

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



to delle stesse per € migliaia 278; all'immobile di Napoli corso Lucci per l'adeguamento degli impianti per € migliaia 77; all'immobile in Milano via Barrella per la messa in sicurezza dell'immobile per € migliaia 45; all'immobile di Lecce viale Adriatica per il rifacimento delle facciate per € migliaia 48 e all'immobile in Roma via dell'Umiltà per il rifacimento delle terrazze per € migliaia 18.

Altri beni

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 352, è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Hardware	Mobili e arredi	Macchine d'ufficio ed elettroniche	Attrezzature varie	Impianti	Totale
Costo storico al 31/12/2013	2.603	1.296	223	60	550	4.732
Fondo ammortamento al 31/12/2013	2.207	1.248	195	55	540	4.245
Valore contabile al 31/12/2013	396	48	28	5	10	487
Acquisizioni	239	10	8	2	-	259
Alienazioni	17	-	6	-	-	23
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Utilizzo fondo ammortamento	14	-	3	-	-	17
Ammortamento del periodo	360	11	10	2	5	388
Valore contabile al 31/12/2014	272	47	23	5	5	352

Le acquisizioni dell'esercizio riguardano principalmente: l'acquisto di hardware per la sostituzione di stampanti e "pc" portatili; per l'adeguamento degli elaboratori centrali di sistema (server); per l'adeguamento dei sistemi di memorizzazione delle informazioni elettroniche (storage); per il servizio di assistenza e manutenzione remota degli elaboratori centrali (server); la sostituzione di mobili e arredi per gli uffici della Cassa; l'acquisto e la sostituzione di telefoni cellulari aziendali.

Le alienazioni riguardano principalmente la cessione, ai dipendenti e agli ex componenti del Consiglio di amministrazione, dei vecchi computer portatili e dei vecchi telefoni cellulari aziendali.

Immobilizzazioni finanziarie**Partecipazioni in imprese controllate**

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 1.200, è esposta nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	PREVIRA INVEST SIM SPA
Valore contabile al 31/12/2013	1.200
Variations	-
Valore contabile al 31/12/2014	1.200

VALORE DELLE PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO PREVIRA INVEST SIM SPA (IN EURO)	
SEDE	Piazza S. Bernardo, 106 Roma
Capitale sociale	1.500.000
Patrimonio netto	3.109.200
Utile/perdita d'esercizio	-898.954
% di partecipazione	80
Valore contabile al 31/12/2014	1.200.000

Il conto accoglie il valore delle partecipazioni di controllo detenuta in Previra Invest SIM Spa, il cui risultato dell'esercizio dell'anno 2014 evidenzia una perdita di € migliaia 899.

Non si è proceduto ad accantonare la quota di spettanza della perdita del 2014 considerando che la quota di spettanza del patrimonio netto, attribuita la perdita dell'esercizio, è superiore al valore in bilancio (€ migliaia 2.487).

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

Partecipazioni in altre imprese

Il saldo di € migliaia 2.348 si riferisce alle partecipazioni azionarie esposte nella seguente tabella:

Descrizione	Valore contabile al 31/12/2013	Acq/incr	Ricl	Sval	Ripr prec sval	Alien	Valore contabile al 31/12/2014
Partecipazioni	774	1.574	-	-	-	-	2.348
Totale	774	1.574	-	-	-	-	2.348

Si riporta di seguito il dettaglio delle partecipazioni azionarie:

Descrizione	Valore contabile al 31/12/2013	Acq/incr	Ricl	Sval	Ripr prec sval	Alien	Valore contabile al 31/12/2014
Banca Pop. Di Sondrio	754	131	-	-	-	-	885
Green Hunter	-	1.443	-	-	-	-	1.443
Gruppo Open - Open Dot	10	-	-	-	-	-	10
Gruppo Open - Caf Do.C.	10	-	-	-	-	-	10
Totale	774	1.574	-	-	-	-	2.348

L'attività nel 2014 ha riguardato principalmente la sottoscrizione dell'aumento di capitale della partecipazione in Banca Popolare di Sondrio per € migliaia 131.

L'acquisto della partecipazione in Green Hunter si riferisce al rimborso delle quote della Sicav Adenium, come illustrato nella relazione degli amministratori.

Non si è proceduto a svalutare la partecipazione in Green Hunter considerando che la società, alla data di redazione del presente bilancio non ha approvato il bilancio di esercizio 2014 e non è disponibile il bilancio semestrale 2014. Pertanto, considerando che il valore della partecipazione non è rilevante, si mantiene il valore di carico che si rettificcherà nei successivi esercizi in caso di perdite durevoli di valore. Il valore di carico peraltro, rileva la riduzione del 30% rispetto al costo d'acquisto. Il controvalore di trasferimento derivante dalla redemption in kind di Adenium Sicav registrava già la svalutazione.

La partecipazione in Banca Popolare di Sondrio ha generato, nel corso del 2014, dividendi per € migliaia 6. Non si è proceduto a svalutare la partecipazione in Banca Popolare di Sondrio in quanto le perdite non sono state considerate durevoli, considerando il recupero di quotazione del titolo rilevato nel primo bimestre 2015.

Per una più completa rappresentazione si riporta la seguente tabella:

Descrizione	Quantità	Costo medio	Valore contabile al 31/12/14	Prezzo di mercato 31/12/14	Valoriz. one al 31/12/14	Plus/min implicite	svalutaz.	Valore contabile al 31/12/14	Valoriz. one al 28/02/15	Plus/min implicite al 28/02/15
Banca Pop. Di Sondrio	171.808	5,15	884.520	3,09	530.148	-354.372	-	884.520	702.694	-181.826
Green Hunter	252.764	5,71	1.443.282	0,00	1.443.788	-	-	1.443.282	1.443.788	-
Gruppo Open - Open Dot	-	-	10.000	-	10.000	-	-	10.000	10.000	-
Gruppo Open - Caf Do.C.	-	-	10.000	-	10.000	-	-	10.000	10.000	-
Totale			2.348.308		1.993.936	-354.372	-	2.348.308	2.166.482	-181.826

Crediti verso altri

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 167 è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Prestiti e mutui concessi al personale dipendente	113	30	45	98
Crediti vs Erario per rimborsi	29	-	-	29

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



Crediti vs Erario per partite in contestazione	22	-	-	22
Depositi cauzionali in denaro	4	14	-	18
Totale	168	44	45	167

I prestiti e i mutui concessi al personale corrispondono alle quote capitale dovute dai dipendenti a fronte dei prestiti concessi negli anni 2014 e precedenti, da rimborsare sulla base dei relativi piani di ammortamento, pari a € migliaia 98.

