

## Consumi intermedi

|  | consuntivo<br>2010 | 10%<br>versato | preventivo<br>2012 | limite<br>2013   | consuntivo<br>2013 |
|--|--------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO</b>                              |                    |                |                    |                  |                    |
| Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee                         | 29.413             | 2.941          | 40.000             | 37.059           | 46.228             |
| <b>COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO</b>                              |                    |                |                    |                  |                    |
| Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche                              | 654.194            | 65.419         | 350.000            | 284.581          | 324.420            |
| Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio imm.re | 181.744            | 18.174         | 130.000            | 111.826          | 129.432            |
| Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)                              | 29.359             | 2.936          | 30.000             | 27.064           | 61.371             |
| Compensi e spese per revisione contabile                                     | 12.194             | 1.219          | 13.000             | 11.781           | 13.864             |
| Oneri previdenziali gestione separata INPS                                   | 2.965              | 297            | 7.000              | 6.704            | 4.511              |
| <b>PERSONALE</b>   |                    |                |                    |                  |                    |
| Indennità missioni   | 9.091              | 909            | 10.000             | 9.091            | 7.933              |
| Rimborso spese missioni  | 10.402             | 1.040          | 12.000             | 10.960           | 8.470              |
| Oneri per attività formativa   | 3.373              | 337            | 30.000             | 29.663           | 24.463             |
| Accertamenti sanitari (personale dipendente)                                 | 20.264             | 2.026          | 16.000             | 13.974           | 12.520             |
| <b>MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO</b>                                     |                    |                |                    |                  |                    |
| Materiali di consumo, stampati e cancelleria                                 | 79.311             | 7.931          | 70.000             | 62.069           | 32.938             |
| <i>di cui per mobili e arredi (2010 € 3.436+2011 € 4.992= media € 4.214)</i> | 3.436              |                |                    | 843              | -                  |
| <b>UTENZE VARIE</b>  |                    |                |                    |                  |                    |
| Acqua sede   | 6.663              | 666            | 6.000              | 5.334            | 8.703              |
| Energia elettrica sede   | 93.118             | 9.312          | 85.000             | 75.688           | 100.469            |
| Gas per riscaldamento sede   | 29.962             | 2.996          | 39.000             | 36.004           | 33.661             |
| Spese postali  | 187.151            | 18.715         | 50.000             | 31.285           | 31.401             |
| Spese telefoniche e telegrafiche   | 70.527             | 7.053          | 60.000             | 52.947           | 52.836             |
| <b>SERVIZI VARI</b>  |                    |                |                    |                  |                    |
| Inserzioni pubblicitarie   | -                  | -              | 5.000              | 5.000            | -                  |
| Oneri di rappresentanza  | 12.966             | 1.297          | 5.000              | 3.703            | 5.662              |
| Noleggio materiale tecnico   | 33.769             | 3.377          | 30.000             | 26.623           | 38.103             |
| Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni                  | 50.221             | 5.022          | 70.000             | 64.978           | 67.912             |
| Canoni collegamento banche dati  | 57.164             | 5.716          | 40.000             | 34.284           | 52.609             |
| Licenze d'uso  | 70.453             | 7.045          | 50.000             | 42.955           | 60.725             |
| Manutenzione software  | 89.388             | 8.939          | 135.000            | 126.061          | 115.432            |
| Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi <sup>^</sup>                      | 27.894             | 2.789          | 20.000             | 12.324           | 11.583             |
| Realizzo entrate   | 254.927            | 25.493         | 255.000            | 229.507          | 120.815            |
| Spese e commissioni bancarie   | 726.367            | 72.637         | 10.000             | -                | 3.987              |
| Meccanizzazione archivio   | 13.859             | 1.386          | 10.000             | 8.614            | 14.582             |
| Servizi di comunicazione telematica  | 240                | 24             | -                  | -                | -                  |
| <b>COMUNICAZIONI ISTITUZIONALI</b>   |                    |                |                    |                  |                    |
| Comunicazioni istituzionali  | -                  | -              | 60.000             | 60.000           | 72.752             |
| <b>ALTRI COSTI</b>   |                    |                |                    |                  |                    |
| Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria                        | 70.567             | 7.057          | 75.000             | 67.943           | 82.873             |
| Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali                        | 162.100            | 16.210         | 65.000             | 48.790           | 61.142             |
| Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto <sup>^</sup>                    | 3.636              | 364            | -                  | 1.949            | 4.321              |
| Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio                      | 6.008              | 601            | 9.000              | 8.399            | 3.440              |
| Immobili da reddito: oneri e servizi   | 102.676            | 10.268         | 100.000            | 89.732           | -                  |
| Vigilanza, custodia e pulizia sede   | 240.557            | 24.056         | 245.000            | 220.944          | 245.307            |
| Libri, riviste e altre pubblicazioni   | 9.255              | 926            | 5.000              | 4.075            | 4.433              |
| Altre imposte e tasse (esclusa imposta di registro e di bollo) *             | 115.070            | 11.507         | 125.000            |                  |                    |
|  | <b>3.466.848</b>   | <b>346.685</b> | <b>2.262.000</b>   | <b>1.861.909</b> | <b>1.858.898</b>   |
| Versamento mobili e arredi (Legge di Stabilità 2013)                         |                    | <b>3.371</b>   |                    |                  |                    |

