

**Differenziale su cambi**

Ammonta ad € 8,8 milioni e si riferisce ai differenziali su cambi relativi ad un conto corrente in dollari americani.

**Retrocessione di commissioni**

Le retrocessioni rappresentano uno sconto sulle commissioni applicate dai gestori dei fondi in base agli accordi in essere ed ammontano complessivamente ad € 7,5 milioni. L'incremento della voce (€ 1,6 ml) è da attribuire essenzialmente all'attuazione delle nuove condizioni contrattuali impostate con talune controparti.

**Proventi su investimenti di liquidità**

Ammontano ad € 1,3 milioni e scaturiscono dalle operazioni descritte alla voce [C-III-6-a Investimenti di liquidità](#) cui si rinvia. La voce include € 0,2 milioni riferibili a differenze positive di cambio realizzate su due operazioni impostate in dollari americani. L'importo è esposto al lordo delle relative imposte.

**Polizze di capitalizzazione**

Si tratta dei rendimenti annuali di € 1,0 milioni conseguiti dagli investimenti in polizze assicurative che sono stati capitalizzati, per la cui analisi si rinvia a quanto in precedenza rilevato nella voce dello stato patrimoniale [B-III-3-f Polizze di capitalizzazione](#).

**Differenziali da gestioni patrimoniali**

Il differenziale negativo delle due gestioni in essere ammonta nell'esercizio ad € 2,3 milioni (contro € 6,2 ml positivo nel 2019 riferito a tre posizioni) ed il dettaglio è esposto nella tabella riportata nella nota a commento della relativa voce dell'attivo [B-III-3-c Gestioni Patrimoniali](#).

**Altri proventi**

Sono pari complessivamente ad € 0,8 milioni e riguardano principalmente l'incasso di *tax refund* su dividendi da gestioni patrimoniali dismesse (per € 0,5 ml) e interessi attivi rimborsati dai fondi chiusi soggetti a richiamo (per € 0,3 ml) a seguito dell'entrata di nuovi sottoscrittori in base al criterio di equalizzazione.

La voce, nel suo complesso, si incrementa per € 0,5 milioni, per effetto delle operazioni sopra descritte.

**A-5-c Diversi**

I proventi diversi ammontano ad € 28,1 milioni; nel complesso la voce si decrementa per € 232,7 milioni, sostanzialmente per effetto di un minore assorbimento fondi.

Descrizione	2020	2019
Assorbimento fondi	26.562.764	253.015.892
Sanzioni, maggiorazioni e penali	614.218	6.525.507
Ratei di pensione	-	445
Eliminazioni posizioni debitorie	337.471	280.074
Rimborsi e recuperi diversi	622.629	972.623
<b>Totale</b>	<b>28.137.082</b>	<b>260.794.541</b>



La voce Assorbimento fondi accoglie, in particolare, gli storni dei fondi risultati eccedenti rispetto alle valutazioni iniziali e viene rappresentata nell'ambito del valore della produzione sul presupposto che la loro valutazione è un processo sistematico, che viene correntemente effettuato in occasione della redazione del bilancio di esercizio. L'assorbimento dei fondi (€ 26.562.764 contro € 253.015.892 del 2019) è così analizzabile:

- adeguamento oscillazione titoli € 21.773.589;
- adeguamento fondo rischi su immobili € 1.281.219;
- pensioni maturate € 3.014.164;
- restituzione contributi € 442.594;
- svalutazione crediti della gestione immobiliare € 51.198.

Per l'analisi di dettaglio della movimentazione dei fondi si rinvia all'apposita voce del passivo [B Fondi per rischi ed oneri](#).

La voce sanzioni, maggiorazioni e penalità, accertate a seguito della lavorazione delle relative posizioni contributive, denota un decremento pari ad € 5,9 milioni, sostanzialmente per effetto della sospensione dei termini relativi agli adempimenti contributivi (compresi quelli per sanare le irregolarità contributive), deliberata dal 23 febbraio al 2 novembre 2020 per il cui commento di dettaglio si rimanda alla [Relazione sulla Gestione](#).

Le eliminazioni di posizioni debitorie (€ 0,3 ml), prevalentemente previdenziali, derivano dalla verifica e definizione di posizioni pregresse e dagli effetti della prescrizione decennale.

I rimborsi e recuperi diversi includono principalmente i rimborsi di spese legali (€ 284.976) e i crediti di imposta per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione nonché per l'acquisto di dotazioni informatiche per lo svolgimento dell'attività lavorativa a distanza ex decreto legge 34/2020 (€ 67.989). La voce denota un decremento pari ad € 0,3 milioni, principalmente dovuto alla mancata iscrizione dell'importo di € 589.297 relativo al recupero oneri per "pending review", posto il venire meno dell'obbligo di versamento dall'esercizio in corso. Per la disamina dell'argomento si rimanda all'apposito paragrafo della [Relazione sulla Gestione](#).

## B Costi della produzione

### B-7 Servizi

#### B-7-a-1 Pensioni

La voce risulta così costituita.

Descrizione	2020	2019
Treatamenti pensionistici	313.879.410	297.978.508
Accantonamento per pensioni maturate	9.761.611	9.327.912
<b>Totale</b>	<b>323.641.021</b>	<b>307.306.420</b>

**Trattamenti pensionistici**

Ammontano ad € 313,9 milioni, di cui € 58,0 milioni per pensioni calcolate con il metodo contributivo. L'incremento del costo rispetto al precedente esercizio (€ 15,9 ml pari al 5,3%) è correlato al maggior numero di aventi diritto. Nell'esercizio corrente è stata applicata altresì la rivalutazione sulle pensioni per effetto dell'incremento dell'indice Istat nella misura del +1,1%.

