

Movimenti	Crediti ante 2009	Crediti 2009	Crediti Totali
CREDITI AL 31/12/2008	7.688	-	7.688
VARIAZIONE CREDITI	-356	-22	-378
CREDITI ACCERTATI NEL 2009	331	42.766	43.097
TOTALE	7.663	42.744	50.407
INCASSI REGISTRATI NEL 2009	2.551	38.816	41.367
NETTO IN BILANCIO	5.112	3.928	9.040

Valori in migliaia di euro

C).II.5).b) Crediti verso beneficiari di prestazioni istituzionali

La voce "crediti verso beneficiari di prestazioni istituzionali" accoglie i crediti vantati nei confronti di beneficiari di prestazioni istituzionali per somme erogate e non dovute (ratei di pensioni e indennità di maternità).

Voce	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008	Variazione 09/08
CREDITI VERSO PENSIONATI	2.325	2.100	225
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	715	575	140
NETTO IN BILANCIO	1.610	1.525	85

Valori in migliaia di euro

La movimentazione dell'anno ed i saldi dei Fondi svalutazione crediti sono rappresentati nella tabella che segue:

Descrizione	Consuntivo 2008	Accantona mento	Utilizzo	Riprese di valore	Consuntivo 2009
CREDITI ISCRITTI	94.265	11.481	875	-	104.871
CREDITI LOCATARI	1.753	744	357	-	2.140
CREDITI PENSIONATI	575	140	-	-	715
TOTALE	96.593	12.365	1.232	-	107.726

Valori in migliaia di euro

L'incremento del **fondo svalutazione crediti verso iscritti** è in linea con i parametri riportati nei criteri di valutazione. Gli utilizzi sono riferibili al risultato dell'attività di analisi e di verifica delle posizioni previdenziali svolta nel corso dell'anno.

Il **fondo svalutazione crediti verso locatari** ed il **fondo svalutazione crediti verso pensionati** rettificano il valore nominale dei crediti in base alla stima sulla recuperabilità dei crediti derivanti dall'attività di locazione degli immobili di proprietà e dei crediti vantati da Inarcassa nei confronti dei beneficiari di prestazioni previdenziali.

C).II.5).c) Crediti verso banche

Passano da 222.805 migliaia di euro alla fine del 2008 a 258.542 migliaia di euro alla fine del 2009, registrando un incremento di 35.737 migliaia di euro. L'incremento rispetto al 2008 è dovuto alla presenza di saldi di liquidità legati ad operazioni a cavallo dell'esercizio e alla presenza al 31/12 di operazioni pronti contro termine. Si elencano in dettaglio i conti aperti presso i nostri gestori e depositari.

Istituto	Importo
BANCA NUOVA (TIME DEPOSIT)	120.017
BPS (PCT)	90.262
PORTAFOGLIO VALUTE CUSTODIA ORDINARIA	22.160
OVERLAY	15.506
PARIBAS DEPOSITARIA	9.689
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SGR	365
RB GARTMORE	242
S.STREET INFLATION	157
DWS	79
S.STREET EUR	40
INTESA SAN PAOLO (C/C FONDO OMEGA)	13
STRALEM	11
CHARTWELL	1
TOTALE	258.542

Valori in migliaia di euro

C).II.5).d) Crediti verso lo Stato

La voce in esame, che al 31.12.2009 presenta un saldo contabile pari a 14.632 migliaia di euro, è così composta:

Voce	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008	Variazione 09/08
VERSO ERARIO PER ACCONTO IMPOSTE	-	532	-532
VERSO MINISTERO DEL LAVORO PER RECUPERO INDENNITA' DI MATERNITA'	14.398	10.475	3.923
VERSO MINISTERO DEL TESORO PER EROGAZIONE DI PENSIONI AD EX COMBATTENTI	150	155	5
BONUS FISCALE SU EROGAZIONE PENSIONI	84	184	-100
TOTALE	14.632	11.346	3.286

Valori in migliaia di euro

Il credito verso il Ministero del Lavoro, per 14.398 migliaia di euro, rappresenta la quota parte di contributi di maternità a carico dello Stato (D.Lgs. 151/2001) per gli anni 2007-2008-2009. Il relativo provento è stato iscritto in bilancio nella voce A).1 Contributi di maternità a carico dello Stato.

