

Relazione del Collegio Sindacale

ENTE NAZIONALE PREVIDENZA ASSISTENZA FARMACISTI – E.N.P.A.F.

Verbale n. 4

Il Collegio sindacale, riunitosi alle ore 9,00 del 31 maggio 2012 nella sede dell'ENPAF – Ente Nazionale di Previdenza e di Assistenza Farmacisti – viale Pasteur n. 49 – 00144 Roma, nelle persone che in calce si sottoscrivono, con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429 del c.c., riferisce sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri di vigilanza nonché sui risultati dell'esercizio 2011 contenuti nel conto consuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente nella seduta del 24 maggio 2012.

Il conto consuntivo al 31 dicembre 2011, redatto in base ai principi e ai criteri di valutazione stabiliti dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile, rivisitati in base ai principi contabili enunciati dall'OIC (Organo Italiano Contabilità), e secondo gli schemi definiti dalla Ragioneria Generale dello Stato, è composto dallo stato patrimoniale, sintetico e analitico, dal conto economico, sintetico e analitico, dalla nota integrativa nonché dalla relazione sulla gestione.

Con riferimento ai principi di redazione del bilancio si prende atto che la valutazione delle poste di bilancio è stata improntata, in particolare, su criteri generali di competenza e di prudenza, nell'ottica della continuazione dell'attività dell'Ente.

In conformità a quanto stabilito dall'art. 2426 del c.c., che detta i principi generali per la valutazione delle componenti attive e passive del patrimonio, l'Ente ha rispettato i criteri per l'imputazione e l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, nonché quelli per le poste dell'attivo circolante.

Il Collegio rileva che il patrimonio immobiliare, imputato al costo storico fino alla data della privatizzazione, è stato successivamente rivalutato sulla base della rendita catastale, ulteriormente incrementata del 5%, in parziale deroga al predetto criterio. Tuttavia si prende atto che l'Ente non ha operato, per l'esercizio 2008, la rivalutazione dei beni immobili risultanti dai bilanci riferiti agli esercizi 2007 e 2008, prevista ai sensi dell'art. 15, cc. 16 e ss. del d.l. n. 185/2008 convertito in legge n. 2/2009 e successive modificazioni, in considerazione del livello di patrimonializzazione raggiunto. Analogamente, non si è avvalso, per il quadriennio 2008-2011, della facoltà di valutazione dei titoli non immobilizzati al valore risultante dal bilancio riferito al 2007 ai sensi della normativa vigente.

STATO PATRIMONIALE

Si riportano di seguito le risultanze complessive dello stato patrimoniale al 31.12.2011, confrontate con quelle riferite all'esercizio precedente, con esclusione dei conti d'ordine, che per loro natura non generano alcuna variazione patrimoniale:

ATTIVITA'	Consistenza al 31.12.2011	Variazioni in + o in -	Consistenza al 31.12.2010
Immobilizzazioni			
Immateriali	129.842,19	13.998,01	115.844,18
Materie	131.460.156,08	-14.527.427,15	145.987.583,23
Finanziarie	495.763.248,75	35.482.598,84	460.280.649,91
Totale immobilizzazioni	627.353.247	20.969.169,70	606.384.077,32
Attivo circolante			
Crediti	158.776.476,84	-100.751.812,09	259.528.288,93
Attività finanziarie	356.618.019,53	64.043.787,45	292.574.232,08
Disponibilità liquide	390.750.324,73	138.350.142,75	252.400.181,98
Totale attivo circolante	906.144.821,10	101.642.118,11	804.502.702,99
Ratei e risconti	14.001.923,55	2.346.049,98	11.655.873,57
Totale attivo	1.547.499.991,67	124.957.337,79	1.422.542.653,88

PASSIVITA'	Consistenza al 31.12.2011	Variazioni in + o in -	Consistenza al 31.12.2010
Fondi per rischi ed oneri			0,00
Fondo tratt. fine rapporto	1.325.195,28	-40.307,74	1.365.503,02
Debiti			
Ratei e risconti passivi	0,00	-80.665,36	80.665,36
Totale passivo	16.680.534,40	-29.967,51	16.710.501,91
Patrimonio netto	1.405.832.151,97	130.964.065,73	1.274.868.086,24
Avanzo d'esercizio	124.987.305,30	-5.976.760,43	130.964.065,73
Totale a pareggio	1.547.499.991,67	124.957.337,79	1.422.542.653,88

Lo stato patrimoniale evidenzia al 31.12.2011 un totale attività pari a € 1.547.499.991,67, un totale passività pari a € 16.680.534,40 e un **patrimonio netto** pari a € 1.530.819.457,27 così composto:

- **riserva legale** per € 1.405.832.151,97, alimentata dagli avanzi di gestione realizzati, il cui ammontare risulta superiore al limite delle cinque annualità delle pensioni correnti (€ 780.523.265) ai sensi dell'art. 1, c. 4, lett. c) del d.lgs. n. 509 del 1994;
- **avanzo d'esercizio** per € 124.987.305,30 che registra un decremento di € 5.976.760,43 (4,6%) rispetto al valore realizzato nell'anno precedente (€ 130.964.065,73) da ricondurre prevalentemente alla contrazione della voce crediti (€ 100.751.812,09), di cui si dirà in seguito.

In particolare, per quanto riguarda le voci dell'attivo patrimoniale si rileva che le **immobilizzazioni** registrano un incremento pari a € 20.969.169,70 (3,5%), imputabile principalmente alle seguenti variazioni, di segno opposto:

- aumento delle **immobilizzazioni finanziarie** (€ 35.482.598,84) dovuto all'acquisto di titoli obbligazionari immobilizzati (titoli di Stato, di Autorità sovranazionali e obbligazioni corporate),
- diminuzione delle **immobilizzazioni materiali** (€ 14.527.427,15) derivante prevalentemente dalle cessioni di cespiti realizzate nell'esercizio 2011.

L'incremento dell'attivo circolante (€ 101.642.118,11) è ascrivibile principalmente alle seguenti variazioni, di segno opposto:

- diminuzione dei **crediti** (€ 100.751.812,09), principalmente di quelli derivanti dalle operazioni di pronti contro termine avviate a dicembre 2011 e previste concludersi nel 2012, dei crediti connessi alle operazioni di ricongiunzioni in ingresso disciplinate dalla legge n. 45/1990 nonché del contributo 0,90% art. 5 ex legge 11/7/1977 n. 395;
- aumento delle **attività finanziarie** (€ 64.043.787,45) connesso ai titoli obbligazionari in scadenza nel 2012 e a quelli acquistati nel corso dell'esercizio in esame, nonché all'incremento delle quote del fondo immobiliare FIEPP possedute dall'Ente mediante apporto di 6 immobili di proprietà;
- incremento delle disponibilità liquide (€ 138.350.142,75) sui c/c bancari in relazione all'accredito dei depositi cauzionali sui contratti di locazione in essere alla data del 31.12.2011.

La voce **ratei e risconti attivi** registra un incremento (€ 2.346.049,98) ascrivibile prevalentemente agli interessi su titoli obbligazionari di competenza dell'esercizio e ai dividendi maturati in relazione al possesso delle quote del fondo immobiliare FIEPP (Fondo Immobiliare Enti di Previdenza dei Professionisti), la cui manifestazione finanziaria è posticipata all'esercizio successivo, nonché agli scarti di emissione (differenze tra il valore nominale e il prezzo di acquisto dei titoli suddivise per tutta la durata utile del titolo).

Con riferimento al passivo patrimoniale si rileva, in particolare, che sono state registrate variazioni in diminuzione (€ 29.967,51) dovute principalmente al decremento del **fondo TFR** (€ 40.307,74) in relazione alle indennità corrisposte dall'Ente ai dipendenti che cessano il rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti versati.

Di contro, si rileva l'incremento dei **debiti** (€ 91.005,59) riconducibile prevalentemente all'incidenza delle ritenute erariali sulle pensioni e sulle retribuzioni liquidate, nonché alle imposte e tasse sul patrimonio mobiliare, ai debiti diversi verso gli iscritti e i pensionati e ai debiti verso i fornitori.

CONTO ECONOMICO

Si riportano di seguito le risultanze complessive del conto economico al 31.12.2011, confrontate con quelle riferite all'esercizio precedente:

COSTI	Consistenza al 31.12.2011	Variazioni in + o in -	Consistenza al 31.12.2010
Prestazioni previdenziali e assist. it.	158.849.594,53	-1.189.417,71	157.660.176,82
Organi amministrativi e di controllo	266.573,19	-14.434,57	281.007,76
Compensi profess. it. e lav. autonomo	469.879,15	-192.904,65	662.783,80
Personale	4.592.283,68	-176.269,04	4.768.552,72
Materiali sussidiari e di consumo	169.644,70	-12.583,20	182.227,90
Utenze varie	1.959.202,33	-257.773,84	2.216.976,17
Servizi vari	1.549.212,39	-1.094.680,89	2.643.893,28
Spese pubblicazione periodico	106.558,40	1.038,40	105.520,00
Oneri tributari	9.953.910,69	-1.082.605,20	8.871.305,49
Altri costi	174.707,06	-62.657,22	237.364,28
Ammortamenti, svalut. ed altri accanti.	2.206.194,90	-170.872,59	2.377.067,49
Oneri straordinari	4.214.693,36	3.804.626,34	410.067,02
Rettifiche di valori	14.598.356,45	-10.132.217,53	4.466.138,92
Totale costi	199.100.810,83	14.252.845,58	184.847.965,25

RICAVI	Consistenza al 31.12.2009	Variazioni in + o in -	Consistenza al 31.12.2010
Canoni di locazione	14.367.368,23	-178.771,41	14.546.139,63
Interessi e proventi finanziari	38.031.031,89	9.030.266,31	29.000.765,57
Proventi straordinari			
Rettifiche di valore	386.433,19	-570.665,32	957.098,50
Totale ricavi	324.088.116,13	8.276.085,09	315.812.030,98

In ordine al conto economico, si rappresenta che il risultato positivo dell'esercizio di € 124.987.305,30 deriva dalla differenza tra i ricavi totali pari a € 324.088.116,13 e i costi totali pari a € 199.100.810,83.

Nell'ambito dei ricavi, la voce più rilevante (80%) è rappresentata dai **contributi** che ammontano a € 259.908.833,80, e risultano composti dai contributi previdenziali soggettivi per € 152.613.256,34 e da altri contributi per € 107.295.577,46.

Si rileva, in particolare, che l'incremento registrato dai ricavi totali di € 8.276.085,09 (2,6%), rispetto al valore realizzato nell'anno precedente (€315.812.030,98), è determinato essenzialmente dalle variazioni alle seguenti voci di bilancio:

- **interessi e proventi finanziari** per € 9.030.266,31 imputabili principalmente all'aumento delle cedole derivanti dal portafoglio obbligazionario, degli utili distribuiti dal fondo immobiliare e degli interessi sulle operazioni di pronti contro termine;
- **proventi straordinari** il cui aumento pari a € 3.075.839,01 deriva dall'operazione di conferimento di cespiti al fondo immobiliare FIEPP, di cui si è detto nello Stato patrimoniale, e dalle plusvalenze realizzate attraverso la vendita di titoli azionari e di quelli obbligazionari acquistati nel corso dell'esercizio 2011.

Di contro, i **contributi** registrano una riduzione di € 3.469.254,48 imputabile prevalentemente alla voce altri contributi rappresentata dal contributo 0,90%, che registra una contrazione di oltre 5 mln di euro, e da quelli derivanti dalle procedure di ricongiunzioni in ingresso.

Viceversa, i **contributi previdenziali ordinari** registrano un incremento pari a € 3.355.286,40 dovuto all'aumento della quota contributiva nella misura dell'1,5% che compensa la riduzione del contributo medio (€ 1.885). Al riguardo, si osserva che l'andamento del contributo medio è risultato, negli ultimi anni, costantemente decrescente in virtù dell'aumento rilevante del numero degli iscritti che hanno optato per il versamento del contributo di solidarietà e della quota ridotta dell'85%, a fronte della riduzione del numero dei soggetti a quota intera.

Con riferimento ai costi l'onere più rilevante (circa l'80%) è costituito dalle prestazioni previdenziali che ammontano a € 156.104.692,96, il cui importo medio annuo si attesta su € 6.143 lordi.

Si rileva, in particolare, che i costi totali registrano un incremento di € 14.252.845,58 (7,7%), rispetto al valore realizzato nell'anno precedente (€ 184.847.965,25), determinato essenzialmente dalle variazioni in aumento delle seguenti voci di bilancio:

- **rettifiche di valori** per € 10.132.217,53 dovute principalmente alle minusvalenze accertate su titoli azionari e alle perdite su crediti;
- **oneri straordinari** per € 3.804.626,34 rappresentati dalla minusvalenza derivante dalla cessione di un immobile al fondo immobiliare FIEPP e dalla sopravvenienza passiva connessa alla spesa pensionistica relativa ad anni precedenti;
- **prestazioni previdenziali e assistenziali** per € 1.189.417,71 ascrivibili principalmente all'aumento della spesa per pensioni. Tale andamento è riconducibile all'incremento del numero dei pensionati (pari a 205 unità) e del valore medio delle pensioni per effetto dell'adeguamento ISTAT (nella misura dell'1,5%), dell'aumento dei coefficienti economici di pensione in vigore dal 2004, nonché del numero crescente di soggetti che decidono di posticipare la decorrenza della pensione di vecchiaia;
- **oneri tributari** per € 1.082.605,20 la cui incidenza deriva fondamentalmente dall'applicazione delle imposte sulle minusvalenze e interessi realizzati dal patrimonio mobiliare e dell'IRES sui redditi prodotti dal patrimonio immobiliare.

Di contro, la voce **servizi vari** registra una riduzione pari a € 1.094.680,89 imputabile alle spese per le manutenzioni ordinarie degli stabili da reddito, che registrano una contrazione superiore al 50% rispetto a quella sostenuta nell'esercizio 2010 per effetto degli interventi di ristrutturazione effettuati negli anni precedenti. Lo stesso trend decrescente si rileva per le spese incrementative (straordinarie) che si riducono di oltre il 60% rispetto al valore relativo all'esercizio precedente. Le citate spese, riferite al valore degli immobili iscritti a bilancio, sono rispettivamente pari allo 0,65% e allo 0,22%, e per esse risulta pertanto rispettato il limite del 3% di cui all'art. 2, cc. 618-623 della L. 244/2007.

Ulteriori riduzioni sono da ascrivere, in particolare, alle voci:

- **compensi professionali e lavoro autonomo** per € 192.904,65 che comprendono gli oneri per consulenze legali e notarili, nonché quelli per prestazioni varie (tecniche, attuariali, amministrative);
- **costi del personale** per € 176.269,04 dovute ai minori costi stipendiali sostenuti per i neo assunti nonché all'applicazione delle misure di contenimento della spesa del personale per gli anni 2011/2013 in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 9, cc. 1 e 2 del D.L. n. 78/2010 convertito, con modificazioni, dalla legge n. 122/2010;
- **organi amministrativi e controllo** per € 14.434,57 in relazione alle spese sostenute per i membri degli organi statutari dell'Ente.

Rendimenti portafoglio complessivo

L'analisi dell'asset allocation evidenzia la seguente composizione del portafoglio mobiliare al 31.12.2011:

1. obbligazioni (circa il 44%);
2. liquidità (21%);
3. PCT (circa il 16%);
4. fondo immobiliare FIEPP (14%);
5. azioni (poco più del 5%).

In particolare, l'investimento obbligazionario nell'esercizio in esame ammonta a oltre 603 mln di euro (comprensivo dei titoli obbligazionari immobilizzati, di quelli in scadenza nel 2012 iscritti nell'attivo circolante, nonché dei titoli acquistati nel 2011), e risulta concentrato prevalentemente su titoli dello Stato sovrano (70,6%) e corporate (21%) quest'ultimi investiti prioritariamente nel settore bancario/finanziario.

Nel corso dell'esercizio in esame, l'Ente ha conferito al fondo immobiliare FIEPP 6 cespiti di sua proprietà ricevendo 31 quote che hanno consentito di realizzare una plusvalenza contabile di circa 2,9 mln di euro. Per effetto di tale operazione le quote attualmente possedute dall'Ente sono 364 per un valore nominale di 182 mln di euro, in relazione alle quali sono stati distribuiti dal fondo utili per un importo pari a 4 mln di euro al lordo della ritenuta fiscale (20%).

L'investimento azionario supera i 65 mln di euro e risulta principalmente concentrato nel mercato italiano (85%) e la restante quota (15%) nei mercati stranieri, specie quelli emergenti, attraverso l'acquisto di ETF, che rappresentano strumenti finanziari quotati sulla Borsa italiana ma che replicano indici di borse estere.

Con riferimento alla gestione immobiliare si registrano proventi per canoni di locazione pari a 14,3 mln di euro, in leggera riduzione rispetto al risultato conseguito nell'esercizio 2010, per effetto del citato apporto al fondo FIEPP.

Si riporta di seguito tabella esplicativa in ordine ai rendimenti realizzati, suddivisi per classe di investimento.

Descrizione	Redditi netti	Rendimenti lordi	Rendimenti netti
PCT	3.595.712,04	2,07	1,77
Azioni	-4.787.214,45	-6,83	7,02
F. immobiliare	3.200.000,00	2,30	1,84
Totale ricavi	31.424.772,49	3,24	2,15

Come si evince dal prospetto, il rendimento complessivo al lordo e al netto della tassazione e degli ulteriori oneri, è pari rispettivamente a 3,24% e 2,15%.

Le risultanze del bilancio tecnico

Ai sensi dell'art. 6, c. 4 del DM 29 novembre 2007 l'Ente ha fornito i necessari riscontri in ordine agli scostamenti tra i principali risultati del bilancio di esercizio 2011 e quelli del bilancio tecnico al 31.12.2009, che si evidenziano di seguito. Sul fronte delle entrate totali, i flussi contributivi risultano sostanzialmente in linea con le stime del bilancio tecnico.

In tale ambito, la maggiore entrata prevista nelle proiezioni attuariali per il contributo 0,90% deriva dall'ipotesi adottata di mantenere fissa la misura di tale contributo per i primi 3 anni di proiezione, mentre il relativo valore accertato nel bilancio contabile per l'anno 2011 risulta in diminuzione.

Sul fronte delle uscite, la minore spesa per prestazioni riportata nel bilancio d'esercizio deriva dai procrastini e dall'adeguamento ISTAT riconosciuto per l'anno 2011 che risulta inferiore a quello considerato nel bilancio tecnico.

Il valore complessivo del patrimonio mobiliare risulta sovrastimato rispetto al dato del bilancio d'esercizio in ragione del tasso di redditività (3%) utilizzato nelle proiezioni, più elevato di quello effettivamente realizzato nell'anno 2011.

Da ultimo, la più elevata consistenza del patrimonio immobiliare deriva dall'ipotesi di crescita adottata nelle proiezioni attuariali, che non rispecchia il reale andamento, in diminuzione, rilevato nel bilancio d'esercizio in ragione del citato conferimento di immobili al fondo immobiliare.

Considerazioni finali

Premesso che al fine di garantire l'equilibrio della gestione anche nel lungo periodo, il Collegio rivolge l'invito agli Amministratori a voler proseguire, compatibilmente con le finalità istituzionali dell'Ente, nel contenimento dei costi e delle spese generali non obbligatorie nel rispetto della normativa in materia, preso atto dei dati esposti in bilancio, osserva quanto segue.

Relativamente agli investimenti mobiliari, attesa la volatilità dei mercati finanziari e, in considerazione della performance negativa del segmento azionario, il Collegio raccomanda di proseguire nell'attività di costante monitoraggio degli stessi al fine di cogliere, con la massima tempestività, le opportunità di mercato con strumenti finanziari che contemperino criteri di redditività e contenimento dei rischi.

Si dà atto, peraltro, che l'Ente, anche al fine di ottimizzare i rendimenti del patrimonio immobiliare, ha effettuato nell'esercizio 2011 un'operazione straordinaria di conferimento di alcuni cespiti al fondo immobiliare FIEPP, di cui è attualmente l'unico quotista.

Per quanto attiene, poi, alla gestione di cassa il Collegio, come per i precedenti esercizi finanziari, raccomanda nuovamente l'Ente di continuare le azioni volte alla riscossione immediata dei crediti, con particolare attenzione verso quelli provenienti da esercizi passati, ovvero a ridurne la formazione, e comunque

a verificarne l'esigibilità, nonchè procedere al pagamento di quei debiti che possano dar luogo ad interessi di mora o altre somme aggiuntive.

Nel corso dell'esercizio il Collegio ha effettuato le verifiche di competenza alle scadenze previste, ed ha assistito alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e del Consiglio Nazionale.

Dagli atti e dalla documentazione esaminati risulta che la contabilità è stata regolarmente tenuta, che il bilancio trova corrispondenza con le scritture contabili e che sono state osservate le norme di legge e di statuto.

Il Collegio sindacale prende, inoltre, atto che in data 25 maggio 2012 la Società di revisione Baker Tilly Consulaudit ha rilasciato relativa relazione formulando legal opinion al bilancio in esame.

Per tutto ciò premesso, il Collegio, tenuto conto delle raccomandazioni formulate, esprime parere favorevole all'approvazione, da parte del Consiglio Nazionale, del bilancio di esercizio 2011, nei termini proposti.

IL COLLEGIO SINDACALE

F.to Dr.ssa Valeria Cataldi

F.to Dr.ssa Anna Maria Alvisini

F.to Dr.ssa Giuseppina A. Scalise

F.to Dr. Gabriele Rampino

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

Stato Patrimoniale Sintetico ed Analitico

ATTIVITA'

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Immobiliz. immater.	129.842,19	115.844,18
Immobiliz. materiali	131.460.156,08	145.987.583,23
Immobiliz. finanz.	495.763.248,75	460.280.649,91
Crediti	158.776.476,84	259.528.288,93
Attività finanziarie	356.618.019,53	292.574.232,08
Disponibilità liquide	390.750.324,73	252.400.181,98
Ratei e risconti attivi	14.001.923,55	11.655.873,57

Totale attività 1.547.499.991,67 1.422.542.653,88

Conti d'ordine

Valore polizza pers. inden. anzianità	23.684,00	23.684,00
Contrib. 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	18.782.285,93	17.892.349,41

PASSIVITA'

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Fondo rischi ed oneri	-	-
Fondo tratt. fine rapp.	1.325.195,28	1.365.503,02
Debiti	15.355.339,12	15.264.333,53
Ratei e risconti pass.	-	80.665,36

Totale passività 16.680.534,40 16.710.501,91

Patrimonio netto	1.405.832.151,97	1.274.868.086,24
Avanzo dell'esercizio	124.987.305,30	130.964.065,73

Totale a pareggio 1.547.499.991,67 1.422.542.653,88

Conti d'ordine

Valore polizza pers. inden. anzianità	23.684,00	23.684,00
Contrib. 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	18.782.285,93	17.892.349,41

ATTIVITA'

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Immobilizzazioni immateriali		
Software di proprietà ed altri diritti	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	129.842,19	115.844,18
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
Altre	-	-
	129.842,19	115.844,18
Immobilizzazioni materiali		
Fabbricati	131.265.276,17	145.821.516,79
Altri beni	194.879,91	166.066,44
	131.460.156,08	145.987.583,23
Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti verso il personale dipendente	1.212.400,62	1.185.701,69
Depositi cauzionali	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	494.550.848,13	459.094.948,22
	495.763.248,75	460.280.649,91
Crediti		
Crediti verso iscritti e terzi contribuenti	52.176.992,56	52.512.919,67
Crediti verso inquilinato	1.709.937,61	1.294.282,71
Altri crediti	104.889.546,67	205.721.086,55
	158.776.476,84	259.528.288,93
Attività finanziarie		
Altri titoli	356.618.019,53	292.574.232,08
Disponibilità liquidità		
Depositi bancari	390.748.760,87	252.396.143,42
Valori in cassa	1.563,86	4.038,56
	390.750.324,73	252.400.181,98
Ratei e risconti attivi		
Ratei attivi	13.995.432,70	11.652.435,37
Risconti attivi	6.490,85	3.438,20
	14.001.923,55	11.655.873,57
Totale attività	1.547.499.991,67	1.422.542.653,88
Totale a pareggio	1.547.499.991,67	1.422.542.653,88
Conti d'ordine		
Valore polizza pers. inden. anzianità	23.684,00	23.684,00
Contributo 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	18.782.285,93	17.892.349,41

PASSIVITA'

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Fondo rischi ed oneri		
Fondo trattamento di fine rapporto		
Fondo trattamento di fine rapporto	1.365.503,02	1.365.503,02
Debiti		
Debiti verso banche	-	-
Debiti verso fornitori	1.277.415,36	1.136.385,64
Debiti tributari	6.212.583,98	5.986.358,59
Debiti verso enti previdenziali	250.498,96	256.872,98
Debiti verso il personale dipendente	475.182,54	504.687,80
Debiti verso iscritti	3.222.459,83	3.826.931,00
Altri debiti	3.917.198,45	3.553.097,52
	15.355.339,12	15.264.333,53
Ratei e risconti passivi		
Ratei passivi	-	-
Risconti passivi	-	80.665,36
	-	80.665,36
Totale passività	16.680.534,40	16.710.501,91
Patrimonio netto		
Riserva legale	1.405.832.151,97	1.274.868.086,24
Avanzo dell'esercizio	124.987.305,30	130.964.065,73
	1.530.819.457,27	1.405.832.151,97
Totale a pareggio	1.547.499.991,67	1.422.542.653,88
Conti d'ordine		
Valore polizza pers. inden. anzianità	23.684,00	23.684,00
Contributo 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	18.782.285,93	17.892.349,41

Conto Economico Sintetico ed Analitico

COSTI

2014-2015 2015-2016

Prest. previd.li ed assistenziali	158.849.594,53	157.660.176,82
Organi ammin. e di controllo	266.573,19	281.007,76
Compensi prof.li e lav. autonomo	469.879,15	662.783,80
Personale	4.592.283,68	4.768.552,72
Mater. sussidiari e di consumo	169.644,70	157.111,50
Utenze varie	1.959.202,33	2.216.976,17
Servizi vari	1.549.212,39	2.643.893,28
Spese pubbl. periodico	106.558,40	105.520,00
Oneri tributari	9.953.910,69	8.871.305,49
Altri costi	174.707,06	237.364,28
Ammort., sval. e altri accan.ti	2.206.194,90	2.377.067,49
Oneri straordinari	4.214.693,36	410.067,02
Rettifiche di valori	14.588.356,45	4.456.138,92

Totale costi 199.100.810,83 184.847.965,25

Avanzo d'esercizio 124.987.305,30 130.964.065,73

Totale a pareggio 324.088.116,13 315.812.030,98

RICAVI

2014-2015 2015-2016

Contributi	259.908.833,80	263.378.088,27
Canoni di locaz.	14.367.368,23	14.546.139,63
Altri ricavi	3.144.527,88	2.755.856,89
Inter. e proventi finan.	38.031.031,89	29.000.765,57
Proventi straordinari	8.249.921,14	5.174.082,12
Rettifiche di valori	386.433,19	957.098,50

Totale ricavi 324.088.116,13 315.812.030,98

Totale a pareggio 324.088.116,13 315.812.030,98

COSTI

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI		
Pensioni	156.104.652,96	155.088.992,69
Prestazioni di assistenza	2.198.872,00	2.137.174,00
Indennità di maternità	-	-
Valori copertura assicurativa altri enti	196.335,39	119.489,50
Restituzioni e rimborsi contributivi	349.734,18	314.520,63
Totale prestazioni prev. li ed assist.li	158.849.594,53	157.660.176,82
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO		
Compensi fissi, indennità rimborso viaggi Organi statutari	266.573,19	281.007,76
Totale Organi amm.vi e di controllo	266.573,19	281.007,76
COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO		
Consulenze legali	210.669,67	391.589,89
Oneri centro elaborazione dati	162.494,28	123.169,89
Consulenze tecniche amministrative	96.715,20	148.024,02
Totale compensi prof. e lavoro aut.	469.879,15	662.783,80
PERSONALE		
Retribuzioni		
Stipendi ed assegni personale	2.008.553,94	2.043.890,40
Compensi lavoro straordinario e retribuzioni accessorie	693.154,65	755.773,95
Spese per il portierato	635.793,54	679.448,80
Totale	3.337.502,13	3.479.113,15
Oneri sociali		
Oneri previdenziali a carico Ente	802.442,56	836.729,82
Inail a carico Ente	10.803,19	10.803,20
Totale	813.245,75	847.533,02
Altri costi del personale		
Indennità e rimborsi	10.548,85	3.469,01
Indennità missioni estero	-	863,29
Costi per il personale per partecipazione corsi	11.032,78	16.891,20
Servizio sostitutivo mensa	57.383,04	61.372,41
Previdenza complementare e assistenza sanitaria	74.808,30	76.786,97
Acquisto divise personale	4.889,95	4.994,14
Acquisto divise portieri	-	-
Compensi visite fiscali dipendenti	5.032,64	5.257,64
Interventi assistenziali personale in servizio	42.000,00	42.000,00
Totale	205.695,56	211.634,66