Le pensioni in pagamento, nel corso dell'esercizio, sono risultate mediamente pari a 8.265 (contro 8.254 nel 2019) mentre il costo medio dei trattamenti ammonta - in termini unitari - a circa € 34.899 (contro € 34.999 circa nel 2019).

A fine 2020 i pensionati, titolari di trattamenti diretti (vecchiaia, vecchiaia anticipata, invalidità e inabilità, unica contributiva), indiretti e di reversibilità sono 8.988 di cui 921 in totalizzazione.

Rispetto alla consistenza del precedente esercizio, pari a 8.536 unità, il numero dei pensionati al 31 dicembre 2020 è aumentato, nel suo complesso, di 452 unità (+ 5,3%), di cui 53 unità per pensioni in totalizzazione. L'incremento deriva principalmente da due tipologie di prestazioni: la vecchiaia anticipata (+11%) e l'unica contributiva (+19%).

Al fine di fornire una misura di adeguatezza dei trattamenti pensionistici si evidenzia che la pensione media erogata nel 2020 per i trattamenti di vecchiaia e vecchiaia anticipata (interamente erogate dalla Cassa, c.d. pure) è pari ad € 48.579 (€ 49.122 nel 2019).

L'onere dei trattamenti pensionistici è così analizzabile.

Descrizione	2020	2019
Vecchiaia anticipata	153.900.419	139.861.426
Vecchiaia	108.103.302	109.452.519
Superstiti	43.684.090	41.035.349
Invalidità	6.338.640	5.904.831
Inabilità	1.096.105	1.081.533
Unica contributiva	756.854	642.850
<b>Totale</b>	<b>313.879.410</b>	<b>297.978.508</b>

L'ammontare 2020 include € 29,6 milioni a titolo di totalizzazione ed è riferibile a 921 posizioni riguardanti le pensioni di vecchiaia anticipata (509 posizioni per € 18,3 ml), di vecchiaia (356 posizioni per € 10,3 ml), di inabilità (2 posizioni) ed ai superstiti (54 posizioni per € 1,0 ml).

Si evidenzia la crescente incidenza delle pensioni di vecchiaia anticipata (49,0% contro 46,9% nel 2019) a fronte di un minore peso delle pensioni di vecchiaia (34,4% contro 36,7% nel 2019).

La voce "Superstiti" denota un incremento di € 2,6 milioni attribuibile al maggior numero di aventi diritto alle reversibilità di vecchiaia e alle pensioni indirette (2.624 nel 2020 contro 2.541 nel 2019).



Nel 2020 si sono sostenuti costi per pensioni in cumulo pari ad € 529.346 (€ 402.267 nel 2019). Questo istituto, di cui alla L. 228/2012 entrato in vigore il 1° gennaio 2017 per effetto della modifica introdotta dall'art. 1, c. 195 della L. 232/2016, dà la possibilità ai liberi professionisti con anzianità contributiva maturata in diverse gestioni previdenziali di ottenere un unico trattamento pensionistico determinato pro-rata da parte di ogni Ente interessato con liquidazione interamente effettuata dall'INPS.

#### Accantonamento per pensioni maturate

La voce, pari ad € 9,8 milioni (€ 9,3 ml nel 2019), è relativa alle pensioni maturate e non deliberate a fine anno, per il cui commento si rimanda alla voce [B-4-c Fondo pensioni maturate](#).

#### B-7-a-2 Prestazioni assistenziali

La voce ammonta nel suo complesso ad € 23,2 milioni (€ 15,6 ml nel 2019) ed è così costituita.

Descrizione	2020	2019
Prestazioni assistenziali	15.227.632	8.145.525
Polizza sanitaria	7.512.800	7.422.814
Altre polizze	481.544	-
<b>Totale</b>	<b>23.221.976</b>	<b>15.568.339</b>

#### Prestazioni assistenziali

La voce (pari ad € 15,2 ml) accoglie i benefici previsti dall'art. 9 della L. 21/1986 e dal Regolamento Unitario in materia di previdenza e assistenza. L'onere delle prestazioni assistenziali è così analizzabile.

Descrizione	Beneficiari	2020	Beneficiari	2019
Assegni a favore portatori di handicap	534	4.165.200	476	3.712.800
Contributo a sostegno della maternità	679	1.385.599	695	1.385.410
Borse di studio	853	1.980.405	641	1.498.088
Interventi assistenziali	455	774.097	29	460.051
Spese funebri	57	172.047	55	161.047
Casa riposo	9	172.178	10	150.303
Assistenza domiciliare	32	171.197	31	174.027
Contributo per interruzione di gravidanza	40	40.671	29	29.299
Contributo per orfani	225	632.000	210	574.500
Contributo a sostegno della professione	1.391	3.630.083	-	-
Contributi agli iscritti con studio professionale in affitto	2.394	1.656.687	-	-
Contributi a supporto del finanziamento	806	447.468	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.475</b>	<b>15.227.632</b>	<b>2.176</b>	<b>8.145.525</b>

L'incremento di € 7,1 milioni scaturisce sostanzialmente dalle prestazioni assistenziali introdotte nel 2020.