\* a seguito di una più attenta analisi, si ritiene che il conto in questione debba essere escluso dai consumi intermedi, anche se il relativo importo è stato conteggiato in sede di versamento al bilancio dello Stato

<sup>^</sup> per il 2013 il costo massimo è pari al 50% del costo 2011



115

allegati alla nota integrativa



## Relazione del Collegio Sindacale



PAGINA BIANCA

## Relazione del Collegio Sindacale



119

relazione del collegio sindacale

Signori Delegati,

il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2013, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto in ossequio alle norme civilistiche e ai Principi Contabili Nazionali seguendo lo schema consigliato dalla Ragioneria Generale dello Stato e recepito nell'ambito del Titolo IV dall' art. 17 delle Norme interne di contabilità e di amministrazione dell'ENTE.

Il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2013, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire in data 22 maggio 2013 per il dovuto esame, si compone di:

- ▼ Stato Patrimoniale
- ▼ Conto Economico
- ▼ Nota Integrativa
- ▼ Relazione sulla Gestione

Il Bilancio di esercizio è stato sottoposto a revisione e certificazione da parte della società Ria Grant Thornton S.p.A., a norma dell'art. 2, comma 3 del D. Lgs. 30 giugno 1994 n. 509.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'ENTE, nonché sul corretto funzionamento ed ha preso conoscenza delle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2013.

### Revisione legale dei conti

Il Collegio dà atto che nel corso dell'esercizio ha tenuto riunioni periodiche per il controllo della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità agli stessi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio fosse viziato da errori significativi o se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione dell'Ente, con il suo assetto organizzativo e con le finalità istituzionali rappresentate dal-

l'erogazione di prestazioni previdenziali ed assistenziali agli iscritti. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, rileviamo, in via preliminare, che il progetto del bilancio sottoposto alla Vostra deliberazione corrisponde alle risultanze della contabilità dell'Ente e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico sono stati redatti con l'applicazione dei criteri esposti dall'Organo Amministrativo.

La Nota integrativa, ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene le informazioni sui criteri di valutazione adottati e la Relazione sulla gestione redatta dall'Organo Amministrativo, ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, riferisce sull'andamento della gestione nell'esercizio decorso.

### Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio in esame il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché sulla regolarità ed economicità della gestione.

Nello specifico del nostro operato Vi riferiamo quanto segue:

- ▼ abbiamo partecipato alle riunioni dell'Organo Amministrativo richiedendo informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dall'Ente;
- ▼ abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, constatandone il suo concreto funzionamento;
- ▼ non sono pervenute denunce, ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- ▼ abbiamo partecipato alle Assemblee dei Delegati svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento;
- ▼ in riferimento alle informazioni sulle Società controllate e collegate, il Collegio prende atto delle informazioni e delle considerazioni svolte dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione illustrativa sul bilancio.  
Inoltre, in particolare, Vi riferiamo quanto segue:
- ▼ in base agli elementi acquisiti possiamo affermare che i criteri adottati nella formazione del progetto di Bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione puntuale della situazione patrimoniale ed economica dell'Ente;

- ▼ non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423, 4° comma del Codice Civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma del Codice Civile);
- ▼ i libri ed i registri dell'Ente messi a nostra disposizione ed esaminati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente;
- ▼ nel periodo amministrativo che si è chiuso, sono stati adempiuti gli obblighi posti a carico dell'Amministrazione in merito al versamento delle ritenute, dei contributi e delle somme ad altro titolo dovute all'Erario o agli enti previdenziali, così come risultano regolarmente presentate le dichiarazioni fiscali.



