

2014

Nota integrativa
Esercizio 2014

p77

2014



p78

2014

PREMESSA

Il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2014 segue lo schema previsto dal Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991 e successive modificazioni ed è stato predisposto seguendo i principi contabili OIC (Organismo Italiano di Contabilità) revisionati nel 2014. Il bilancio è costituito da Stato Patrimoniale, Conto economico e dalla presente Nota Integrativa – contenente il Rendiconto Finanziario – ed è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione esposta in precedenza.

Attività svolte

Consap S.p.A., con unico socio il Ministero dell'Economia e delle Finanze, ha per oggetto principale l'esercizio in regime di concessione di servizi assicurativi pubblici nonché l'espletamento di altre attività e funzioni di interesse pubblico affidatele sulla base di disposizioni di legge, concessioni e convenzioni ovvero direttamente da Amministrazioni dello Stato ai sensi dell'art. 19, comma 5, del decreto legge 1° luglio 2009, n. 78, convertito, con modificazioni, dalla legge 3 agosto 2009, n. 102. La Società, inoltre, può assumere, in misura minoritaria e residuale, incarichi da parte di soggetti pubblici per la gestione, valorizzazione e dismissione di beni immobili e per la gestione di attività amministrative, informatiche, contabili ed attuariali. La Società ha seguito l'attività di gestione e dismissione del proprio patrimonio immobiliare.

Comparabilità con esercizi precedenti

Per una migliore rappresentazione, sono state apportate delle modifiche nella riclassificazione dei debiti verso altri entro ed oltre i 12 mesi e nei costi della produzione per materie prime. Dette modifiche, al fine di consentire una corretta comparabilità, sono state applicate anche all'esercizio 2013.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 non si discostano da quelli utilizzati nell'esercizio precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi ivi inclusi quelli introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta un elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, anche al fine di non procedere a compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato contabilmente attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

I criteri di valutazione adottati consentono la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali, tenendo conto del principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Deroghe

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.)

Non sono state operate deroghe ai criteri di valutazione sopra esposti.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono di seguito rappresentati.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

La voce comprende il software acquistato in licenza d'uso e l'ammortamento viene effettuato utilizzando l'ordinaria aliquota fiscale pari al 20% annuo.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione nonché di eventuali riduzioni del costo per sconti commerciali e per sconti cassa di ammontare rilevante.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

2014

Terreni e Fabbricati

Sono iscritti in bilancio al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori aumentati delle spese incrementative, delle rivalutazioni effettuate ai sensi di specifiche leggi e delle eventuali rivalutazioni volontarie, eventualmente rettificato sulla base di perizie sul presumibile valore di realizzo.

L'immobile destinato all'esercizio dell'impresa viene ammortizzato applicando l'aliquota fiscale del 3%. In accordo con la vigente normativa in materia di ammortamento degli immobili e dei terreni, è stato attribuito all'area di pertinenza del fabbricato un valore pari al 20% del costo complessivo dell'immobile non oggetto di ammortamento.

Gli immobili ad uso di terzi non vengono ammortizzati in quanto i lavori di manutenzione e miglioria permettono che il loro valore rimanga inalterato nel tempo.

Le spese per migliorie e trasformazioni sono capitalizzate a condizione che determinino un incremento nella vita utile o nella redditività dell'immobile.

Impianti, attrezzature ed altri beni

I beni sono iscritti in bilancio al netto degli ammortamenti. Gli ammortamenti sono calcolati sistematicamente in ogni esercizio con riferimento al costo, tenendo conto della residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le quote di ammortamento, imputate a Conto Economico, ridotte della metà nel caso di beni acquisiti nell'esercizio, sono calcolate in relazione alla prevedibile vita utile residua dei cespiti e in base alle ordinarie aliquote fiscali così ripartite:

- mobili e macchine ordinarie d'ufficio: 12%
- arredi: 15%
- attrezzature: 25%
- macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche compresi i computer: 20%

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo d'acquisto. Quelle rivenienti da riclassificazione dall'attivo circolante, sono iscritte al valore dell'ultimo bilancio approvato. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura del bilancio, risultano durevolmente di valore inferiore al costo d'acquisto vengono iscritte a tale minor valore.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Al 31 dicembre 2014 non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale con le seguenti considerazioni:

- per i debiti verso fornitori, il valore nominale è rettificato da eventuali sconti commerciali, resi o rettifiche di fatturazione;
- per i debiti per oneri tributari, l'onere determinato per le imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è al netto degli acconti già versati e delle ritenute d'acconto subite.

Ratei e risconti

Sono determinati, secondo il c.d. criterio del "tempo fisico", in funzione della competenza temporale dell'esercizio.

Rimanenze magazzino

In considerazione dell'attività della Società non risultano contabilizzate rimanenze di magazzino.

Titoli

Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso quotati e non quotati, considerati attivo circolante, sono valutati al minore tra il costo, rettificato dei dietimi degli scarti di emissione, ed il valore di mercato pari alla media aritmetica delle quotazioni rilevate nel mese di dicembre.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il Fondo non comprende le indennità maturate dal 1° Gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente relative ad oneri fiscali futuri, riferito al differimento della tassazione delle plusvalenze realizzate attraverso la vendita degli immobili; a seguito della modifica della normativa fiscale (Legge finanziaria 2008), l'accantonamento al fondo imposte differite riguarda esclusivamente l'IRES.

2014

Riconoscimento ricavi

I ricavi da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria sono iscritti in base alla competenza temporale.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Sono esposti in bilancio al valore nominale.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Organico			
Dirigenti	6	7	(1)
Funzionari	30	29	1
Impiegati	173	171	2
Altri (custode immobile di proprietà)	0	1	(1)
	209	208	1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore assicurativo.

ATTIVITÀ**A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

Al 31/12/2014 non sussistono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) IMMOBILIZZAZIONI**I. Immobilizzazioni immateriali**

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	439.338	303.131	136.207

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2014
Software	303.131	309.919	3.200	170.511	439.338
	303.131	309.919	3.200	170.511	439.338

L'incremento rilevato nell'esercizio è dovuto, prevalentemente, ad implementazioni di software connesse al processo di riorganizzazione aziendale conseguente, anche, all'avvio della piena operatività di attività affidate di recente.

Spostamenti da una ad altra voce
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2014 non è stata effettuata alcuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno
(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state eseguite rivalutazioni o svalutazioni nel corso dell'esercizio.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.109.504	78.683.062	(67.573.558)

Terreni e fabbricati
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

In coerenza con le direttive dell'azionista tese a completare la dismissione del patrimonio immobiliare residuo di Consap ed alla luce degli infruttuosi tentativi di alienazione posti in essere attraverso canali di vendita tradizionali, nella seduta del 7 febbraio 2014 il Consiglio di Amministrazione, a seguito di un'attenta analisi di fattibilità, ha approvato: l'operazione di apporto dell'intero patrimonio immobiliare residuo Consap in un fondo immobiliare; l'attivazione di una procedura di evidenza pubblica (gara europea a procedura aperta) per l'individuazione di una Società di Gestione del Risparmio che avesse costituito ed avesse in gestione un fondo comune di investimento immobiliare nel quale apportare il suddetto patrimonio.

In esecuzione delle determinazioni del Consiglio di Amministrazione, in data 14 febbraio 2014, si è proceduto alla pubblicazione del bando di gara europea e in data 28 maggio 2014 - a conclusione della procedura - all'aggiudicazione definitiva a Serenissima SGR. S.p.A. in qualità di società di gestione del Fondo Sansovino, con successiva stipula, in data 28 luglio 2014, del relativo contratto di appalto.

2014

L'operazione di apporto si è perfezionata con la stipula di due distinti atti sottoscritti con Serenissima SGR per conto del Fondo Sansovino: il primo, stipulato in data 10 ottobre 2014, relativo ad oltre il 99% del portafoglio, per un valore di trasferimento di € 46,7 mln; il secondo, stipulato in data 22 dicembre 2014, relativo a 6 unità che necessitavano di rettifiche all'atto di provenienza, per un valore di trasferimento di € 0,3 mln.

L'operazione ha comportato una minusvalenza di circa € 20 mln. – data dalla differenza tra valore di bilancio degli immobili di € 66,78 e valore di trasferimento di circa € 47 mln. – coperta dall'utilizzo degli accantonamenti appositamente costituiti per il comparto immobiliare.

Nella tabella sottostante, pertanto, le cessioni dell'esercizio si riferiscono, per € 0,45 mln.

all'ordinaria attività di vendita e per € 66,78 mln., alla predetta operazione di apporto ed il saldo di € 10,6 mln riguarda, esclusivamente l'immobile destinato all'esercizio dell'impresa.

Descrizione	Fabbricati	Terreni	Totale
Valore al 31/12/2013	75.754.197	2.434.920	78.189.117
Cessioni dell'esercizio	(67.228.177)		(67.228.177)
Ammortamenti dell'esercizio	(443.599)		(443.599)
Spese incrementative	82.585		82.585
Saldo al 31/12/2014	8.165.006	2.434.920	10.599.926

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, per l'immobile di proprietà utilizzato come sede della Società, si è provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita all'area di sedime dello stesso.

Il valore attribuito a tale area è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Conseguentemente, non si è proceduto allo stanziamento della quota di ammortamento relativa al valore del suddetto terreno, ritenendolo, in base alle aggiornate stime sociali, bene patrimoniale non soggetto a degrado ed avente vita utile illimitata.

Impianti e macchinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	305.629
Ammortamenti esercizi precedenti	(305.629)
Residuo al 31/12/2013	0
Costo storico	305.629
Acquisizioni dell'esercizio	0
Decrementi per rottamazioni	0
Ammortamenti esercizi precedenti	(305.629)
Decrementi amm. es. prec. per rottamazioni	0
Residuo al 31/12/2014	0

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

Attrezzature industriali e commerciali
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	128.814
Ammortamenti esercizi precedenti	(83.631)
Saldo al 31/12/2013	45.183
Costo storico	128.814
Acquisizione dell'esercizio	
Decrementi per rottamazioni	
Ammortamenti esercizi precedenti	(83.631)
Decrementi amm. es. prec. per rottamazioni	
Ammortamenti 2014	(8.745)
Saldo al 31/12/2014	36.438

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Mobili arredi dot. d'ufficio	Macchine ord. d'ufficio	Telefonia
Costo storico	1.812.106	2.039.409	26.113
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.656.424)	(1.747.860)	(24.581)
Residuo al 31/12/2013	155.682	291.549	1.532
Costo storico	1.812.106	2.039.409	26.113
Acquisizioni dell'esercizio	56.135	131.712	763
Decrementi es. prec.		(9.000)	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.656.424)	(1.747.860)	(24.581)
Decrementi amm. Es. prec.		1.800	
Ammortamenti 2014	(35.498)	(121.053)	(482)
Residuo al 31/12/2014	176.319	295.008	1.813

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Al 31/12/2014 non si registrano immobilizzazioni in corso ed acconti.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state effettuate rivalutazioni e svalutazioni nel corso dell'esercizio relativamente alle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la Società non ha richiesto né ha ricevuto alcuna erogazione di contributi in conto capitale.

2014

III. Immobilizzazioni finanziarie				
	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	158.001.199	140.187.106	17.814.093	
Le immobilizzazioni finanziarie sono così suddivise:				
Descrizione	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
Titoli	109.320.388	138.848.480	(29.528.092)	
Quote Fondo Sansovino	47.187.541		47.187.541	
Mutui e prestiti ai dipendenti	1.493.270	1.338.626	154.644	
Totale	158.001.199	140.187.106	17.814.093	
L'operazione di apporto immobiliare al Fondo Sansovino, illustrata in dettaglio nella Relazione sulla Gestione e nella presente Nota Integrativa, ha comportato, tra l'altro, l'iscrizione tra le Immobilizzazioni Finanziarie delle quote del Fondo stesso per € 47,19 mln., dato dal valore di apporto riveniente dalla Gara Europea per € 47 mln. e da un versamento di € 0,19 mln necessario ad arrivare ad un numero intero di quote. Si precisa che i mutui concessi ai dipendenti sono assistiti da garanzie ipotecarie.				
Di seguito si riporta la composizione del portafoglio titoli:				
Titolo	Descrizione	Val Nominale	Val unitario	Val Bilancio
IT0004568272	BTP 15/04/2015 3,00%	2.000.000	99,25	1.984.974
IT0004615917	BTP 15/06/2015 3%	5.000.000	99,50	4.975.044
IT0004634132	BTP 01/03/2021 3,75%	3.000.000	99,97	2.999.076
IT0004656275	BTP 3% 01/11/15	2.000.000	99,62	1.992.456
IT0004805070	BTP 01/03/2015 2,50%	9.500.000	100,03	9.502.704
IT0004867070	BTP ITGV 3.5 01/11/17	1.000.000	101,41	1.014.123
IT0004889033	BTP 01/09/2028 4,75%	10.000.000	107,46	10.746.178
IT0004898034	BTP 01 MAG 2023 4,50%	5.000.000	106,86	5.342.937
IT0004907843	BTP 01/06/2018 3,50%	1.000.000	100,99	1.009.943
IT0004917792	BTP 15/05/2016 2,25%	8.500.000	99,88	8.489.862
IT0004953417	BTP 01/03/2024 4,5%	12.000.000	103,71	12.445.642
IT0004404965	CCT 01/09/2015	9.016.000	96,43	8.693.997
IT0004518715	CCT 01/07/2016	5.297.000	95,61	5.064.246
IT0004620305	CCT EU 15/12/2015	11.000.000	98,53	10.838.159
IT0004652175	CCT EU 15/10/2017	4.000.000	98,11	3.924.350
IT0004682107	BTP 15/09/2016 2,10% I/L	1.000.000	100,88	1.008.803
IT0004716319	CCT EU 15/04/2018	6.000.000	98,93	5.935.700
IT0004890882	BTP 15/09/2018 1,70% INDEX	2.000.000	99,35	1.987.034
IT0004917958	BTP 22/04/2017 FOI LKD	1.500.000	99,75	1.496.250
IT0004969207	BTP ITALIA 12/11/2017 2,15%	5.000.000	99,75	4.987.500
XS0284728465	GS 5.210 30-JAN-17 VAR	2.000.000	94,30	1.886.016
XS0449594455	BEI 15/01/2020	3.000.000	99,85	2.995.394
		108.813.000		109.320.388

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

Azioni proprie

La Società non possiede azioni proprie in portafoglio e, nel corso del 2014, non ha effettuato alcuna operazione sulle medesime direttamente o per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, essendo le azioni stesse interamente detenute dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I. Rimanenze**

Al 31/12/2014 non sussistono rimanenze.

II. Crediti

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	9.776.291	6.374.154	3.402.137

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5anni	Totale
Verso clienti	1.652.952			1.652.952
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	2.409.308	10.083		2.419.391
Verso altri	5.192.705	511.243		5.703.948
Arrotondamento				
	9.254.965	521.326		9.776.291

I crediti "Verso Clienti" entro 12 mesi al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Documentati da fatture principalmente v/ "gestioni separate"	1.584.058
Fatture verso FBA	39.000
Fatture verso inquilini	1.475.243
Svalutazione crediti v/inquilini	(1.445.348)
Totale	1.652.952

2014

I crediti "Verso Clienti" oltre 12 mesi al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Documentati da fatture v/Risorse per Roma (Servicing Min.Difesa)	140.443
Fatture da emettere verso Ministero della Difesa	513.574
Fatture da emettere v/Risorse per Roma (Servicing Min.Difesa)	9.076
Svalutazione crediti Ministero della Difesa	(663.093)
Totale	0

I "Crediti Tributari" entro 12 mesi al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Istanza di rimborso Ires da Irap (c.d. Click Day)	567.623
Credito per Iva	66.478
Crediti Irap	216.343
Crediti IRES	1.558.864
Totale	2.409.308

I "Crediti Tributari" oltre 12 mesi al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per istanza di rimborso bolli su quietanze	1.556
Crediti per istanza di rimborso per Iva	5.217
Crediti per istanza di rimborso per Invim su vendite	3.310
Totale	10.083

I "Crediti verso Altri" entro 12 mesi, al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/"gestioni separate"	4.389.235
Crediti v/impiegati	2.000
Crediti transazione Globo	44.367
Svalutazione crediti transazione Globo	(44.367)
Acconti a fornitori	682.269
Crediti v/banche	76.814
Altri	42.387
Totale	5.192.705

La voce "Crediti v/gestioni separate" si riferisce al conguaglio tra le spese effettivamente sostenute nell'esercizio da Consap e quelle versate in acconto dalle "gestioni separate". Tale voce include anche il recupero dei costi di gestione sostenuti per la tenuta del Ruolo periti per € 700,0 mila relativi al 2013 - 2014, per la quale si rimanda alla relazione sulla gestione (capitolo 2.16).

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

I "Crediti verso Altri" oltre 12 mesi, al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/amministratori immobili	62.944
Crediti v/compagnie per T.F.R. in polizza	355.111
Crediti v/fondo tesoreria INPS	86.503
Deposito cauzionale contratto fornitura energia elettrica	6.685
Totale	511.243

I "Crediti verso compagnie per T.F.R. in polizza" si riferiscono alle quote - ed ai relativi rendimenti - del trattamento di fine rapporto dei dipendenti provenienti dall'INA, impiegate in polizze di assicurazione stipulate con la stessa compagnia.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato determinato - così come evidenziato nelle precedenti tabelle - mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013	2.330.941		2.330.941
Utilizzo nell'esercizio	260.229		260.229
Adeguamento Fondo	82.097		82.097
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2014	2.152.809		2.152.809

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.977.230	-	4.977.230

Titolo	Descrizione	Val Nominale	Val Unitario	Val Bilancio
IT0004584204	CCT 01/03/2017 T.V.	2.500.000	100,06	2.501.475
IT0005020778	CTZ 29/04/2016	1.500.000	98,66	1.479.916
IT0005026957	BOT 12/06/2015	1.000.000	99,58	995.839
		5.000.000		4.977.230

2014

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	49.170.028	32.744.104	16.425.924
	Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari		49.163.175	32.740.295
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa		6.853	3.809
Arrotondamento			
		49.170.028	32.744.104

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario alla data di chiusura dell'esercizio. I depositi bancari comprendono, tra l'altro, l'importo di circa € 10,2 mln. riferito alle somme destinate agli aventi diritto del Fondo c.d. "Rapporti Dormienti", da rimborsare alla ricezione della documentazione richiesta. Sui depositi, le banche riconoscono tassi creditori particolarmente favorevoli.

D) RATEI E RISCONTI

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	858.605	1.042.523	(183.918)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria.

L'importo riguarda sostanzialmente i ratei attivi, entro i 12 mesi, su titoli a reddito fisso (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

2014

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2014

PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	134.229.124	132.784.106	1.445.018	
Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	5.200.000			5.200.000
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserva legale	16.957.174	205.460		17.162.634
Riserve statutarie				
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	73.206.470	1.951.864	(558.500)	74.599.834
Versamenti in conto capitale				
Versamenti a copertura perdite				
Varie altre riserve				
Fondo contributi in conto capitale				
Fondi riserve in sospensione di imposta				
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)				
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	24.879			24.879
Altre Arrotondamento	33.286.396			33.286.396
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	4.109.187	3.955.381	(4.109.187)	3.955.381
	132.784.106	6.112.705	(4.667.687)	134.229.124