In particolare, si evidenzia il nuovo istituto introdotto relativo al Contributo a sostegno della professione (art. 56 bis del Regolamento Unitario) che ha riguardato 1.391 iscritti per un ammontare complessivo pari ad € 3,6 milioni.

Il contributo è destinato alla partecipazione da parte della Cassa alle spese sostenute dagli iscritti nelle fasi di avvio, specializzazione, aggiornamento e sviluppo dell'attività professionale.

Nel 2020 si è conclusa la prima fase, che prevede la formazione di una graduatoria deliberata sulla base delle richieste trasmesse che verranno lavorate nel corso del 2021 allorquando verrà consuntivato l'onere definitivo.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione nel 2020 ha previsto l'introduzione dei seguenti due nuovi istituti per fronteggiare l'emergenza sanitaria da Covid-19:

- contributo a supporto degli iscritti con studio professionale in affitto (n. 2.394 domande deliberate per un importo complessivo di € 1,7 ml);
- contributo per contratti di finanziamento sottoscritti nel periodo compreso tra il 23 febbraio ed il 31 dicembre 2020 (n. 806 domande deliberate per un importo complessivo di € 0,5 ml).

Si segnalano inoltre l'incremento dell'onere legato all'assistenza agli Associati genitori di figli portatori di *handicap* e portatori di *handicap* orfani di Associati (€ 0,5 ml) oltre che il maggior numero di erogazione di borse di studio (€ 0,5 ml).

#### **Polizza sanitaria**

Il costo della polizza sanitaria ammonta ad € 7,5 milioni, di cui € 7,4 milioni per n. 71.458 beneficiari iscritti, compresi i pensionati attivi (n. 70.698 nel 2019) ed € 0,1 milioni per n. 1.780 beneficiari pre-iscritti (n. 1.736 nel 2019). L'aumento (€ 0,1 ml) riflette il maggior numero degli iscritti.

Nel corso dell'esercizio è stata estesa l'indennità sostitutiva anche al caso di ricovero dell'assicurato in istituto di cura, reso necessario da infezione e accertata positività al Covid-19. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo della [Relazione sulla Gestione](#).

Il costo della polizza viene addebitato a conto economico, tenuto conto della previsione contenuta nella legge delega in materia previdenziale (legge 243/2004) per effetto della quale la normativa statutaria e regolamentare può prevedere, nell'ambito delle prestazioni a favore degli iscritti, anche forme di tutela sanitaria integrativa nel rispetto degli equilibri finanziari di lungo periodo della gestione.

#### **Altre polizze**

Nel corso del 2020 la Cassa, nell'ambito delle attività di potenziamento del *welfare* degli Associati ha attivato le seguenti polizze:

- Polizza assicurativa base gratuita, sottoscritta con la Società Reale Mutua di Assicurazioni per la responsabilità civile professionale dei neoiscritti che, alla data di decorrenza di iscrizione, non hanno compiuto i 35 anni d'età. Il costo per il 2020 è pari ad € 0,3 milioni per n. 1.350 beneficiari.



- Polizza Collettiva Temporanea Caso Morte, sottoscritta per il tramite dell'Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani (EMAPI) con la compagnia assicurativa Cattolica Assicurazioni, in favore dei tirocinanti pre-iscritti, degli iscritti e dei pensionati che, alla data del 1° ottobre 2020 non abbiano compiuto 75 anni di età. Il costo per il 2020 è pari ad € 0,2 milioni, per n. 69.384 beneficiari.

Si rinvia per maggiori dettagli all'apposito commento nella [Relazione sulla Gestione](#).

#### B-7-a-3 Indennità di maternità

La voce ammonta ad € 7,1 milioni (€ 7,0 ml nel 2019) e riflette l'onere delle domande pervenute (ex D. Lgs. 151/2001 e L. 289/2003) nel corso dell'esercizio dalle professioniste iscritte alla Cassa.

Il costo si riferisce a n. 766 domande (contro n. 802 del 2019) pervenute nel corso del 2020 con un valore medio di circa € 9.265 (€ 8.666 nel 2019).

Si rammenta che, con effetto dal 29 ottobre 2003, è operante il "tetto" delle indennità da corrispondere, pari a 5 volte il minimo, per un importo annuo di € 25.470.

#### B-7-a-4 Restituzioni e rimborsi di contributi

La voce accoglie le restituzioni ed i rimborsi di contributi non dovuti, oltre all'accantonamento al fondo restituzione contributi.

Ammontano ad € 26,5 milioni e sono così costituiti.

Descrizione	2020	2019
Restituzione di contributi deliberati	5.032.958	9.799.287
Restituzione di contributi da deliberare	5.678.908	4.618.132
<b>Totale restituzioni per cancellazione</b>	<b>10.711.866</b>	<b>14.417.419</b>
Rimborso contributi per incompatibilità	11.637.049	12.844.387
Rimborso contributi non dovuti	2.595.539	4.491.640
Restituzione contributi di solidarietà	1.204.190	1.251.301
Rimborso contributi prescritti	115.064	96.068
Rimborso contributi periodi coincidenti	75.144	972.167
Rimborso contributi per carenza esercizio professionale	-	23.640
Ricongiunzioni presso altri Enti	132.925	253.525
<b>Totale</b>	<b>26.471.777</b>	<b>34.350.147</b>

#### Restituzione di contributi deliberati

Ammontano complessivamente ad € 5,0 milioni e denotano un decremento di € 4,8 milioni, per effetto principalmente del minor numero di domande di restituzione deliberate (314 nel 2020 contro 501 nel 2019).