121

relazione del collegio sindacale

### Analisi del bilancio di esercizio

Il Bilancio pone in evidenza un avanzo di gestione di € 62.819.429 rispetto ad € 41.384.119 del precedente esercizio, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

#### Stato patrimoniale (in unità di €)

##### Attività

| Descrizione                  | Valore al 31.12.2013 | Valore al 31.12.2012 | Variazione          |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Immobilizzazioni Immateriali | 452.981              | 326.226              | +126.755            |
| Immobilizzazioni materiali   | 124.422.355          | 124.412.389          | + 9.966             |
| Immobilizzazioni finanziarie | 457.231.033          | 445.203.401          | +12.027.632         |
| Crediti                      | 128.528.594          | 94.294.588           | +34.234.006         |
| Attività finanziarie         | 57.590.863           | 21.000.000           | +36.590.863         |
| Disponibilità liquide        | 11.316.002           | 29.848.528           | -18.532.526         |
| Ratei e risconti attivi      | 3.126.963            | 1.976.417            | +1.150.546          |
| Arrotondamento               |                      |                      |                     |
| <b>Totale attività</b>       | <b>782.668.791</b>   | <b>717.061.549</b>   | <b>+ 65.607.242</b> |

##### Passività

| Descrizione                     | Valore al 31.12.2013 | Valore al 31.12.2012 | Variazione        |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Fondi per rischi ed oneri       | 15.562.419           | 15.139.127           | +423.292          |
| Fondo trattamento fine rapporto | 999.399              | 1.150.592            | -151.193          |
| Debiti                          | 6.958.544            | 5.203.670            | +1.754.874        |
| Fondi di ammortamento           | 14.155.668           | 13.357.113           | +798.555          |
| Ratei e risconti passivi        | 348.870              | 386.585              | -37.715           |
| <b>Totale passività</b>         | <b>38.024.900</b>    | <b>35.237.087</b>    | <b>+2.787.813</b> |
| Patrimonio netto                | 681.824.462          | 640.440.343          | + 41.384.119      |
| Avanzo dell'esercizio           | 62.819.429           | 41.384.119           | + 21.435.310      |
| Totale Patrimonio Netto         | 744.643.891          | 681.824.462          | + 62.819.429      |
| Totale a pareggio               | 782.668.791          | 717.061.549          | + 65.607.242      |
| Impegni e fidejussioni          | 2.500.000            | 4.000.000            | -1.500.000        |

**Conto economico**

| Descrizione                          | Valore al 31.12.2013 | Valore al 31.12.2012 | Variazione         |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Contributi a carico degli Iscritti   | 158.604.891          | 130.602.724          | +28.002.167        |
| Canoni di locazione                  | 4.172.598            | 4.454.453            | -281.855           |
| Interessi e proventi finanziari div. | 11.220.240           | 6.031.046            | +5.189.194         |
| Altri ricavi                         | 458.537              | 85.747               | +372.790           |
| Proventi straordinari                | 1.328.690            | 2.384.600            | -1.055.910         |
| Rettifiche di valore                 | 13.587               | 4.439                | +9.148             |
| Rettifiche di costi                  | 399.195              | 305.028              | +94.167            |
| <b>Totale ricavi</b>                 | <b>176.197.738</b>   | <b>143.868.037</b>   | <b>+32.329.701</b> |
| Prestazioni previdenziali ed assist. | 93.440.342           | 84.011.961           | +9.428.381         |
| Organi Collegiali                    | 1.101.309            | 1.409.050            | -307.741           |
| Compensi professionali e lav. Aut.   | 1.053.555            | 994.233              | +59.322            |
| Personale                            | 4.968.611            | 5.685.488            | -716.877           |
| Materiali sussidiari e di consumo    | 32.938               | 65.840               | -32.902            |
| Utenze varie                         | 227.070              | 331.966              | -104.896           |
| Servizi vari                         | 569.940              | 798.923              | -228.983           |
| Comunicazioni istituzionali          | 72.752               | 18.349               | +54.403            |
| Oneri Tributarî                      | 4.787.234            | 3.416.579            | +1.370.655         |
| Oneri finanziari                     | 1.718.693            | 902.598              | +816.095           |
| Altri costi                          | 988.375              | 1.192.003            | -203.628           |
| Ammortamenti                         | 798.554              | 803.081              | -4.527             |
| Accantonamenti e svalutazioni        | 2.292.924            | 1.825.171            | +467.753           |
| Oneri straordinari                   | 134.138              | 268.199              | -134.061           |
| Rettifiche di valore                 | 483.365              | 318.018              | +165.347           |
| Rettifiche di ricavi                 | 708.509              | 442.459              | +266.050           |
| <b>Totale costi</b>                  | <b>113.378.309</b>   | <b>102.483.918</b>   | <b>+10.894.391</b> |
| <b>Avanzo d'esercizio</b>            | <b>62.819.429</b>    | <b>41.384.119</b>    | <b>+21.435.310</b> |
| <b>Totale a pareggio</b>             | <b>176.197.738</b>   | <b>143.868.037</b>   | <b>+32.329.701</b> |

Il Patrimonio netto dell'Ente, che registra un aumento di circa il 9,21% rispetto all'esercizio precedente, consente la copertura pari a 8,38 volte le pensioni in essere alla data del 31 dicembre 2013.

Si rileva che il numero degli iscritti registra una riduzione passando da n. 26.917 dell'anno 2012 a n. 26.605 dell'anno 2013, mentre il numero dei pensionati, in tutte le diverse tipologie di pensione, è in crescita rispetto all'esercizio precedente, in modo particolare in quella di anzianità.

**Criteri di valutazione**

La valutazione delle risultanze di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 del Codice Civile in base a quanto indicato nella Nota Integrativa.

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, Vi riferiamo quanto segue:

- ▼ ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, il Collegio sindacale attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento;
- ▼ sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato Patrimoniale previste dall'art. 2424 bis del Codice Civile;
- ▼ e' stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente;

## Attività

### Immobilizzazioni immateriali

| Descrizione                  | Anno 2013 | Anno 2012 | variazione |
|------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 452.981   | 326.226   | +126.755   |

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte al costo di acquisto e ammortizzate in relazione al loro effettivo utilizzo, sono aumentate rispetto al precedente esercizio a seguito dell'investimento effettuato nel 2013 per l'acquisto del nuovo sistema informativo previdenziale in sostituzione dell'attuale software.

### Immobilizzazioni materiali

| Descrizione                | Anno 2013   | Anno 2012   | variazione |
|----------------------------|-------------|-------------|------------|
| Immobilizzazioni materiali | 124.422.355 | 124.412.389 | + 9.966    |

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte secondo il costo comprensivo degli oneri accessori nonché, per quanto riguarda gli immobili, delle manutenzioni straordinarie eseguite nel corso degli anni precedenti che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato. Il valore dei fabbricati risulta invariato rispetto all'esercizio precedente poiché gli interventi effettuati nel corso del 2013 non sono stati considerati incrementativi del valore, pertanto imputati al conto economico.

Le uniche variazioni in aumento riguardano l'acquisto di nuovi computers ed attrezzature elettroniche.

### Immobilizzazioni finanziarie

| Descrizione  | Anno 2013          | Anno 2012          | variazione         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate              | 51.629.197         | 52.112.562         | -483.365           |
| Partecipazioni in imprese collegate                | 312.826            | 299.238            | +13.587            |
| Partecipazioni in altre imprese                    | 273.500            | 273.500            | 0                  |
| Crediti verso personale dipendente (mutui)         | 0                  | 0                  | 0                  |
| Crediti verso altri                                | 113.191            | 113.191            | 0                  |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati | 81.794.204         | 45.533.502         | +36.260.702        |
| Altri titoli                                       | 323.108.115        | 346.871.408        | -23.763.292        |
| <b>Totali</b>                                      | <b>457.231.033</b> | <b>445.203.401</b> | <b>+12.027.632</b> |



123

relazione del collegio sindacale

Le partecipazioni nelle società controllate e collegate: sono iscritte in bilancio con il metodo del patrimonio netto, a seguito della modifica dall'esercizio 2008 del criterio di valutazione adottato, ovvero assumendosi un valore pari al patrimonio netto (se partecipazione totalitaria) o alla corrispondente frazione del patrimonio netto (se partecipazione non totalitaria) risultante dall'ultimo bilancio della partecipata, rettificato da eventuali dividendi distribuiti. I valori in diminuzione della partecipazione della controllata ROSALCA s.r.l. corrisponde alla svalutazione della partecipazione a seguito della perdita di bilancio dell'esercizio 2013 per € 483.365, mentre il valore in aumento della partecipazione della collegata Teleconsul Editore S.p.A. corrisponde all'incremento della partecipazione a seguito dell'utile di bilancio dell'esercizio 2013, pari ad € 13.587.

Nel corso dell'anno 2014 è prevista la conclusione dell'operazione di fusione per incorporazione della società interamente detenuta Rosalca Srl.

Partecipazioni in altre imprese: è riferito al valore di sottoscrizione di n. 50.000 azioni della Banca Popolare di Sondrio.

Crediti verso altri: è relativo al compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpac nei confronti di Basileus che risale ad anni precedenti.

Titoli emessi dallo Stato: l'incremento si riferisce agli acquisti di BTP effettuati nell'anno 2013.

Altri titoli: si riferiscono agli investimenti finanziari effettuati dall'Ente;

Nel prospetto sotto riportato i titoli sono suddivisi per tipologia:

| Descrizione                             | Anno 2013          | Anno 2012          | variazione         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Obbligazioni fondiarie                  | 43.009.884         | 45.191.966         | -2.182.082         |
| Altre obbligazioni/polizze assicurative | 7.979.999          | 70.309.264         | -62.329.264        |
| Fondi / Sicav                           | 272.118.232        | 231.370.178        | +40.748.054        |
| <b>Totali</b>                           | <b>323.108.115</b> | <b>346.871.408</b> | <b>-23.763.292</b> |

Nel corso dell'anno, le variazioni più rilevanti hanno riguardato lo smobilizzo delle obbligazioni Unicredit SpA e dei Certificati legati al Fondo Immobili Pubblici, l'acquisto delle obbligazioni della Banca Popolare di Sondrio per il finanziamento dei mutui ipotecari agli iscritti, la gestione delle movimentazioni nel comparto azionario della SICAV, oltre agli investimenti in un fondo azionario e in fondi del settore obbligazionario dei Mercati Emergenti ed ai richiami nei fondi per i quali l'ammontare sottoscritto dall'Ente non è stato ancora integralmente coperto. All'inizio dell'anno 2014 è stata portata a termine la vendita delle obbligazioni General Electric Capital Euro Funding e della nota Man AP che ha generato minusvalenze rispettivamente per euro 85.649 ed euro 735.488.

Il collegio raccomanda di improntare l'attività relativa all'acquisizione e gestione dei titoli a criteri di massima prudenza, soprattutto sotto il profilo della garanzia del capitale, astenendosi da ogni intento speculativo e utilizzando criteri che assicurino un'equilibrata composizione del patrimonio mobiliare e che tengano conto sia delle finalità istituzionali dell'investitore sia della ripartizione del rischio in classi di merito (asset allocation strategica) deliberata dall'Assemblea dei Delegati.

In merito al Fondo Investimenti Rinnovabili, il Collegio, prende atto delle attività poste in essere dal Consiglio di Amministrazione, ed invita il Consiglio stesso a proseguire in una incisiva azione, al fine di tutelare gli investimenti effettuati.

## Crediti

I crediti sono valutati al valore nominale.

| Descrizione | Anno 2013   | Anno 2012  | variazione  |
|-------------|-------------|------------|-------------|
| Crediti     | 128.528.594 | 94.294.588 | +34.234.006 |

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti per € 128.528.594 con un incremento del 36,31% rispetto all'anno 2012 e sono composti, nelle voci più rilevanti da crediti verso iscritti oltre che verso inquilini e crediti verso enti per € 8.424.919, crediti verso lo Stato pari ad € 2.320.988, crediti verso altri per € 5.776.843.

Crediti verso gli iscritti: è la voce più rilevante ed è riferita all'importo dei crediti maturati e non incassati, verso gli iscritti, per contributi soggettivi, contributi integrativi, ricongiunzione, riscatti e facoltativi, che complessivamente ammonta ad € 109.337.975, registrando un incremento pari al 32% in ulteriore aumento rispetto al precedente esercizio. Al riguardo, il Collegio, invita il Consiglio di Amministrazione ad una puntuale verifica sui tempi e modi della effettiva recuperabilità dei crediti stessi, perseguendo con costanza e sollecitudine ogni necessaria iniziativa al fine di ridurre sia il numero dei consulenti morosi, sia l'importo dei contributi non versati.

Crediti verso inquilini: si tratta di crediti dovuti per canoni di locazione ed ammontano ad € 2.628.258, in aumento rispetto al precedente esercizio di euro 707.110.

Il Collegio evidenzia che è necessario seguire con particolare attenzione le situazioni di morosità, purtroppo aumentate nell'attuale difficile contesto economico, attivandosi tempestivamente con le opportune azioni.

## Attività finanziarie

| Descrizione               | Anno 2013         | Anno 2012         | variazione         |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Investimenti di liquidità | 20.000.000        | 21.000.000        | -1.000.000         |
| Altre                     | 37.590.863        | 0                 | +37.590.863        |
| <b>Totali</b>             | <b>57.590.863</b> | <b>21.000.000</b> | <b>+36.590.863</b> |

Il valore complessivo che ammonta ad € 20.000.000 è relativo alle operazioni di utilizzo della liquidità con l'apertura temporanea di conti correnti con un tasso di remunerazione migliore.

Le altre operazioni sono riferite a valori finanziari corrispondenti al prezzo di cessione di titoli precedentemente iscritti tra le immobilizzazioni.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, che ammontano ad € 11.316.002, sono valutate al valore nominale e corrispondono al saldo dei depositi bancari ed al valore numerario di cassa.

## Ratei e risconti attivi

I Ratei e i Risconti che ammontano complessivamente ad € 3.126.963, sono stati calcolati in base a criteri di stretta competenza dell'esercizio.

Le voci più significative riguardano i ratei attivi per interessi su titoli per € 659.776, per scarto



125

relazione del collegio sindacale

positivo di negoziazione titoli per € 2.041.058 ed i risconti attivi per la sottoscrizione della polizza assistenza sanitaria integrativa a favore dei Consulenti per € 359.468.

## Passività

### Fondi per rischi ed oneri

| Descrizione                   | Anno 2013         | Anno 2012         | variazione      |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Fondo svalutazione crediti    | 13.352.191        | 12.918.899        | +433.292        |
| Fondo rischi ed oneri diversi | 2.210.228         | 2.220.228         | -10.000         |
| <b>Totali</b>                 | <b>15.562.419</b> | <b>15.139.127</b> | <b>+423.292</b> |

I fondi per rischi ed oneri riguardano oneri certi nell'esistenza ma indeterminati nell'ammontare ed è costituito dal fondo svalutazione crediti per € 13.352.191 e dal fondo oneri e rischi diversi per € 2.210.228, di cui € 1.845.000 è riferito agli oneri pensionistici per le domande di pensione ancora in via di definizione.

Il Fondo svalutazione crediti è costituito dall'accantonamento per contributi soggettivi per € 10.349.824 e per contributi integrativi per € 2.314.851, rimasti invariati rispetto al precedente esercizio, e dall'accantonamento relativo ai crediti verso gli inquilini il quale, invece, risulta incrementato rispetto al precedente esercizio.

### Fondo trattamento fine rapporto

Il fondo TFR rappresenta le spettanze dovute per questo titolo in applicazione delle norme di Legge in materia e del vigente Contratto di Lavoro, l'importo complessivo ammonta ad € 999.399.

## Debiti

| Descrizione                       | Anno 2013        | Anno 2012        | variazione       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Acconti                           | 258.228          | 258.228          | 0                |
| Debiti verso fornitori            | 895.539          | 925.636          | -30.097          |
| Debiti verso imprese controllate  | 31.424           | 40.295           | -8.871           |
| Debiti verso imprese collegate    | 0                | 98               | -98              |
| Debiti tributari                  | 3.808.453        | 2.794.729        | +1.013.724       |
| Debiti verso Enti previdenziali   | 283.515          | 298.338          | -14.823          |
| Debiti verso personale dipendente | 448.005          | 412.550          | +35.455          |
| Debiti verso iscritti             | 82.888           | 13.513           | +69.375          |
| Debiti per depositi cauzionali    | 384.245          | 385.414          | -1.169           |
| Altri debiti                      | 766.247          | 74.869           | +691.378         |
| <b>Totali</b>                     | <b>6.958.544</b> | <b>5.203.670</b> | <b>1.754.874</b> |

I Debiti sono esposti al valore nominale.

I debiti, ammontanti complessivamente ad € 6.958.544, sono costituiti principalmente da debiti verso fornitori per € 895.539, da debiti tributari per € 3.808.453 per ritenute erariali su pensioni,

lavoro autonomo, stipendi e sui redditi di capitale; da debiti verso enti previdenziali per € 283.515 relativi a contributi su retribuzioni, da debiti per € 448.005 verso il personale, dovuti soprattutto al saldo del premio aziendale (€ 404.868), da € 384.245 per i depositi cauzionali sui contratti di locazione, da € 258.228 relativi ad acconti ricevuti da Basileus S.p.A. che è oggetto di contenzioso, da altri debiti per € 766.247, di cui € 638.566 per versamenti dall'INPS di cui non è stata individuata la causale.

### Ratei e risconti passivi

I ratei passivi, riportati per € 348.870, sono calcolati in base al principio della competenza temporale, dovuti per € 173.934 allo scarto negativo per negoziazione dei titoli, per € 99.403 per ritenute erariali per interessi su titoli e imposta sul disaggio emissione titoli, e per € 75.533 a ratei di ferie e festività non godute dai dipendenti e relativi contributi.

### Patrimonio netto

Il Patrimonio netto di € 744.643.891 registra un incremento del 9,21% rispetto al precedente esercizio ed è costituito da:

|                                |   |                    |
|--------------------------------|---|--------------------|
| Riserva legale (D.Lgs. 509/94) | € | 77.004.984         |
| Altre riserve                  | € | 604.819.478        |
| Avanzo di esercizio            | € | 62.819.429         |
| <b>Totale</b>                  | € | <b>744.643.891</b> |

Il Collegio prende atto che l'Ente ha adempiuto a quanto previsto dall'art.1, comma 4, lett. c del D.Lgs. 509/94 in merito all'obbligo di costituire una riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere nell'anno 1994.

L'Assemblea dei Delegati del 27 giugno 2013 ha deliberato di accantonare nella voce "Altre riserve" l'avanzo economico dell'anno 2012 di € 41.384.119.

### Conti d'ordine

L'importo di € 2.500.000 è riferito alla fideiussione rilasciata dall'Ente a favore della società partecipata Rosalca S.r.l. nei confronti della Banca Popolare di Sondrio.

### Conto economico

#### Costi

Nel suo complesso la gestione dell'esercizio 2013 ha prodotto, nel confronto con l'esercizio 2012, un incremento dei costi del 10,63% come indicato nella tabella:

|                     | Anno 2013          | Anno 2012          | Variazione         | %               |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Totale costi</b> | <b>113.378.309</b> | <b>102.483.918</b> | <b>+10.894.391</b> | <b>+ 10,63%</b> |

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali, i costi ammontano ad € 19.937.967 con



127

relazione del collegio sindacale

un incremento percentuale del 7,94% come illustrato nella tabella:

|                                   | Anno 2013         | Anno 2012         | Variaz./Euro       | %             |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Organi di amministr. e controllo  | 1.101.309         | 1.409.050         | -307.741           |               |
| Compensi profess. e lav. Autonomo | 1.053.555         | 994.233           | +59.322            |               |
| Personale                         | 4.968.611         | 5.685.488         | -716.877           |               |
| Materiali sussidiarie e consumo   | 32.938            | 65.840            | -32.902            |               |
| Utenze varie                      | 227.070           | 331.966           | -104.896           |               |
| Servizi vari                      | 569.940           | 798.923           | -228.983           |               |
| Comunicazioni istituzionali       | 72.752            | 18.349            | +54.403            |               |
| Oneri tributari                   | 4.787.234         | 3.416.579         | +1.370.655         |               |
| Oneri finanziari                  | 1.718.693         | 902.598           | +816.095           |               |
| Altri costi                       | 988.375           | 1.192.003         | -203.628           |               |
| Ammortamenti e svalutazioni       | 3.091.478         | 2.628.252         | +463.226           |               |
| Oneri straordinari                | 134.138           | 268.199           | -134.061           |               |
| Rettifiche di valore              | 483.365           | 318.018           | +165.347           |               |
| Rettifiche di ricavi              | 708.509           | 442.459           | +266.050           |               |
| <b>Totale Euro</b>                | <b>19.937.967</b> | <b>18.471.957</b> | <b>+ 1.466.010</b> | <b>+7,94%</b> |

#### Prestazioni previdenziali ed assistenziali

|                                     | Anno 2013         | Anno 2012         | Variazione        | %             |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Pensioni vecchiaia / totalizzate    | 50.059.145        | 46.687.815        | +3.371.330        | +7,22         |
| Pensioni anzianità / totalizzate    | 21.598.758        | 16.882.765        | +4.715.993        | +28,03        |
| Pensioni di invalidità              | 2.176.870         | 2.068.288         | +108.582          | +5,25         |
| Pensioni di inabilità /totalizzate  | 1.350.886         | 1.235.186         | +115.700          | +9,37         |
| Pensioni reversibilità/ totalizzate | 7.810.720         | 7.315.455         | +495.265          | +6,77         |
| Pensioni indirette / totalizzate    | 5.472.373         | 5.346.352         | +126.021          | +2,36         |
| Indennità di maternità              | 2.929.899         | 2.592.759         | +337.140          | +13,00        |
| Provvidenze straordin.interv.assi.  | 1.594.365         | 1.460.632         | +133.733          | +9,16         |
| Rendita contributiva                | 370.461           | 311.869           | +58.592           | +18,79        |
| Altre                               | 76.865            | 110.840           | -33.975           | -30,65        |
| <b>Totale</b>                       | <b>93.440.342</b> | <b>84.011.961</b> | <b>+9.428.381</b> | <b>+11,22</b> |

Le prestazioni previdenziali ed assistenziali che ammontano ad € 93.440.342 sono aumentate nella misura del 11,22% rispetto al precedente esercizio, in particolare le pensioni per vecchiaia erogate agli iscritti ammontano ad € 48.252.030 con un incremento del 7,22%, le pensioni di vecchiaia da totalizzazione ammontano ad € 1.807.115 con un incremento del 7,34%, le pensioni di anzianità ammontano ad € 16.001.963 con un incremento del 30,25% e le pensioni di anzianità da totalizzazione pari ad € 5.596.795 con un incremento del 21,75%.

Il numero complessivo dei pensionati, che al 31.12.2013 ammontano a n. 8.952, si è incrementato del 4,90% rispetto al passato esercizio.

### Organi di amministrazione e controllo

| Descrizione       | Anno 2013 | Anno 2012 | variazione |
|-------------------|-----------|-----------|------------|
| Organi Collegiali | 1.101.309 | 1.409.050 | -370.741   |

I costi degli organi di amministrazione e controllo, che ammontano ad € 1.101.309, registrano un decremento pari al 21,8% dovuto, in particolar modo, al minor numero di Assemblee dei Delegati effettuate nel corso del 2013 rispetto al precedente esercizio.

### Compensi professionali e Lavoro autonomo

I costi per compensi professionali registrano un importo superiore all'anno precedente, dovuto ai maggiori oneri sostenuti in relazione all'accertamento dello stato di invalidità e inabilità e ai compensi ai legali incaricati del recupero crediti. Le voci più importanti sono riferite alle consulenze tecniche per l'analisi degli investimenti mobiliari per € 129.792, alla consulenza sull'applicazione del Codice appalti pubblici per € 58.620 e alle consulenze legali per € 44.817.

### Costi del Personale

| Descrizione                            | Anno 2013 | Anno 2012 | variazione |
|--|-----------|-----------|------------|
| Costo complessivo personale dipendente | 4.968.611 | 5.685.488 | -716.877   |

La variazione in diminuzione è determinata essenzialmente dai minori costi per le posizioni di vertice a seguito della cessazione a inizio 2013 del rapporto di lavoro a tempo determinato del Dirigente della Direzione Finanza, dimessosi a inizio 2013 e dall'assenza di incentivi all'esodo.

In relazione a quanto disposto dall'art. 9, comma 1, del d.l. n. 78/2010, conv. con l. n. 122/2010, il Collegio prende atto di quanto riportato, nella nota integrativa, dal Consiglio di Amministrazione: " Il trattamento economico ordinario complessivo dei singoli dipendenti dell'Ente, al netto degli effetti derivanti da eventi straordinari della dinamica retributiva, non ha superato il trattamento ordinariamente spettante per l'anno 2010, come del resto già verificatosi nello scorso esercizio e nel 2011."

### Servizi vari

Il costo per servizi vari, che ammonta complessivamente ad € 569.940, rileva un decremento pari ad € 228.983, rispetto al precedente esercizio, dovuto essenzialmente al minore costo sostenuto per la predisposizione degli avvisi MAV.

### Comunicazioni Istituzionali

Il conto in questione pari ad euro 72.752 registra un incremento di euro 54.403 rispetto al precedente esercizio ed è relativo al contratto di collaborazione con la Fondazione Studi per il miglioramento e l'ampliamento dei veicoli di comunicazione istituzionale.

### Oneri tributari

| Descrizione     | Anno 2013 | Anno 2012 | variazione |
|-----------------|-----------|-----------|------------|
| Oneri tributari | 4.787.234 | 3.416.579 | +1.370.655 |



Gli oneri tributari sono principalmente costituiti dall'imposta IRES per € 1.186.548, dall'imposta IRAP per € 162.939, dall'imposta IMU/ICI per € 1.095.981, dall'imposta sostitutiva su interessi e altri redditi di capitale per € 1.802.264 e dal versamento per la riduzione della spesa pubblica per € 350.056.

#### Oneri finanziari

Gli oneri finanziari che ammontano ad € 1.718.693 risultano in aumento rispetto al precedente esercizio per euro 816.095. La voce più rilevante è rappresentata dall'importo di euro 1.560.189 relativa a minusvalenze derivanti da smobilizzo di valori mobiliari.

#### Altri costi

Gli altri costi ammontano ad € 988.375 con un decremento pari ad € 203.628 rispetto al precedente esercizio. Le voci più significative sono riferite alle spese per interventi di manutenzione degli immobili da reddito per € 362.450 e ai costi per spese condominiali per € 178.409 ed infine al costo per la pulizia degli edifici per € 197.641.

#### Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni ammontano complessivamente ad € 3.091.478 con un importo superiore rispetto al precedente esercizio in funzione dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti verso inquilini pari ad euro 433.293.

#### Ricavi

Nel loro complesso i ricavi, dell'esercizio 2013, ammontano ad € 176.197.738 che nel confronto con l'esercizio 2012, registrano un incremento del 22,47% come indicato nella tabella:

|                      | Anno 2013          | Anno 2012          | Variazione         | %              |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Totale ricavi</b> | <b>176.197.738</b> | <b>143.868.037</b> | <b>+32.329.701</b> | <b>+ 22,47</b> |

Al netto dei contributi, i ricavi ammontano ad € 17.592.847 con un incremento rispetto al precedente esercizio.

#### Contributi

I contributi sono rilevati per un importo complessivo di € 158.604.891 con un incremento rispetto al precedente esercizio di € 28.002.167, dovuto, in modo particolare, all'incremento dei contributi soggettivi, grazie al nuovo sistema di calcolo in percentuale sul reddito prodotto nell'anno precedente.

#### Canoni di locazione

I ricavi derivanti dal patrimonio immobiliare ammontano ad € 4.172.598 e sono in diminuzione rispetto al precedente esercizio per euro 281.855.