad euro 349.434, di cui euro 343.821 ai sensi delle disposizioni del D.Lgs. n. 95/2012 ed euro 5.613 ai sensi della Legge n. 228/2012.

▪ **Conclusioni**

Il Collegio, tenuto conto di quanto sopra esposto, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo alla data del 31 dicembre 2013, così come redatto dagli Amministratori.

Roma li, 30 aprile 2014

Il Collegio Sindacale

Galbusera Davide Giuseppe Presidente

Scafì Gianna Sindaco Effettivo

Arnone Salvatore Sindaco Effettivo

Cavallari Massimo Sindaco Effettivo

Guasco Claudio Sindaco Effettivo