Le stesse scaturiscono per € 4,9 milioni (contro € 9,5 ml nel 2019) dalle restituzioni della

contribuzione soggettiva a professionisti cancellati dalla Cassa e ad eredi (art. 12, c. 1, 2, 5, 6 e 7 del Regolamento Unitario).

La parte residua, pari ad € 0,1 milioni (€ 0,3 ml nel 2019), è relativa alle restituzioni dei contributi fissi annuali versati dai tirocinanti cancellati dalla preiscrizione (art. 12 c. 3 del Regolamento Unitario).

#### **Restituzione di contributi da deliberare**

La voce è costituita dall'importo incrementale del fondo per restituzione di contributi (€ 5,7 ml contro € 4,6 ml nel 2019). L'ammontare è relativo a domande pervenute entro il 31 dicembre 2020 (n. 195) e da deliberare a tale data; si rinvia al commento esposto alla voce del Passivo B-4-b [Fondo per restituzione di contributi](#).

#### **Rimborso contributi per incompatibilità**

La voce (€ 11,6 ml) si riferisce ai rimborsi di contributi non dovuti a seguito di annullamento di anzianità contributive per incompatibilità.

Nel corso del 2020 è proseguita l'attività di verifica massiva delle possibili condizioni di incompatibilità con l'esercizio della professione per tutti gli iscritti.

Il decremento (€ 1,2 ml) è da attribuire al minor numero di annualità annullate (2.703 nel 2020 contro le 3.282 del 2019).

#### **Rimborso contributi non dovuti**

La voce (€ 2,6 ml) è costituita dal rimborso della contribuzione non dovuta (ex art. 2033 del Codice Civile).

Il decremento della voce (€ 1,9 ml) è attribuibile, in via principale, alla normale dinamica delle definizioni ordinarie delle posizioni contributive (variazione di status, reddito, ecc.), oltre alle minori annualità definite per effetto dell'accertamento massivo delle condizioni di incompatibilità, come sopra descritto.

#### **Restituzione contributi di solidarietà**

La voce (€ 1,2 ml) accoglie il totale della restituzione del contributo di solidarietà in applicazione di sentenze.

Si rinvia per maggiori dettagli all'apposito commento nella [Relazione sulla Gestione](#).

#### **Rimborso contributi periodi coincidenti**

La voce (€ 0,1 ml) comprende i rimborsi di contributi derivanti dall'esercizio della facoltà di ricongiunzione per periodi coincidenti di contribuzione, in base all'art. 6 della legge 45/1990.

#### **Ricongiunzioni presso altri Enti**

La voce (€ 0,1 ml) si riferisce ad oneri per periodi assicurativi pregressi, accumulati presso la Cassa, che vengono ricongiunti dai professionisti presso altri Enti (ex legge 45/1990). Si rileva nel 2020 un decremento (€ 0,1 ml) da attribuire al minor numero di domande definite nell'anno ed al minor valore medio delle stesse.



**B-7-b Servizi diversi**

Ammontano ad € 10,8 milioni ed evidenziano un incremento di € 0,4 milioni rispetto al precedente esercizio. Sono analizzabili come segue.

Descrizione	2020	2019
Assistenza legale su contenziosi	1.505.941	1.276.356
Altre assistenze	1.365.051	1.391.580
Consulenze	315.298	235.888
<b>Totale consulenze ed assistenze</b>	<b>3.186.290</b>	<b>2.903.824</b>
Manutenzione degli immobili	1.249.896	1.123.189
Gestione degli immobili	1.646.866	1.672.471
Organi Collegiali	1.768.639	1.895.277
Commissioni bancarie	850.673	701.085
Canoni di assistenza e manutenzioni	951.874	928.505
Formazione ed altri costi riferibili al personale	480.686	575.637
Vigilanza e pulizia	352.520	257.492
Premi assicurativi	73.762	65.160
Attività promozionali ed inserzioni	25.177	54.495
Altri oneri	193.680	215.856
<b>Totale</b>	<b>10.780.063</b>	<b>10.392.991</b>

**Assistenza legale su contenziosi**

La voce in commento, pari ad € 1,5 milioni (€ 1,3 ml nel 2019), comprende le spese legali relative alla rappresentanza in giudizio e si riferisce principalmente ai contenziosi dell'area previdenziale per € 1,3 milioni.

L'incremento della voce (€ 0,2 ml), è dovuto al maggior onere per contenziosi relativi al contributo di solidarietà (per € 0,1 ml), nonché per contenziosi in area istituzionale (per € 0,1 ml).

**Altre assistenze**

La voce ammonta ad € 1.365.051 (€ 1.391.580 nel 2019) e comprende le prestazioni consistenti in servizi di tipo tecnico-amministrativo o adempimenti obbligatori per legge, ed in particolare si riferiscono a:

- assistenze agli investimenti immobiliari e mobiliari (€ 451.481 contro € 373.647 nel 2019) relative al servizio di *advisory* e di supporto alla gestione del patrimonio mobiliare (€ 374.755) ed il residuo alle perizie di stima redatte su stabili di interesse nonché alla valutazione del patrimonio immobiliare ai fini bilancistici ed assicurativi; il maggior onere è da attribuire principalmente alle assistenze immobiliari legate all'acquisto dell'immobile in Via Mantova;
- assistenza all'attività di comunicazione aziendale (€ 246.406 contro € 371.140 nel 2019); il minor onere è dovuto agli effetti del *lockdown* imposto in corso d'anno;
- servizi di natura informatica legati all'assistenza *hardware* e *software* per € 239.414 (€ 215.125 nel 2019);
- spese per accertamenti sanitari (€ 64.345 contro € 67.314 nel 2019) per la verifica delle condizioni richieste ai fini della concessione dei trattamenti pensionistici di invalidità e di inabilità;

- compensi spettanti all'Organismo di Vigilanza ed ai relativi costi di funzionamento (€ 49.483 contro € 52.418 nel 2019);
- oneri per revisione contabile (€ 26.840 in linea con il 2019);
- oneri per elaborazioni attuariali e per la redazione del bilancio tecnico (€ 31.132);
- assistenza di tipo legale alle procedure di gara previste dal D. Lgs. 50/2016 (Codice degli Appalti), pari ad € 26.591 (€ 23.752 nel 2019).

#### Consulenze

Ammontano ad € 315.298 (€ 235.888 nel 2019) ed includono gli oneri sostenuti per il ricorso a professionalità esterne, per far fronte ad eventi o situazioni che eccedono l'ordinaria attività non affrontabili con risorse disponibili, anche volte alla prevenzione di contenziosi. Comprendono:

- le consulenze legali richieste al fine dell'ottenimento di pareri (€ 287.649 contro € 200.300 nel 2019);
- le consulenze amministrative in materia contabile, fiscale e del lavoro (€ 25.630 contro € 34.053 nel 2019);
- le consulenze immobiliari (€ 2.019 contro € 1.535 nel 2019), relative ai compensi corrisposti ai componenti tecnici esterni della *Commissione pareri di congruità*.

#### Manutenzione degli immobili

La voce è costituita dagli interventi di manutenzione sugli immobili a reddito (€ 0,9 ml in parte riaddebitabili ai conduttori), nonché quelli sulla sede di Roma (€ 0,3 ml), ed il suo andamento risulta in linea con il precedente anno.

Tali manutenzioni sono addebitate a conto economico in quanto aventi natura conservativa del patrimonio di proprietà. Gli addebiti ai conduttori (anche per quanto riguarda la gestione immobiliare sotto esaminata) sono esposti tra gli A-5-a Altri proventi.

#### Gestione degli immobili

La voce include i costi relativi alla gestione del patrimonio immobiliare (€ 1,2 ml riguardanti prevalentemente utenze ed oneri condominiali, addebitabili ai conduttori), agli oneri per la registrazione dei contratti di locazione (€ 0,3 ml per metà addebitati ai conduttori) ed alle coperture assicurative sui fabbricati (€ 0,1 ml).

#### Organi Collegiali

Il costo dell'esercizio 2020, determinato prevalentemente in applicazione della delibera dell'Assemblea dei Delegati del 12 ottobre 2016 e, per il nuovo mandato 2020-2024, sulla base della delibera Assembleare del 3 novembre 2020, è pari a € 1,8 milioni. L'importo corrisponde agli oneri maturati per compensi, *indennità di assenza da Studio professionale* e rimborsi spese.

Si evidenzia complessivamente un decremento di € 0,1 milioni rispetto al precedente esercizio, dovuto prevalentemente alla contrazione delle spese vive rimborsate ai componenti degli Organi Collegiali a fronte di un minor numero di eventi (nel 2020 si sono tenute 4 riunioni assembleari come nel 2019 ma non si sono tenuti gli eventi "Forum in Previdenza" e "Previdenza in Tour" oltre che una sessione formativa) e allo svolgimento di due assemblee in modalità "mista", "in presenza" e "in video".



Di seguito si fornisce una rappresentazione tabellare delle principali componenti della spesa.

Organo collegiale	2020					Totale	Anno 2019	Variazione vs 2019
	Compensi	Indennità di assenza da studio professionale	Contributi	Iva	Rimborsi spese			
Assemblea dei Delegati	-	257.400	14.520	78.185	208.287	558.392	619.076	(60.684)
Consiglio di Amministrazione	451.260	273.357	27.992	160.112	123.577	1.036.298	1.090.470	(54.172)
Collegio Sindacale	129.199	-	3.123	17.861	23.766	173.949	185.731	(11.782)
<b>Totale</b>	<b>580.459</b>	<b>530.757</b>	<b>45.635</b>	<b>256.158</b>	<b>355.630</b>	<b>1.768.639</b>	<b>1.895.277</b>	<b>(126.638)</b>

Al fine di fornire una rappresentazione dell'attività istituzionale di seguito si riportano le giornate di attività degli Organi collegiali.

Organo collegiale	Giornate di attività istituzionale		
	2020	2019	Variazione
Assemblea dei Delegati	572	536	36
Consiglio di Amministrazione	666	662	4
Collegio Sindacale	233	157	76
<b>Totale</b>	<b>1.471</b>	<b>1.355</b>	<b>116</b>

A completamento delle informazioni relative all'attività istituzionale, si evidenzia che, nell'ambito delle 666 giornate relative al 2020 per il Consiglio d'Amministrazione, risultano pari a 607 (contro le 602 nel 2019) quelle per le quali è stata riconosciuta l'*indennità di assenza da Studio professionale*, all'interno dei limiti annuali fissati dalle citate delibere.

Per quanto attiene al Collegio Sindacale, l'Assemblea dei Delegati in carica - con la delibera Assembleare del 3 novembre 2020 - ha confermato quanto deliberato dalla precedente Assemblea, in merito alla *forfezzazione* del compenso annuale.

Gli eventi afferenti all'organo collegiale dell'Assemblea dei Delegati sono costituiti da 4 riunioni per Assemblee dei Delegati.

#### Commissioni bancarie

Ammontano ad € 0,9 milioni e riguardano per € 0,6 milioni le commissioni inerenti ai servizi di incasso effettuati dalla banca tesoriere. I residui € 0,3 milioni sono relativi alle commissioni riconosciute alla banca depositaria per le attività svolte sui mandati di gestione patrimoniale e sul portafoglio diretto.

#### Formazione ed altri costi riferibili al personale

Ammontano ad € 0,5 milioni e sono costituiti da:

- costi relativi al servizio sostitutivo della mensa (€ 209.607);
- oneri per la polizza sanitaria del personale (€ 135.907);
- oneri di formazione tecnico-professionale del personale (€ 99.257), attività sulla quale la Cassa ritiene opportuno continuare ad investire al fine di una sempre

maggior qualificazione ed efficienza del personale; tale attività è stata svolta anche in modalità di lavoro "smart working" reso necessario dall'emergenza sanitaria tuttora in corso;

- costi per missioni fuori sede effettuate dal personale per l'attività di consulenza previdenziale ed assistenziale prestata sul territorio in occasione dei vari convegni e per la gestione e manutenzione on site del Patrimonio Immobiliare (€ 35.915).

La voce, nel suo complesso, si decrementa di € 0,1 milioni per effetto delle minori trasferite sul territorio, causate dall'emergenza Covid-19.

#### Attività promozionali ed inserzioni

La voce ammonta ad € 25.177 e si riferisce ad oneri per la pubblicazione dei bandi d'indizione delle gare e degli avvisi post-gare. Al riguardo, si ricorda che le spese relative alla pubblicazione devono essere rimborsate dall'aggiudicatario della gara ed il relativo recupero è esposto tra i Proventi diversi (voce A-5-c) ed è pari ad € 12.292.

#### Altri oneri

Includono, tra l'altro, gli oneri di gestione della rete informatica (€ 48.013), le spese postali (€ 29.758) e le spese di trasporto (€ 16.909).

### B-8 Godimento di beni di terzi

Ammontano complessivamente ad € 171.855 (€ 154.145 nel 2019) e riguardano costi correnti per canoni di noleggio e per utilizzo di licenze d'uso (software).

### B-9 Personale

Il personale in forza e la movimentazione dell'esercizio sono rappresentati nella tabella seguente.

Qualifica	31/12/2019	Assunzioni	Passaggi interni	Cessazioni	31/12/2020
Direttore Generale	1				1
Vice Direttore Generale	1				1
Dirigenti e quadri	14	1	1	(1)	15
Impiegati	149	7	(1)	(2)	153
Portieri (unità immob.)	8				8
<b>Totale</b>	<b>173</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>178</b>

La forza media del personale dipendente nel corso dell'esercizio, calcolata su base mensile, è risultata pari a 175 unità, (contro le 172 nel 2019), inclusi i portieri degli stabili di proprietà, con un costo azienda medio lordo unitario, tenuto conto del rinnovo del CCNL Dipendenti e Dirigenti 2019-2021, pari a circa € 63.770.

Al 31 dicembre 2020 sono presenti due risorse a tempo determinato.



Il costo del lavoro ammonta ad € 11,2 milioni e presenta un incremento di circa € 0,5 milioni, derivante per € 0,2 milioni dagli ulteriori effetti economici del rinnovo dei CCNL *Enti Previdenziali Privati* - sottoscritti nel 2020 con efficacia triennale retroattiva al 1° gennaio 2019 - e per circa € 0,3 milioni dalle assunzioni di risorse, dall'incrementata produttività del personale nonché dall'applicazione di strumenti finalizzati alla valorizzazione del merito individuale.

Di seguito viene rappresentato il costo del personale dettagliato per singola componente.

Descrizione	2020	2019
Retribuzioni	8.035.654	7.708.998
Oneri sociali	2.166.685	2.032.913
Trattamento di fine rapporto	632.378	550.768
Altri costi	325.005	318.802
<b>Totale</b>	<b>11.159.722</b>	<b>10.611.481</b>

Il costo del lavoro include l'onere relativo ai portieri (€ 219.384), parzialmente addebitato ai locatari degli immobili (si veda la voce [A-5-a Altri proventi](#)).

La voce "Altri costi" include principalmente gli oneri relativi alla previdenza integrativa (€ 195.241) ed il contributo a favore del CRAL per le prestazioni sociali ed assistenziali verso i dipendenti (€ 115.298).

Si rinvia alla Relazione sulla Gestione - paragrafo "[Organizzazione e Governance](#)" - per una più ampia disamina dei principali risultati conseguiti nell'esercizio dal complesso delle attività, anche di carattere strategico, poste in essere nell'area delle Risorse Umane.

## B-10 Ammortamenti e svalutazioni

Il dettaglio degli ammortamenti e delle svalutazioni è riportato nella tabella che segue.