L'importo di € migliaia 29, si riferisce a somme chieste a rimborso a titolo di IRPEF, relative ad annualità 1995/1998, versate su ratei di pensioni a favore di beneficiari deceduti.

L'importo di € migliaia 22, si riferisce al credito nei confronti dell'amministrazione finanziaria per la somma ancora dovuta dall'erario in relazione al contenzioso IRPEG/ILOR 1985, ancora in trattazione presso la Commissione Tributaria.

L'importo di € migliaia 18 si riferisce a depositi cauzionali versati a garanzia del puntuale adempimento di obblighi contrattuali.

Altri titoli

Il saldo complessivo è pari ad € migliaia 1.091.652, la composizione è la seguente:

Voce bilancio	Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni riprese di valore	31/12/2014
B) III 3	Obbligazioni e note strutturate	74.884	-	3.117	-	71.767
B) III 4	Fondi comuni di investimento e Sicav	693.554	4.371	634.520	-	63.405
B) III 5	Fondi immobiliari	867.575	105.021	187	-15.929	956.480
	Totale	1.636.013	109.392	637.824	-15.929	1.091.652

La voce comprende gli investimenti in fondi comuni di investimento, Sicav, quote di partecipazione in fondi immobiliari, fondi di private equity, cartelle fondiarie e obbligazioni. La variazione complessiva è principalmente dovuta allo smobilizzo pressoché totale dell'investimento in Adenium Sicav.

1) Altri titoli - obbligazioni e note strutturate

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 71.767, si riferisce alle polizze assicurative e alle obbligazioni strutturate come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni riprese di valore	31/12/2014	Note
Abn Amro (Man Ap Stratum)	30.000	-	-	-	30.000	capitale garantito
Alleanza Toro Assicurazioni	32.000	-	-	-	32.000	capitale garantito
Banca Intesa a Fronte Mutui	6.282	-	2.515	-	3.767	capitale garantito
Cattolica Assicurazioni	6.000	-	-	-	6.000	capitale garantito
Schreiber Sa	602	-	602	-	-	
Totale	74.884	-	3.117	-	71.767	

L'attività del 2014 ha riguardato il rimborso di cartelle fondiarie per € migliaia 2.515 e il rimborso di obbligazioni per € migliaia 602 che generato una minusvalenza di € migliaia 268.

Il comparto ha realizzato cedole lorde per € migliaia 1.420 sulle polizze assicurative.

La consistenza al 31 dicembre è composta da polizze assicurative per € migliaia 38.000, obbligazioni e cartelle fondiarie per € migliaia 3.767 e note strutturate per € migliaia 30.000.

Su tale comparto non si è proceduto ad effettuare nessuna svalutazione in quanto gli investimenti sono tutti a capitale garantito. Inoltre si segnala che nel mese di febbraio 2015 è stata rimborsata la nota obbligazionaria Man AP Stratum, che ha generato un provento di circa € migliaia 5.715.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

2) Altri titoli - fondi comuni d'investimento, Sicav

Il saldo, pari ad € migliaia 63.404, comprende i Fondi Comuni d'investimento e le Sicav, come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni riprese di valore	31/12/2014	Impegni sottoscritti al 31/12/2014	Capitale richiamato al 31/12/2014	Residuo
ABN AMRO Infrastructure Fund Index Certificates	4.725	-	-	-	4.725	5.000	5.000	-
Fondo Ambienta I	1.414	300	68	-	1.646	2.500	1.882	618
Atlantis Capital Special Situation	511	-	131	-	380	2.500	1.563	937
Fondo Advanced Capital II	1.300	-	511	-	789	2.500	2.373	127
Fondo Consilium Private Equity	563	21	66	-	518	2.500	1.850	650
Fondo Gate	1.766	33	53	-	1.746	2.500	1.799	701
Fondo Trilantic Capital Partners IV	1.754	-	49	-	1.705	2.500	2.500	-
Fondo IGI Interbanca Investimenti SUD	539	-	-	-	539	5.000	4.500	500
IGI Investimenti 5 ex Arca Impresa Tre	1.223	634	-	-	1.857	5.000	1.857	3.143
Fondo Global Private Equity	3.521	-	1.066	-	2.455	10.000	3.846	6.154 *
Fondo Principia	418	4	240	-	182	500	497	3
Fondo Principia II	1.933	34	-	-	1.967	2.000	1.967	33
Fondo Vertis	2.716	-	240	-	2.476	5.000	2.716	2.284
Fondo Perennius	1.203	432	164	-	1.471	2.500	2.500	-
Fondo Partners Group 2014	-	2.554	-	-	2.554	8.000	2.554	5.446
Fondo Arcadia Small Cap	451	321	-	-	772	2.500	786	1.714
Fondo Fzi (Fondo per le infrastrutture)	8.258	38	8.296	-	-	-	-	-
Adenium Sicav Equilibrium Plus	131.558	-	124.115	-	7.443	-	-	-
Adenium Sicav Equilibrium	439.664	-	409.485	-	30.179	-	-	-
Adenium Sicav Global Bonds	20.036	-	20.036	-	-	-	-	-
Adenium Sicav Macro Trend	70.000	-	70.000	-	-	-	-	-
totale	693.553	4.371	634.520	-	63.404	60.500	38.190	22.310

*Nb: si segnala che l'impegno sottoscritto non è più dovuto in quanto l'assemblea ha dichiarato esaurito il periodo d'investimento e pertanto non saranno più richiamati ulteriori importi sottoscritti.

L'attività del 2014 ha riguardato: il richiamo di quote di fondi di private equity, precedentemente sottoscritti per € migliaia 4.371; i decrementi hanno riguardato il rimborso delle quote di Adenium Sicav per € migliaia 623.637 che hanno generato complessivamente una plusvalenza di € migliaia 6.192 e una minusvalenza di 7890 e il rimborso di quote di fondi di private equity che hanno generato una minusvalenza di € migliaia 246. Il comparto ha generato

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



proventi per € migliaia 61 (fondo Perennius).

Si è proceduto ad accantonare, su due fondi di private equity (Atlantis Capital e IGI Investimenti Sud), considerando durevoli le perdite di valore per € migliaia 509.

Si precisa che le valutazioni dei titoli di tale comparto sono state effettuate sui valori comunicati dai gestori al 30 giugno 2014, in quanto alla data di redazione del presente bilancio non sono ancora stati approvati i rendiconti dei singoli fondi e pertanto non sono disponibili i valori al 31 dicembre. Tenuto conto che non si presume si possano attendere valutazioni significativamente diverse e in considerazione della natura dell'investimento si ritiene tale processo di valutazione coerente con le valutazioni degli esercizi precedenti.

Sono stati mantenuti gli accantonamenti effettuati nel 2012, su due fondi di Private Equity (IGI 5, Arcadia) per € migliaia 442.

Si riporta di seguito una breve sintesi descrittiva dei fondi comuni d'investimento:

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO	
FONDO	CARATTERISTICHE
ABN AMRO Infrastructure Fund Index Certificates	Sottoscritto nel 2006 ha una durata di 13 anni. Obiettivo: certificato senza garanzia del capitale che investe nel fondo omonimo focalizzato sugli investimenti in infrastrutture sociali e economiche.
Fondo IGI Investimenti Cinque	Istituito nel 2009, sottoscritto nel 2010, ha una durata di 10 anni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni (2010), con proroga di 3 anni. Obiettivo: operazioni di investimento nel mercato del private equity aventi a oggetto strumenti quotati e non quotati, nonché strumenti rappresentativi del capitale di rischio delle società in portafoglio.
Atlantis Capital Special Situation	Istituito nel 2005, sottoscritto nel 2007, ha una durata di 8 anni dalla data di costituzione, con proroga di 2 anni. Obiettivo: acquisizione di partecipazioni di controllo in imprese italiane oggetto di piani di risanamento e ristrutturazione.
Fondo Global Private Equity	Istituito e sottoscritto nel 2012, ha una durata di 12 anni, con proroga di 3 anni. Obiettivo: il Fondo investirà principalmente in fondi di private equity con un bilanciamento opportunistico a seconda delle prospettive di crescita e rendimento delle diverse aree geografiche.
Fondo Advanced Capital II	Istituito e sottoscritto nel 2006 ha una durata di 10 anni, con proroga di 3 anni. Obiettivo: operazioni di investimento in Organismi di Investimento Collettivo caratterizzati da politiche di investimento focalizzate sul capitale di rischio e/o di debito di società/imprese, di diritto italiano o estero, non quotate in mercati regolamentari.
Fondo Ambienta I	Istituito nel 2007, sottoscritto nel 2008, ha una durata di 10 anni dalla data costituzione, con proroga di 3 anni. Obiettivo: investimenti diversificati in partecipazioni in società operative nel settore ambientale.
Fondo Arcadia Small Cap	Istituito e sottoscritto nel 2011, ha una durata di 10 anni, con proroga di 2 anni. Obiettivo: investimenti in capitale di aziende con ricavi compresi tra 10 e 50 milioni di euro, buona redditività operativa e capacità di generare cassa, chiare opportunità di crescita dimensionale, presenza di management di elevata qualità.
Fondo Consilium Private Equity	Istituito e sottoscritto nel 2006, ha una durata di 10 anni, con proroga di 1 anno. Obiettivo: operazioni di buy-out e development capital in PMI italiane.
Fondo Gate	Istituito e sottoscritto nel 2007, ha una durata di 8 anni, con proroga di 3 anni. Obiettivo: acquisizione partecipazioni di controllo in medie imprese italiane non incluse nei settori immobiliare, bio-tech e high-tech.
Fondo IGI Investimenti SUD	Istituito nel 2001, sottoscritto nel 2003, ha una durata di 9 anni, ha una durata di 9 anni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni (2003), con proroga di 3 anni. Obiettivo: acquisizione partecipazioni non di controllo in società non quotate operanti nel mezzogiorno.
Fondo Perennius Global Value 2010	Istituito e sottoscritto nel 2010, ha una durata di 10 anni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni (2012), con proroga di 3 anni. Obiettivo: investimenti in strumenti finanziari non quotati, rappresentativi di quote OICV e F.di di diritto estero ovunque costituiti.
Fondo Partners Group Global Value 2014	Istituito e sottoscritto nel 2014, ha una durata di 12 anni, con proroga di 2 anni. Obiettivo: realizzazione di investimenti di private equity a livello mondiale, ripartendo il rischio, il posizionamento geografico e le fasi di finanziamento, con conseguente incremento di valore delle partecipazioni acquisite.
Fondo Principia I	Istituito nel 2004, sottoscritto nel 2005, ha una durata di 8 anni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni (2005), con proroga di 3 anni. Obiettivo: investimenti in iniziative ad alto contenuto tecnologico.
Fondo Principia II	Istituito e sottoscritto nel 2009, ha una durata di 10 anni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni (2009), con proroga di 3 anni. Obiettivo: investimenti in iniziative ad alto contenuto tecnologico.
Fondo Trilantic Capital Partners IV	Istituito nel 2007, sottoscritto nel 2008, ha una durata di 10 anni dalla costituzione, con proroga di 2 anni. Obiettivo: acquisizione partecipazioni di controllo in medie imprese ben avviate e mature con opportunità di crescita.
Fondo Vertis Capital	Istituito nel 2007, sottoscritto nel 2008, ha una durata al 2021, con proroga di 3 anni. Obiettivo: investimenti in piccole/medie aziende operanti nel Mezzogiorno con una buona operatività attuale o potenziale e con un piano di sviluppo ambizioso e attendibile.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

3) Altri titoli - fondi e note immobiliari

I fondi immobiliari, pari a € migliaia 956.480, sono riepilogati nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni riprese di valore	31/12/14
Fondo Scoiattolo	492.424	20.258	-	-15.929	496.753
Fondo Eurasia	53.952	-	-	-	53.952
Fondo Azoto	1.520	-	-	-	1.520
Fondo Pan European	4.880	-	-	-	4.880
Fondo Vesta	1.982	-	-	-	1.982
Fondo Crono	99.532	56.246	-	-	155.778
Fondo Core No	10.000	-	-	-	10.000
Fondo Core Multiutilities	10.000	10.200	-	-	20.200
Fondo Donatello Puglia Due	2.491	-	-	-	2.491
Fondo Donatello Puglia Uno	2.484	-	-	-	2.484
Fondo Fip	26.338	-	159	-	26.179
Fondo Hines	949	3.257	-	-	4.206
Fondo Conero	4.919	-	28	-	4.891
Fondo Alpha Futura	156.104	15.060	-	-	171.164
Totale	867.575	105.021	187	-15.929	956.480

La Cassa negli ultimi anni si è indirizzata, per l'investimento di natura immobiliare, negli investimenti in fondi immobiliari, abbandonando progressivamente l'investimento diretto in immobili.

L'incremento della voce è dovuto principalmente alla sottoscrizione delle quote del fondo "Scoiattolo", ricevute a seguito dell'apporto dell'immobile in Roma via Sicilia, al richiamo o sottoscrizione di quote del fondo Crono, del fondo Core Multiutilities, del fondo Hines e del fondo Alpha Futura Plus. Il comparto ha generato proventi per € migliaia 5.195.

Sono state apportate rettifiche di valore per € migliaia 15.929 al fondo immobiliare Scoiattolo e sono stati accantonati € migliaia 752 per la perdita di valore relativa al fondo Vesta.

Di seguito si riepilogano le svalutazioni anno per anno apportate al Fondo Scoiattolo:

Descrizione	2012	2013	2014	totale
Fondo Scoiattolo	591	26.245	15.929	42.765

Si precisa che le valutazioni dei titoli di tale comparto sono state effettuate sui valori comunicati dai gestori al 30 giugno 2014 ad eccezione del fondo "Scoiattolo" e del fondo "Crono", la cui valutazione è stata effettuata con il rendiconto al 31 dicembre 2014, in quanto alla data di redazione del presente bilancio non sono ancora stati approvati i rendiconti dei singoli fondi e pertanto non sono disponibili i valori al 31 dicembre. Tenuto conto che non si presume si possano attendere valutazioni significativamente diverse e in considerazione della natura dell'investimento si ritiene tale processo di valutazione coerente con le valutazioni degli esercizi precedenti.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa 

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

Il saldo complessivo è pari ad € migliaia 414.683, al netto del fondo di svalutazione pari a € migliaia 51.709, con un decremento di € migliaia 13.698 rispetto all'esercizio precedente, come dettagliato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Crediti verso iscritti	411.008	285.863	266.746	430.125
Fondo svalutazione crediti v/iscritti	5.375	24.545	235	29.685
Sub totale Crediti netti v/iscritti	405.633	261.318	266.511	400.440
Crediti verso imprese controllate	-	-	-	-
Crediti tributari	1.336	299	1.319	316
Crediti verso altri	42.346	18.137	24.532	35.951
Fondo svalutazione crediti	13.127	1.410	320	14.217
Fondo copertura rischi	7.807	-	-	7.807
Sub totale Crediti netti v/altri	21.412	16.727	24.212	13.927
Totale generale	428.381	278.344	292.042	414.683

Si segnala che nel corso del 2014, limitatamente ai crediti verso iscritti, la Cassa ha proceduto ad una profonda riflessione sulle modalità di gestione del credito contributivo, valutando tra l'altro, anche diverse modalità di riscossione. Nel corso del 2015 infatti l'iscritto avrà l'opportunità (facoltativa) di versare i contributi minimi e le eccedenze, tramite modello F24 per adempiere agli obblighi contributivi ricorrendo all'eventuale compensazione di crediti tributari. Inoltre sempre nel corso del 2014 è stata avviata una attività di analisi e verifica delle singole posizioni e dei saldi contabili che permetterà anche di meglio approssimare il valore di realizzo dei crediti. Gli esiti iniziali di tale attività, ancora in fase di svolgimento, ha indotto a stimare una svalutazione dei crediti accantonando un fondo per € migliaia 23.045. Si rimanda alla relazione sulla gestione per ulteriori specifiche.

Crediti verso iscritti

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 400.440, al netto del fondo di svalutazione pari ad € migliaia 29.685, è la seguente:

Descrizione	31/12/2013	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Crediti per contributi anno corrente	63.041	-63.041	277.478	217.706	59.772
Crediti per contributi anni precedenti	262.795	63.041	3.237	31.596	297.477
Crediti per ricongiunzioni e riscatti	13.044	-	805	9.590	4.259
Crediti per sanzioni	70.656	-	4.207	7.475	67.388
Crediti per totalizzazioni l.388/2000	1.472	-	136	379	1.229
Totale crediti lordi v/iscritti	411.008	-	285.863	266.746	430.125
Fondo svalutazione crediti v/iscritti	5.375	-	24.545	235	29.685
Totale crediti netti v/iscritti	405.633	-	261.318	266.511	400.440

Nb: tra i crediti per contributi per anni precedenti sono compresi gli importi in rateazione per € migliaia 103,1.

Nella voce sono classificati i crediti verso gli iscritti per contributi minimi ed eccedenze, per sanzioni, per ricongiunzioni/riscatti dovuti per gli anni 2014 e precedenti.

I crediti per contributi ammontano complessivamente ad € migliaia 430.125, al lordo del fondo svalutazione crediti, con un incremento complessivo di € migliaia 19.117. Tale incremento è dovuto oltre alla dinamica dell'andamento dei ricavi anche al tasso di morosità pressoché costante.

Gli incrementi si riferiscono: per € migliaia 277.478 ai contributi soggettivi, integrativo, supplementare e maternità (minimi ed eccedenze) dovuti per l'anno 2014; per € migliaia 3.237 ai contributi soggettivo, integrativo e soggettivo supplementare, dovuti per anni precedenti; per € migliaia 805 per contributi di ricongiunzione e riscatto dovuti da iscritti e da altri Enti di previdenza; per € migliaia 4.207 per sanzioni contributive; per € migliaia 136 per recupero quote di pensione totalizzate ai sensi della legge 388/2000.

Gli incassi per contributi e sanzioni dell'anno 2014, complessivamente pari ad € migliaia 285.863, comprendono anche gli incassi per le operazioni già avviate nel corso degli anni precedenti legate alle attività di recupero delle morosità.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

Il Fondo svalutazione crediti, per rischio prescrizione, è stato incrementato di € migliaia 1.500 per eventuali richieste di prescrizione di crediti contributivi da parte degli iscritti. Tale valore è stato stimato su un campione di iscritti morosi. Il fondo ammonta complessivamente a € migliaia 4.500.

Nel corso del 2014 è stato mantenuto l'accantonamento per € migliaia 1.375 al fondo svalutazione per gli interessi su ritardato pagamento dei contribuiti. Il fondo si riferisce alla stima sull'esigibilità futura su tali crediti.

Di seguito si riporta la tabella dettagliata dei crediti verso iscritti per tipologia di contributo:

Descrizione	31/12/2013	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Contributi soggettivi A.P.	141.012	38.658	1.302	19.734	161.238
Contributi soggettivi A.C.	38.658	-38.658	145.095	112.783	32.312
Contributi indennità di maternità A.C.	451	-451	-	-	-
Contributi indennità di maternità A.P.	3.330	451	1	258	3.524
Contributi integrativi A.C.	15.447	-15.447	116.875	92.796	24.079
Contributi integrativi A.P.	110.437	15.447	1.780	5.738	121.896
Contributi soggettivi supplementari A.C.	8.515	-8.515	15.508	11.914	3.594
Contributi soggettivi supplementari A.P.	8.016	8.515	154	5.866	10.819
Crediti per sanzioni	70.656	-	4.207	7.475	67.388
Crediti per contributi di ricongiunzione v/ iscritti e altri enti	12.731	-	650	9.590	3.791
Crediti per riscatti	313	-	155	213	255
Crediti per totalizzazioni I. 388/200	1.472	-	136	379	1.229
Totale crediti lordi v/iscritti	411.008	-	285.863	266.746	430.125
Fondo svalutazione crediti v/iscritti (prescrizione)	3.000	-	1.500	-	4.500
Fondo svalutazione crediti v/iscritti	-	-	23.045	-	23.045
Fondo svalutazione crediti ricongiunzione/riscatti	1.000	-	-	235	765
Fondo svalutazione crediti interessi ritardato pagamento contribuiti	1.375	-	-	-	1.375
Totale crediti netti v/iscritti	405.633	-	261.318	266.511	400.440

I crediti per ricongiunzioni comprendono, sia le somme trasferite o da trasferire a carico di altri Enti di previdenza, quanto l'onere da sostenere a carico dell'iscritto.

L'importo di tali crediti è rettificato da un fondo di svalutazione pari ad € migliaia 765 che fronteggia i rischi di eventuali rinunce in corso di pagamento rateale da parte dell'iscritto. Tale fondo è stato adeguato nel corso del 2014, ed è ritenuto congruo per fronteggiare le conseguenze derivanti dalla eventuale decadenza di una rateazione in corso, che consiste sia nella restituzione delle rate eventualmente già pagate che nella restituzione, presso la gestione obbligatoria di pertinenza, della contribuzione trasferita a seguito dell'adesione.

La riscossione dei contributi tramite Mav, come per gli anni precedenti, è regolata da contratto con la Banca Popolare di Sondrio. Tale sistema consente un aggiornamento contestuale delle posizioni matricolari, attraverso flussi telematici provenienti dall'istituto bancario e una maggiore rapidità nell'acquisizione e nella rendicontazione dei contribuiti.

Crediti tributari

La voce "crediti tributari" pari ad € migliaia 316 è relativa a crediti d'imposta derivanti dagli acconti versati nel 2014 al netto delle imposte d'esercizio.

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Credito d'imposta IRES e IRAP e ritenute d'acconto	1.336	299	1.319	316
Totale	1.336	299	1.319	316

La voce comprende il credito d'imposta per IRES, per € migliaia 197, il credito d'imposta per IRAP € migliaia 4 e per ritenute d'acconto per € migliaia 25, il credito d'imposta, per € migliaia 90, del 6% riconosciuto agli Enti di previdenza privatizzati a seguito dell'aumento della tassazione, dal 1° luglio 2014, della tassazione dei redditi di natura finanziaria (D.L. 66/2014). Il decremento è dovuto principalmente al credito d'imposta IRES, per € migliaia 1.052, da recuperare in sede di pagamento delle imposte.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



Crediti verso altri

La composizione del saldo, pari ad € migliaia 13.926, al netto del fondo di svalutazione è la seguente:

Descrizione	Crediti al 31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Crediti al 31/12/2014
Canoni di locazione	14.900	5.552	6.125	14.327
Altri crediti verso conduttori immobili	3.320	463	231	3.552
Crediti verso pensionati	404	566	513	457
Crediti verso lo Stato	758	161	194	725
Crediti da patrimonio mobiliare	7.719	5.077	11.133	1.663
Crediti diversi	136	4.664	4.699	101
Caparre confirmatorie	1.900	-	-	1.900
Per somme non restituite	7.753	-	-	7.753
Altri crediti	4.087	1.549	1.622	4.014
Crediti v/pensionati per sentenze favorevoli	251	19	15	255
Crediti v/ fondo scoiattolo / condomini	1.118	86	-	1.204
Totale crediti lordi v/altri	42.346	18.137	24.532	35.951
Fondo svalutazione crediti v/inquilini	13.106	1.410	320	14.196
Fondo copertura rischi su crediti	7.807	-	-	7.807
Fondo svalutazione crediti diversi	21	-	-	21
Totale crediti netti v/altri	21.412	16.727	24.212	13.927

I crediti verso altri comprendono principalmente i crediti verso inquilini, verso lo Stato, verso pensionati e verso altri e rilevano complessivamente un decremento di € migliaia 6.396.

In particolare i crediti relativi alla gestione del patrimonio immobiliare, al netto della svalutazione prudenziale di € migliaia 14.196, ammontano complessivamente a € migliaia 3.682, come evidenziato dalla seguente tabella:

Descrizione	Crediti al 31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Crediti al 31/12/2014
Canoni di locazione	14.900	5.552	6.125	14.327
Altri crediti verso conduttori immobili	3.320	462	231	3.551
Fondo svalutazione crediti v/inquilini	13.106	1.410	320	14.196
Subtotale crediti netti afferenti alla gestione del patrimonio immobiliare	5.114	4.604	6.036	3.682

Il Fondo svalutazione crediti afferenti la gestione del patrimonio immobiliare, pari ad € migliaia 14.196 comprende la svalutazione, compreso l'anno 2012, dei crediti per canoni di locazione e degli altri crediti verso conduttori di immobili.

In particolare, la voce "altri crediti verso conduttori di immobili" comprende il recupero di oneri accessori su locazioni e il recupero dell'imposta di registro sui contratti di locazione. L'importo degli altri crediti verso conduttori di immobili è svalutato da uno specifico fondo, per € migliaia 2.328, per fare fronte ai potenziali rischi di mancato pagamento da parte degli inquilini.

I crediti per "canoni di locazione" e gli "altri crediti verso conduttori di immobili" comprendono anche gli importi, per canoni di locazione, emessi per conto del fondo Scoiattolo nei mesi di gennaio e giugno per gli immobili apportati nei mesi di dicembre 2011 e maggio 2012.

La voce "crediti verso pensionati" include i recuperi per ratei di pensione erogati successivamente al decesso dei titolari, a causa della tardiva comunicazione da parte degli eredi del decesso.

I "crediti verso lo Stato" si riferiscono principalmente a:

- crediti verso il Ministero del Lavoro € migliaia 715 per il contributo d'indennità di maternità per gli anni 2010, 2011, 2012 e 2013;
- crediti nei confronti del Ministero del Tesoro per l'anticipazione di somme a pensionati ex combattenti (L. 140/85), € migliaia 10.

Si rileva che nel corso del 2014 è stato recuperato l'importo di € migliaia 56 relativo alle somme versate in più, nel 2012, ai sensi dell'articolo 8, comma 3, D.L.95/2012 (spending review), inoltre è stato recuperato l'importo di € migliaia 129 relativo al credito verso il Ministero del lavoro per il contributo dell'indennità di maternità e l'importo di € migliaia 10, relativo all'anno 2013, per l'anticipazione di somme a favore di pensionati ex combattenti (L. 140/85). Gli

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

incrementi si riferiscono alle anticipazioni, per l'anno 2014, a favore di pensionati ex combattenti, per € migliaia 9, al credito, per l'anno 2014, per il contributo per l'indennità di maternità a carico dello Stato, per € migliaia 152.

I crediti da "gestione patrimonio mobiliare" si riferiscono agli interessi attivi su conti correnti bancari e postali. Si rileva che l'importo residuo derivante dalla vendita della partecipazione in Intek S.p.A., come da contratto concluso nel 2010 con la Società Quattrodue Holding B.V. è stato completamente recuperato nel corso del 2014 (€ migliaia 7500).

L'importo di € migliaia 1900 si riferisce alla caparra confirmatoria versata a fronte del preliminare di acquisto dell'immobile in Somma Lombardo € migliaia 1900.

I crediti per "somme non restituite", pari € migliaia 7753, interamente svalutati, si riferiscono alle somme sottratte in relazione alla vicenda subita della procedura d'acquisto dell'immobile in Somma Lombardo (VA) e quelle oggetto della truffa per la vicenda Cavatorta/Mele.

Su tali crediti non è stata apportata prudenzialmente nessuna rivalutazione, anche se lesito dei giudizi di primo grado è stato favorevole alla Cassa.

L'importo di € migliaia 255 è relativo ai crediti v/pensionati per importi liquidati a seguito di sentenze d'appello favorevoli alla Cassa.

La voce "crediti verso fondo Scoiattolo/condomini" si riferisce alle somme per utenze e lavori di manutenzione anticipate dalla Cassa sugli immobili apportati, ma di competenza del Fondo Scoiattolo o dei condomini.

La voce "altri crediti" è così composta:

Descrizione	31/12/2014
Recupero spese legali da iscritti/pensionati	3.861
Fornitori conto anticipi	29
Inps	10
Contenzioso cavatorta	54
Note di credito da ricevere	5
Inail	0
Verso dipendenti	1
Crediti verso pensionati per sentenze sfavorevoli	50
Bnp paribas sgrpa	4
Totale	4.014
Fondo svalutazione crediti	54

A fronte dei crediti relativi al contenzioso in essere con l'impresa "Cavatorta e Figli" di € migliaia 54, è stata imputata in esercizi precedenti una svalutazione di pari importo.

Tra gli altri crediti è ricompresa la voce recupero spese legali da iscritti/pensionati pari a € migliaia 3.860, e si riferisce alle spese legali da recuperare dagli iscritti morosi, con le opportune operazioni coattive di recupero.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti e fondo copertura rischi è la seguente:

Descrizione	Fondo svalutazione crediti al 31/12/2013	Incremento	Utilizzo	Fondo svalutazione crediti al 31/12/2014
Canoni di locazione	11.119	1.070	320	11.869
Altri crediti verso conduttori immobili	1.987	340	-	2.327
Crediti diversi	21	-	-	21
Per somme non restituite	7.753	-	-	7.753
Altri crediti	54	-	-	54
Totale	20.934	1.410	320	22.024

L'incremento di € migliaia 1.410 è riferito alla svalutazione prudenziale dei crediti per canoni di locazione riferiti principalmente a periodi precedenti al 2013. Si precisa che le azioni legali in corso verso i locatari morosi, con riferimento ai suddetti periodi interessati dalla svalutazione, verranno mantenute in essere fino all'esperimento di tutte le azioni di recupero.

L'incremento di € migliaia 340 si riferisce alla svalutazione prudenziale degli altri crediti verso conduttori di immobili (oneri accessori, imposta di registro, interessi di mora, ecc.).

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Il saldo complessivo è pari ad € 107.935, come dettagliato nella seguente tabella:

Voce bilancio	Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni riprese di valore	31/12/2014
C) III 4	Altre partecipazioni	-	9.492	-	-376	9.116
C) III 6	Altri titoli (investimenti di liquidità)	-	20.000	-	-	20.000
C) III 6	Altri titoli (obbligazioni)	-	51.620	-	-621	50.999
C) III 6	Altri titoli (Titoli di stato)	-	27.864	-	-44	27.820
C) III 6	Altri titoli (fondi comuni d'investimento)	-	65.170	65.170	-	-
	Totale	-	174.146	65.170	-1.041	107.935

La voce comprende gli investimenti in azioni, depositi vincolati, obbligazioni e titoli di Stato destinati alla negoziazione.

Altre partecipazioni

Il saldo complessivo è pari ad € 9.116, come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni/Svalutazioni	31/12/2014	Plus/Minus Implicite
Telefonica Deutschland	-	659	-	-145	514	-
Linde AG	-	674	-	-	674	37
Kering	-	936	-	-	936	9
Danone SA	-	722	-	-	722	18
Mercialys SA	-	814	-	-	814	40
Eiffage SA	-	673	-	-	673	-9
Coface SA	-	524	-	-	524	20
BP PLC	-	692	-	-	692	-64
Royal Dutchshell PLC	-	799	-	-57	742	-
ENI Spa	-	872	-	-174	698	-
Terna Spa	-	703	-	-	703	13
Teliasonera AB	-	624	-	-	624	3
Lennar Corp.	-	800	-	-	800	81
Totale	-	9.492	-	-376	9.116	148

L'attività del 2014 ha riguardato la presa in carico dei titoli ricevuti a seguito del rimborso di quote della Sicav Adenium.

Il comparto ha realizzato plusvalenze per € migliaia 3.410 e dividendi per € migliaia 128. Sono state apportate rettifiche di valore per € migliaia 376 per adeguare il valore di bilancio al valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio. Non si è proceduto a svalutare le partecipazioni vendute successivamente alla data di chiusura di bilancio realizzando una plusvalenza.

Altri titoli (investimenti di liquidità)

Il saldo complessivo è pari ad € 20.000, come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014	Plusvalenze implicite
Altri titoli (investimenti di liquidità)	-	250.000	230.000	20.000	-
Totale	0	250.000	230.000	20.000	0

La voce si riferisce agli investimenti di liquidità (certificati di deposito, conti correnti vincolati) effettuati nel cor-

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

so del 2014. Il saldo al 31 dicembre è relativo ad un certificato di deposito sottoscritto nel corso del mese di maggio 2014, con durata annuale. Il comparto ha realizzato proventi per € migliaia 901.

Altri titoli (obbligazioni)

Il saldo complessivo è pari ad € 50999, come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni/ Svalutazioni	31/12/2014	Plus/minus implicite
BPCE GROUP 4 5/8 07/29/49	-	609	-	-3	606	-
MACIF 4 5/8 04/29/49	-	600	-	-	600	-2
BPCE GROUP 6.117 10/29/49	-	2.052	-	-38	2.014	-
CREDIT AGRICOLE SA 8.2 03/29/49	-	715	-	-6	709	-
CDEP 06/30/17	-	2.997	-	-	2.997	-2
BANQUE FE 4 4/71 04/29/49	-	1.129	-	-5	1.124	-
HSBC 3 5/8 06/29/20	-	611	-	-3	608	-
ELM 5.252 05/29/49	-	627	-	-	627	1
SOCGEN 6.999 12/29/49	-	681	-	-11	670	-
DELTA LLOYD 9 08/29/42	-	784	-	-	784	-6
CERBA EUROPEAN 7 02/01/20	-	639	-	-	639	5
CABLE 7 1/2 11/01/20	-	632	-	-19	613	-
TVN FINANCE 7 3/8 12/15/20	-	663	-	-	663	2
INEOS GROUP 5 3/4 02/15/19	-	603	-	-27	576	-
HETRS HOLD 4 3/8 01/15/19	-	602	-	-	602	-3
NOVAFIVES SAS 4 1/2 06/30/21	-	498	-	-5	493	-
NUMERICABLE FINANCE 5 3/8 05/15/22	-	619	-	-	619	3
LLOYDS BANKING 6 3/8 06/27/49	-	517	-	-	517	-6
LABERE 5 5/8 03/15/21	-	618	-	-9	609	-
DANSKE BANK AS 5 3/4 10/31/49	-	609	-	-	609	1
ALTICE FINANCING 7 1/4 05/15/22	-	615	-	-	615	-5
CONSTELLIUM 4 5/8 05/15/21	-	610	-	-85	525	-
BARCLAYS BANK PLC 6 1/2 06/15/49	-	681	-	-	681	8
LANDESBANK BADEN 2 7/8 05/27/26	-	587	-	-	587	20
DRYMIX 0 06/15/21	-	591	-	-8	583	-
SELECTA GROUP BV 6 1/2 06/15/20	-	708	-	-46	662	-
CEMEX 5 1/4 04/01/21	-	616	-	-	616	-4
REGNO BELGIO 3 3/4 09/28/15	-	5.731	-	-74	5.657	-
REGNO SPAGNA 4 1/4 10/31/16	-	4.228	-	-75	4.153	-
REGNO SPAGNA 4 1/2 01/31/18	-	5.241	-	-39	5.202	-
CASINO GP 14-24 3,248%	-	1.091	-	-	1.091	11
AREVA SA 14-23 3,125%	-	1.006	-	-	1.006	-39
BPCE SA 14-26 2,75% SUB	-	1.011	-	-	1.011	3
TEREOS FIN 13-20 4,25%	-	1.002	-	-	1.002	17
SOCIETE GENERALE 13-23 4% SUB	-	1.095	-	-	1.095	16
BMPS 14-19 3,625%	-	1.022	-	-	1.022	-9
VENETO BANCA 14-19 4%	-	1.027	-	-	1.027	-3
BPVICENZA 13-18 5%	-	1.071	-	-	1.071	-3
EDP FINANCE 13-21 4,125%	-	1.095	-	-	1.095	17
BBVA SUB CAP 14-24 TV	-	1.038	-	-	1.038	-2
UNICREDIT 12-22 6,95 SUB	-	1.186	-	-	1.186	-7
ING BANK 14-26 TV SUB	-	1.066	-	-	1.066	14
LAFARGE 09-19 5,50%	-	1.212	-	-	1.212	-
RAIFFEISEN BK 11-21 6,625%	-	1.000	-	-168	832	-
MEDIOBANCA 13-23 5,75%	-	285	-	-	285	-2
Totale	-	51.620	-	-621	50.999	25

L'attività del 2014 ha riguardato la presa in carico dei titoli ricevuti a seguito del rimborso di quote della Sicav Adenium, oltre l'acquisto di obbligazioni corporate destinate alla negoziazione. Il comparto ha realizzato plusvalenze

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



per € migliaia 2.164 e minusvalenze di € migliaia 11 e cedole per € migliaia 1.255. Sono state apportate rettifiche di valore per € migliaia 621 per adeguare il valore di bilancio al valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio. Non si è proceduto a svalutare le obbligazioni vendute successivamente alla data di chiusura di bilancio realizzando una plusvalenza.

Altri titoli (titoli di Stato)

Il saldo complessivo è pari ad € 27.820, come dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni/ Svalutazioni	31/12/2014	Plus/Minus Implicite
BTP 4,5% - 15/07/2015	-	2.789	-	-44	2.745	-
BTP 3,5% - 01/11/2017	-	5.226	-	-	5.226	-11
BTP 3,5% - 01/12/2018	-	8.257	-	-	8.257	51
BTP ITALIA - 12/11/2017	-	5.964	-	-	5.964	-35
BTP ITALIA - 23/04/2020	-	5.628	-	-	5.628	35
Totale	-	27.864	-	-44	27.820	40

L'attività del 2014 ha riguardato la presa in carico dei titoli ricevuti a seguito del rimborso di quote della Sicav Adenium, oltre l'acquisto di titoli di Stato destinati alla negoziazione. Il comparto ha realizzato plusvalenze per € migliaia 1.374, e cedole per € migliaia 558. Sono state apportate rettifiche di valore per € migliaia 44 per adeguare il valore di bilancio al valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio. Non si è proceduto a svalutare i titoli di Stato che successivamente alla data di chiusura di bilancio hanno recuperato il valore.

Altri titoli (Fondi Comuni d'Investimento)

L'attività del 2014 ha riguardato la presa in carico dei titoli ricevuti a seguito del rimborso di quote della Sicav Adenium. Il comparto è stato completamente smobilizzato nel corso del 2014 generando una plusvalenza di € migliaia 2.902 e una minusvalenza di € migliaia 75.

Disponibilità liquide

Il saldo, pari ad € migliaia 590.655, è così composto:

Descrizione	31/12/2013	Variazione	31/12/2014
Depositi Bancari (Popso)	98.366	491.630	589.996
Depositi Bancari (Intesa)	1		4
Depositi Bancari (Previra Sim)	1	16	17
Depositi Bancari (Popolare Bari)	1	2	3
Depositi Bancari (Montepaschi)	94	-43	51
Depositi Bancari (Pop. Ragusa)	-	1	1
Depositi Bancari (Finnat Euramerica)	-	583	583
Totale	98.463	492.189	590.655

Il saldo non include le competenze di fine anno e gli incassi in corso di accreditamento con valuta 2014.

La giacenza sul c/c presso la Banca Popolare di Sondrio è remunerata sulla base del contratto in essere al tasso lordo Euribor a 3 mesi (base 360 gg) media mese precedente, aumentato dello 1,50%.

Ratei e risconti

Il saldo, pari ad € migliaia 5.852, è così composto:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Risconti attivi	261	164	209	216
Ratei attivi	4.113	9.463	7.940	5.636
Totale	4.374	9.627	8.149	5.852

La voce risconti attivi pari ad € migliaia 216 si riferisce principalmente a polizze assicurative, contratti e canoni per la manutenzione degli impianti, polizza sanitaria dei dipendenti e abbonamenti a riviste.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa

La voce ratei attivi € migliaia 5636, si riferisce all'imputazione della quota di competenza 2014 dei rendimenti derivanti dalle cedole su titoli in portafoglio per € migliaia 5540, ai canoni di locazione di competenza del 2014 richiesti nell'anno successivo per € migliaia 96. L'incremento della voce è dovuto principalmente alla maggiore consistenza in portafoglio dei titoli con cedole periodiche.

BILANCIO di ESERCIZIO 2014 - Nota Integrativa



STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Patrimonio netto

Il Patrimonio netto al 31 dicembre 2014 è pari ad € migliaia 2.264.247 ed evidenzia un incremento complessivo di € migliaia 17147. Nella voce sono ricomprese la riserva legale e il risultato di esercizio.

Riserva legale

La voce, pari ad € migliaia 2.246.538, è così analizzabile in € migliaia:

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Fondo per la previdenza	2.103.577	63.840	-	2.167.417
Fondo solidarietà e assistenza	65.293	11.591	-	76.884
Fondo per le prestazioni di maternità	2.799	-	562	2.237
Totale	2.171.669	75.431	562	2.246.538

A far data dal 1 gennaio 2013, il fondo per la previdenza non si articola più in due sezioni: sezione "A" e sezione "B", ma come previsto dal nuovo statuto in un unico fondo destinato al pagamento delle prestazioni liquidate con il sistema di calcolo retributivo e quelle liquidate con il sistema di calcolo contributivo.

Il Fondo per le prestazioni di solidarietà e assistenza è destinato, dal 1° gennaio 2013, al pagamento delle prestazioni assistenziali, di tutela sanitaria integrativa e all'integrazione al minimo delle pensioni di inabilità, invalidità, indirette. A tale fondo affluiscono annualmente il contributo soggettivo supplementare e le sanzioni relative alla inosservanza degli obblighi di dichiarazione dei redditi e dei volumi di affari.

Dal 1° gennaio 2013 è stato istituito il fondo per le prestazioni di maternità destinato al finanziamento delle relative prestazioni.

Ai sensi dell'art. 7 dello Statuto è assicurata la riserva legale al fine di garantire la continuità nelle prestazioni. Il D.L. 509/94 la quantifica stabilendo che debba essere in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere. La Legge 27 dicembre 1997, n. 449 "Misure urgenti per la razionalizzazione della finanza pubblica" modifica il parametro di riferimento e stabilisce che le cinque annualità vadano riferite non all'esercizio corrente, ma alle pensioni in essere nel 1994.

Poiché il Fondo per la Previdenza, attribuito il risultato d'esercizio, è pari a € migliaia 2.176.931, ne consegue che:

- con riferimento alle pensioni in essere nel 1994, la riserva legale minima è pari € migliaia 101.742 e le annualità coperte calcolate sulla consistenza del fondo al 31/12/2014 sono 107;
- con riferimento alle pensioni in essere nel 2014, la riserva legale minima è pari € migliaia 1.118.968 e le annualità coperte, calcolate sulla consistenza del fondo al 31/12/2014, sono 10 come nel precedente esercizio.

Di seguito le tabelle dei singoli fondi e la relativa movimentazione dell'esercizio 2014:

FONDO PER LA PREVIDENZA			
Consistenza del Fondo al 31 dicembre 2013	€		2.103.577.229
- incremento risultato d'esercizio 2013	€		63.839.971
Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2014	€		2.167.417.200
Attribuzioni:			
- Contributi			
- contributi soggettivi	€	146.361.023	
- contributi integrativi	€	118.654.347	
- contributi di solidarietà	€	6.441.631	
- contributi ricongiunzione	€	549.886	
- contributi per onere di riscatto	€	155.066	
- interessi contributi ricongiunzione da altri Enti	€	100.351	