C).II.5).e) Crediti diversi

Nella voce crediti diversi sono stati iscritti tra gli altri, per 432 migliaia di euro, gli importi delle spese anticipate da Inarcassa per gli organi collegiali. Tali importi verranno iscritti a conto economico, in attuazione del decreto Bersani, nel momento in cui i professionisti emetteranno le relative parcelle. Tra i crediti diversi sono compresi anche 140 migliaia di euro versati come caparra confirmatoria per l'acquisto di un immobile sito in Livorno.

C).III ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**C).III.4) Altre partecipazioni**

La voce altre partecipazioni accoglie per 4.000 migliaia di euro la partecipazione di Inarcassa in Campus Bio-Medico S.p.A. collocata, in base alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione, tra i titoli del circolante.

C).III.6) Altri titoli

Tale voce, pari a 1.299.045 migliaia di euro, accoglie gli investimenti mobiliari in titoli emessi da soggetti operanti nell'area euro ed extra-euro.

Voce	Consuntivo 2008	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni/ Svalutazioni	Consuntivo 2009
TOTALE GESTIONE DIRETTA	570.514	164.486	143.985	133.427	724.442
AREA EURO	172.128	2.527	85.238	22.262	111.679
AREA EXTRA EURO	69.366	727	34.933	8.273	43.433
QUOTE FONDI COMUNI	329.020	161.232	23.814	102.892	569.330
GESTIONI PATRIMONIALI	288.480	276.736	1.993	11.380	574.603
TOTALE	858.994	441.222	145.978	144.807	1.299.045

Valori in migliaia di euro

L'importo iscritto in bilancio è al netto delle svalutazioni per l'adeguamento dei valori alle quotazioni di fine esercizio.

I proventi finanziari (al netto di imposte) sono iscritti nel conto economico secondo il principio della competenza.

Le movimentazioni dell'esercizio per le gestioni in proprio sono riportate nell'allegato n. 7, quelle relative alle gestioni affidate a gestori esterni sono riportate nell'allegato n. 8.

Si evidenzia la presenza alla fine dell'anno di operazioni in strumenti derivati per copertura del rischio di cambio di cui si fornisce il dettaglio.

Operazione	Scadenza	Cambio al 31/12/09	Cambio a termine	Valorizzazione e al 31/12/09	Controvalore a termine
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,48438	15.202	14.754
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,48592	1.444	1.400
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,4840	16.054	15.585
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,47542	14.396	14.056
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,48349	2.456	2.385
Vendita USD	17/02/2010	1,4406	1,4228	879	890
Vendita USD	13/01/2010	1,4406	1,49971	245.293	235.625
Vendita USD	13/01/2010	1,4406	1,49971	48.347	46.442
Vendita GBP	13/01/2010	0,8881	0,8992	93.069	91.920
Vendita CHF	13/01/2010	1,4836	1,4773	30.132	30.260
Acquisto CHF	13/01/2010	1,4836	1,4773	619	621
Vendita NZD	13/01/2010	1,9803	1,9615	5.609	5.662
Vendita SEK	13/01/2010	10,2520	10,1966	15.919	16.006
Vendita NOK	13/01/2010	8,3000	8,1494	9.545	9.721
Vendita DKK	13/01/2010	7,4418	7,44476	2.847	2.846
Acquisto DKK	13/01/2010	7,4418	7,44476	146	146
Vendita HUF	13/01/2010	270,42	266,75	3.020	3.062
Vendita PLN	13/01/2010	4,1045	4,0500	3.601	3.649
Vendita ZAR	13/01/2010	10,6600	10,6512	5.599	5.604
Acquisto ZAR	13/01/2010	10,6600	10,6512	403	403
Vendita TRY	13/01/2010	2,1547	2,14479	5.059	5.084

Valori in migliaia di euro

C).IV Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide a fine anno risultano composte come di seguito specificato:

Voce	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008	Variazione 09/08
CASSA C/C TESORIERE	173.984	178.168	-4.184
BANCHE C/C FONDI CASSA	124	207	-83
C/C POSTALI	254	442	-188
TOTALE	174.362	178.817	-4.455