Descrizione	2020	2019
Licenze software	923.161	716.488
Oneri pluriennali	104.016	180.908
<b>B-10 a Ammortamento imm.ni immateriali</b>	<b>1.027.177</b>	<b>897.396</b>
Fabbricati	2.459.311	2.447.022
Impianti e macchinario	491.403	819.943
Mobili, arredi e macchine d'ufficio	16.880	74.228
Apparecchiature elettroniche	156.690	89.443
<b>B-10 b Ammortamento imm.ni materiali</b>	<b>3.124.284</b>	<b>3.430.636</b>
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
<b>B-10 c Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Svalutazione dei crediti (area previdenziale)	11.668.684	10.478.417
Svalutazione dei crediti (area immobiliare)	50.842	25.121
Svalutazione crediti diversi	9.585.033	10.111.157
<b>B-10 d Svalutazione crediti attivo circolante</b>	<b>21.304.559</b>	<b>20.614.695</b>
<b>B 10 Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>25.456.020</b>	<b>24.942.727</b>

Il saldo complessivo della voce denota un incremento netto di € 0,5 milioni che scaturisce sostanzialmente da:

- maggior accantonamento al fondo svalutazione crediti dell'area previdenziale (per € 1,2 ml), per il cui commento si rinvia alla voce [C-II-1 Crediti verso iscritti](#);
- minor accantonamento al fondo svalutazione crediti diversi (per € 0,5 ml), derivante dal mancato versamento nel 2020 dell'importo a titolo di "spending review", per il cui commento si rimanda all'apposito paragrafo della [Relazione sulla Gestione](#);
- minori ammortamenti delle immobilizzazioni per complessivi € 0,2 milioni.

Infine, si rileva che, anche per il 2020, si è proceduto alla svalutazione del credito vantato nei confronti della banca tesoriera (€ 9,5 ml come per il 2019) per il cui commento si rimanda al paragrafo crediti verso banche alla voce [C-II-5-quater Crediti verso altri](#).

### B-12 Accantonamenti per rischi

Ammontano ad € 119,1 milioni e sono relativi agli accantonamenti stanziati per adeguare il Fondo oscillazione titoli (€ 117,7 ml) ed il Fondo rischi su immobili (€ 1,4 ml). Si rinvia, al riguardo, al commento di cui alla voce [B Fondi per rischi ed oneri](#).

### B-14 Oneri diversi di gestione

#### B-14-a Gestione del patrimonio immobiliare

Ammontano ad € 2,9 milioni e riguardano gli oneri diversi di gestione inerenti all'area immobiliare. La tabella che segue ne illustra la consistenza.

Descrizione	2020	2019
IMU sugli immobili	2.791.241	2.657.273
Altre imposte e tasse	74.186	241.326
Perdite su crediti	550	11.915
<b>Totale</b>	<b>2.865.977</b>	<b>2.910.514</b>

Le "Altre imposte e tasse" si riferiscono principalmente alla Ta.Ri. per € 72.508; il decremento della voce (€ 0,2 ml) è da attribuire all'unificazione dell'IMU e della Tasi, precedentemente allocata in questa voce ed ora ricompresa alla voce "IMU sugli immobili".

#### B-14-b Gestione del patrimonio mobiliare

Ammontano ad € 46,1 milioni e riguardano gli oneri diversi di gestione inerenti all'area mobiliare. La tabella che segue ne illustra la consistenza.



Descrizione	2020	2019
Altri oneri	41.252.552	2.079.870
Commissioni e spese bancarie	3.090.091	3.510.942
Minusvalenze realizzate	1.755.816	168.000
<b>Totale</b>	<b>46.098.459</b>	<b>5.758.812</b>

Gli altri oneri si riferiscono principalmente al differenziale negativo su cambi (€ 40,7 ml).

Nel corso dell'esercizio la tendenza costante al deprezzamento del dollaro nei confronti dell'euro ha comportato un differenziale cambi "realizzato" pari a € 19,9 milioni. Lo stesso si è originato a fronte dei prelevamenti della giacenza in valuta necessari, principalmente, per l'acquisto di strumenti finanziari (€ 7,2 ml) e per il rientro di *Time Deposit* aperti in dollari (€ 12,7 ml).

Inoltre, si è provveduto ad effettuare il cambio alla data del 31 dicembre 2020 delle poste in valuta iscritte nell'*Attivo circolante*, addebitando a conto economico un ulteriore differenziale cambi negativo "da valutazione" pari a € 20,8 milioni.

Per completezza di informativa si evidenzia che la Cassa nel corso del 2020 non ha effettuato alcuna operazione di vendita di dollari contro euro, pertanto gli effetti rilevati in Bilancio sono derivanti dalla applicazione dei criteri di valutazione previsti dai Principi Contabili.

L'esercizio chiude con un importante saldo di giacenza in valuta pari a USD 398,8 milioni valorizzati in euro ad un cambio particolarmente sfavorevole.

Il trend del primo trimestre 2021 è stato caratterizzato da un parziale recupero degli effetti negativi addebitati nel conto economico nel 2020.

I costi per commissioni e spese bancarie (€ 3,1 ml) riflettono sostanzialmente le commissioni relative agli investimenti in OICR.

La minusvalenza realizzata (€ 1,8 ml) scaturisce dal disinvestimento di un OICR Aperto.

#### B-14-c Diversi

Ammontano ad € 0,4 milioni e riguardano gli oneri diversi di gestione inerenti alle aree amministrative ed istituzionali. La tabella che segue ne illustra la consistenza.