Valori in migliaia di euro

D) Ratei e risconti

L'importo di 15.695 migliaia di euro è riferito a ricavi di competenza del 2009 che si manifesteranno finanziariamente nel 2010 ed a costi sostenuti nel 2009 ma di competenza del 2010, come da dettaglio che segue:

Voce	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008	Variazione 09/08
RATEO ATTIVO SU CEDOLE TITOLI	14.038	19.635	- 5.597
RATEO ATTIVO SU FITTI	1.565	1.551	14
RISCONTI ATTIVI SU PREMI ASSICURATIVI	43	36	7
RISCONTI ATTIVI SU MANUTENZIONI SOFTWARE	-	4	- 4
RISCONTI PER SPESE CONSORTILI	-	56	- 56
RISCONTI DIVERSI	49	66	- 17
TOTALE	15.695	21.348	- 5.653

Valori in migliaia di euro

Nell'allegato n. 9 viene riportata la movimentazione dei crediti e dei ratei attivi distinti per natura.

STATO PATRIMONIALE**PASSIVO****A) PATRIMONIO NETTO**

Voce	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008	Variazione 09/08
RISERVE	4.327.035	4.200.779	126.255
AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO	634.359	126.255	508.104
TOTALE	4.961.393	4.327.035	634.359

Valori in migliaia di euro

Nella tabella che precede sono riportate le movimentazioni del patrimonio netto che costituisce la garanzia, per gli iscritti, dell'erogazione delle pensioni.

Ai sensi dell'art. 59, comma 20, L. n. 449/97, al fine di assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni, l'ente deve disporre di una riserva legale rapportata alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994.

Lo Statuto di Inarcassa identifica la riserva legale con il patrimonio netto e prevede, all'art. 6, che abbia misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere. Il rapporto tra patrimonio netto ed onere per pensioni in essere al 31.12.2009 raggiunge il valore di 18,43 contro il 18,07 del precedente esercizio.

	2009	2008
Patrimonio netto/pensioni in essere al 31.12.09 (D.lgs. 509/94)	18,43	18,07
Patrimonio netto/pensioni in essere al 31.12.94 (Legge 449/97)	63,57	55,44

Fatto salvo quanto sopra previsto, l'art. 5 del decreto del Ministero del Lavoro del 29/11/2008 (in G.U. n. 31 del 6/02/2009) sulla "Determinazione dei criteri per la redazione dei bilanci tecnici degli enti gestori delle forme di previdenza obbligatorie", ha stabilito che gli enti gestiti con il sistema a ripartizione debbono redigere il prospetto della riserva legale, sviluppata per ogni anno di proiezione, calcolata in riferimento a cinque annualità delle pensioni correnti.

Nel corso del 2008 il consulente esterno incaricato da Inarcassa aveva provveduto ad adeguare alle disposizioni del sopra citato decreto il bilancio tecnico attuariale al 31/12/2006. Il documento contiene: a) il Bilancio tecnico con i parametri ministeriali redatto con le ipotesi adottate a livello nazionale per l'intero sistema pensionistico pubblico (parametri comunicati dal Ministero del Lavoro con nota del 23/4/2008, prot. 24/IV/0006802); b) il Bilancio tecnico "specifico", elaborato in base alle ipotesi demografiche ed economico-finanziarie personalizzate della Cassa. Quanto alle risultanze,

le differenze fra bilancio "specifico" e "ministeriale" sembrano compensarsi, determinando risultati simili, come descritto nel Capitolo 1 di questo bilancio consuntivo, al quale si rimanda anche per l'evidenza degli scostamenti tra bilancio tecnico e bilancio di esercizio.

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

B).1) Fondo trattamento di quiescenza

Il fondo, congelato alla data del 30/09/1999, ai sensi della legge 144/99, iscrive la somma di 7.229 migliaia di euro a copertura delle prestazioni pensionistiche del fondo previdenza impiegati. Nel corso dell'esercizio si è provveduto ad attingere dal valore iniziale della riserva l'importo per le prestazioni erogate nell'anno, pari a 566 migliaia di euro al netto dei contributi trattenuti; il fondo è stato pertanto adeguato attraverso un accantonamento di 351 migliaia di euro.