Descrizione	2020	2019
Oneri di riscossione ruoli	86.817	228.905
Altri oneri	353.037	590.757
Oneri da versamento spending review	-	589.297
Oneri fiscali diversi	3.642	14.023
Minusvalenze (beni materiali)	-	584
<b>Totale</b>	<b>443.496</b>	<b>1.423.566</b>

Gli oneri di riscossione ruoli si riferiscono agli aggi relativi alla contribuzione dovuta dagli Associati, riscossa mediante ruoli dall'Agenzia delle Entrate e Riscossioni.

Gli altri oneri si riferiscono principalmente ai costi relativi all'organizzazione di eventi (€ 86.018) ed Assemblee dei Delegati (€ 57.086), oltre ai contributi annuali ad associazioni di categoria (€ 58.295) nonché a costi di cancelleria e stampati (€ 17.493).

Il decremento complessivo della voce (€ 1,0 ml) è da attribuire, in particolare, al venir meno dell'obbligo di versamento dell'onere da *spending review* (€ 0,6 ml), per il cui commento si rimanda all'apposito paragrafo contenuto nella [Relazione sulla Gestione](#), oltre che a minori oneri sostenuti per organizzazione di eventi per effetto del *lockdown* (€ 0,2 ml) nonché a minori oneri da riscossione ruoli (€ 0,1 ml).

## C Proventi ed Oneri finanziari

La gestione finanziaria evidenzia un saldo positivo di € 8,7 milioni (€ 13,6 ml nel 2019).

### C-16 Altri proventi finanziari

I proventi finanziari sono così analizzabili.

Descrizione	2020	2019
Interessi bancari	4.123.760	8.210.195
Interessi di mora	3.025.915	3.802.306
Interessi di rateizzazione	1.609.525	1.683.773
Interessi su ricong. e riscatti	37.502	32.053
<b>Totale</b>	<b>8.796.702</b>	<b>13.728.327</b>

Gli interessi bancari inclusi nella voce in commento sono relativi alla giacenza liquida disponibile sul conto corrente destinato alla gestione "istituzionale" dell'Ente, ovvero non inclusiva dell'attività di investimento mobiliare i cui proventi sono inclusi nella voce A-5-b Altri proventi - gestione mobiliare. Il decremento (€ 4,2 ml) è dovuto alla minore giacenza media rispetto al precedente esercizio che risulta pari a € 338 milioni (contro € 684 ml nel 2019). Per il dettaglio relativo alla quantificazione degli stessi si rimanda alla voce [C-II-5-quater Crediti verso altri](#).

Gli interessi di mora sono essenzialmente relativi al versamento di contributi.

Gli interessi per rateizzazione (€ 1,6 ml) vengono applicati sul differimento del pagamento delle rate contributive demandate alla riscossione in applicazione del DPR 602/73, della legge 31/2008 e della Direttiva Equitalia 2008/012 e successive modifiche ed integrazioni.



**C-17 Interessi ed altri oneri finanziari**

Sono così costituiti.

Descrizione	2020	2019
Restituzione del contributo di solidarietà	51.904	43.704
Rimborso di contributi	32.739	36.448
Depositi cauzionali	581	9.275
Altri interessi	2.816	7.341
<b>Totale</b>	<b>88.040</b>	<b>96.768</b>

Gli interessi riguardanti il rimborso dei contributi decorrono dalla data della domanda e sono stati determinati al tasso legale vigente nel periodo di riferimento; per l'anno 2020 lo stesso corrisponde all'aliquota dello 0,05%.

Gli oneri relativi ai depositi cauzionali riguardano gli interessi maturati sui contratti della gestione immobiliare ad uso abitativo.

**20 Imposte sul reddito dell'esercizio**

Complessivamente ammontano ad € 36,4 milioni (€ 44,1 ml nel 2019) e riguardano anche le imposte correnti a titolo di IRES ed IRAP. Sono così analizzabili.

Descrizione	2020	2019
Ires	9.677.170	9.360.087
Irap	262.363	416.142
<b>Totale imposte correnti</b>	<b>9.939.533</b>	<b>9.776.229</b>
Altre imposte e ritenute	20.555.669	28.278.074
Ritenute su interessi	3.534.199	4.224.871
Imposte sostitutive su cedole	2.052.305	1.686.887
<b>Totale imposte sostitutive correnti</b>	<b>26.142.173</b>	<b>34.189.832</b>
Imposte differite	297.313	159.391
<b>Totale imposte differite</b>	<b>297.313</b>	<b>159.391</b>
<b>Totale</b>	<b>36.379.019</b>	<b>44.125.452</b>

L'IRES viene calcolata all'aliquota del 24% sui redditi fondiari (fabbricati), di capitale nonché sui redditi diversi (essenzialmente commissioni retrocesse da OICR).

Di seguito si fornisce un dettaglio sintetico per comparto di investimenti del carico IRES.

Descrizione	2020	2019
Patrimonio Mobiliare	6.085.201	5.578.813
Patrimonio Immobiliare	3.591.969	3.781.274
<b>Totale</b>	<b>9.677.170</b>	<b>9.360.087</b>

L'incremento netto dell'IRES (€ 0,3 ml) è attribuibile essenzialmente alle maggiori retrocessioni incassate nell'esercizio per attuazione delle nuove condizioni di retrocessione con talune controparti.