B). 2) Fondo imposte

Il fondo imposte che ammonta a 282 migliaia di euro, accoglie l'importo a saldo delle imposte d'esercizio 2009.

B).3) Fondi diversi

Tale voce é così composta:

Voce	Consuntivo 2008	Acc.to 2009	Utilizzo	Consuntivo 2009
CAUSE DI PENSIONATI, CONTRIBUENTI, DI LAVORO E FORNITORI	6.808	585	-	7.393
PRETESE INPS PER ADEGUAMENTO ALIQUOTE CONTRIB.	429	-	-	429
RISCHI VERSO ISCRITTI	9.228	-	-	9.228
BUONI DI SCARICO CONCESSIONARI DA RICEVERE	2.420	-	-	2.420
FONDO INTERVENTI MANUTENTIVI IMMOBILI	4.435	-	-	4.435
FONDO DI GARANZIA PER SOSTEGNO ALLA PROFESSIONE	-	317	-	317
ALTRI	3.340	22	1.583	1.779
TOTALE	26.660	924	1.583	26.001

Nel fondo rischi per **cause di pensionati, contribuenti e di lavoro** vengono iscritte le potenziali passività derivanti da eventuali soccombenze nel contenzioso di cui Inarcassa è parte.

Il fondo iscritto per **l'adeguamento delle aliquote contributive** rappresenta l'onere stimato derivante dal diverso inquadramento previdenziale promosso dall'Inps nei confronti di Inarcassa.

La voce **rischi verso iscritti** accoglie le poste di debito nei confronti dei contribuenti per eccedenza di versamento o per cancellazioni retroattive.

Nella voce **buoni di scarico da ricevere** figurano gli importi stimati relativi alle operazioni di scarico dei ruoli effettuate dai Concessionari della riscossione a seguito dell'espletamento, con esito negativo, delle operazioni di recupero dei contributi anticipati ad Inarcassa.

Il fondo **interventi manutentivi su immobili** riporta gli accantonamenti connessi a interventi di manutenzione straordinaria, già oggetto di gara d'appalto, finalizzati al mantenimento del valore iscritto in bilancio per gli immobili di Bologna-P.zza Malpighi e Roma-L.go M. Diaz.

Il **fondo di garanzia**, deliberato dal C.N.D. nella riunione del 12-13 ottobre 2009, è destinato ad accogliere, nei limiti dello stanziamento annualmente previsto ai sensi dell'art.3.5 dello Statuto, voce "sostegni alla professione", gli oneri connessi alle iniziative intraprese sulla base del relativo Regolamento, che alla data del 31 dicembre sono ancora in fase di definizione.

Nella voce **"altri"** figurano tra gli altri il fondo ferie non godute, per un importo di 369 migliaia di euro. Il relativo accantonamento, per gli oneri derivanti dai periodi di ferie maturati dal personale dipendente e non fruiti, è stato classificato nella voce B)9 - Costi del personale. In tale voce è inoltre presente l'importo di 1.000 migliaia di euro a fronte delle riserve iscritte nei registri di contabilità del cantiere di Roma, Via Po.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo, nel corso dell'esercizio 2009, ha avuto le seguenti movimentazioni:

Voci/sottovoci	
CONSISTENZA AL 31/12/2008	4.128
VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO:	
- ACCANTONAMENTO A C/ECONOMICO (compreso portieri)	770
- UTILIZZI PER INDENNITA' CORRISPOSTE	-157
- UTILIZZI PER ACCANTONAMENTI A FONDI PENSIONE	-269
- UTILIZZI PER ACCANTONAMENTO A FONDO INPS TESORERIA	-421
CONSISTENZA AL 31/12/2009	4.051

Valori in migliaia di euro

L'importo di 4.051 migliaia di euro iscritto in bilancio a fine 2009 costituisce il debito di Inarcassa nei confronti dei dipendenti per il trattamento di fine rapporto ed è stato determinato sulla base della normativa vigente.

D) DEBITI

La voce debiti, la cui movimentazione è riportata nell'allegato n. 10, è così composta: