



contributi modulari rilevati nel 2014 e contabilizzati tra i ricavi (€ 9.352.937,28), sia la rivalutazione dei montanti versati entro il 31/12/2013 (€ 632.088,58).

In dettaglio, gli aumenti afferiscono:

- per € 9.352.937,28 agli accantonamenti 2014 dei contributi modulari (di cui € 1.260.862,67 da Mod. 2, € 101.794,58 da Mod.1 - 2% delle eccedenze contributive ed € 7.990.280,03 da convenzioni);
- per € 632.088,58 alla rivalutazione 2014 dei montanti modulari versati entro il 31/12/2013. Ai sensi dell'art. 21, comma 9, del R.A. allo Statuto dell'Enpav, dal 2009 al 2013, i montanti contributivi sono stati rivalutati ad un tasso annuo pari alla variazione media quinquennale del PIL nominale (media dei cinque anni precedenti l'anno da rivalutare). Nel 2014 i montanti sono stati rivalutati al tasso minimo garantito dell'1,5%, perché superiore al tasso di capitalizzazione modulare pari all'1,04% (media dei rendimenti Enpav del quinquennio 2013-2009). Si evidenzia, per completezza di informazione, che il tasso di crescita quinquennale del PIL (media del quinquennio 2013-2009) è stato di -0,19%.

Le diminuzioni si riferiscono:

- per € 142.178,79 allo storno di contributi accantonati precedentemente (lo storno si rende necessario a seguito di rettifiche dei dati reddituali dichiarati sul Mod.1 e/o perché le adesioni da Mod.2 non si perfezionano con i relativi versamenti);
- per € 46.951,88 allo smobilizzo di montanti per la conversione in quote di pensione modulare (la delibera di CdA n. 64 del 21/12/2010 ha disposto che le posizioni contributive inferiori ai 5 anni minimi richiesti, ma costituite attraverso il versamento obbligatorio del 2% delle eccedenze, al raggiungimento dei requisiti di pensione previsti siano parimenti convertite in rendita modulare. Per tali posizioni l'eventuale contribuzione facoltativa viene attratta da quella obbligatoria e, unitamente a questa, viene convertita in rendita).

#### **Fondo di solidarietà, art. 1, co. 486, L. 147/2013**

Consistenza al 31/12/2013	<b>0,00</b>
Aumenti	21.619,65
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>21.619,65</b>

Trattasi del contributo di solidarietà introdotto dall'art. 1, comma 486, della L. 27 dicembre 2013, n. 147 (Legge di stabilità 2014). Il comma citato ha istituito, a decorrere dal 1° gennaio 2014 e fino al 31 dicembre 2016, un contributo di solidarietà sui trattamenti pensionistici corrisposti esclusivamente da enti gestori di forme di previdenza obbligatorie e sui vitalizi previsti per coloro che hanno ricoperto funzioni pubbliche elettive erogati dagli organi costituzionali, dalle Regioni e dalle province autonome di Trento e Bolzano.

Tale contributo si applica ai trattamenti lordi superiori complessivamente a quattordici volte il trattamento minimo INPS (TRATTAMENTO MINIMO 2014: mensile 501,38 – annuo 6.517,94).

Il contributo opera a favore delle gestioni previdenziali obbligatorie e le somme trattenute sono acquisite dalle competenti gestioni previdenziali.

Ai fini dell'individuazione della base imponibile sulla quale applicare il contributo, sono presi in considerazione tutti i trattamenti obbligatori erogati sia dall'INPS che dagli Enti che gestiscono forme di previdenza obbligatorie.

L'INPS, sulla base dei dati che risultano dal Casellario centrale dei pensionati, fornisce agli enti interessati gli elementi necessari per il prelievo in oggetto, secondo modalità proporzionali ai trattamenti erogati.





Il contributo di solidarietà è pari al 6% della parte eccedente il predetto importo lordo fino all'importo lordo annuo di venti volte il trattamento minimo INPS. È pari al 12% per la parte eccedente l'importo lordo annuo di venti volte il trattamento minimo INPS. È pari al 18% per la parte eccedente l'importo lordo annuo di trenta volte il trattamento minimo INPS. Ai fini dell'applicazione della predetta trattenuta è preso a riferimento il trattamento pensionistico complessivo lordo per l'anno considerato. L'INPS, sulla base dei dati che risultano dal casellario centrale dei pensionati, è tenuto a fornire a tutti gli enti interessati i necessari elementi per l'effettuazione della trattenuta del contributo di solidarietà, secondo modalità proporzionali ai trattamenti erogati. Le somme trattenute vengono acquisite dalle competenti gestioni previdenziali obbligatorie, anche al fine di concorrere al finanziamento degli interventi di cui al comma 191 del presente articolo.

### **2100 – FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO**

Consistenza al 31/12/2013	€	877.000,14
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>947.302,92</u>
Variazione	+ €	<u><b>70.302,78</b></u>

Così specificata:

#### **Fondo TFR dipendenti**

Consistenza al 31/12/2013	<b>877.000,14</b>
Aumenti	168.399,02
Diminuzioni	98.096,24
Consistenza al 31/12/2014	<b>947.302,92</b>

La consistenza rappresenta il trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti al 31/12/2014.

La variazione è di seguito specificata:

- incremento per accantonamento di esercizio:	€ 168.399,16
- decremento ex art. 2120 c.c.:	€ 19.368,29
- decremento per smobilizzo al fondo pensione:	€ 77.189,33
- decremento per versamento dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione:	€ 1.538,62

### **2200 - DEBITI**

Consistenza al 31/12/2013	€	4.034.678,54
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>4.293.016,51</u>
Variazione	+ €	<u><b>258.337,97</b></u>

La variazione è determinata da aumenti e diminuzioni dei conti di seguito indicati e si riferisce alla rilevazione e pagamento dei debiti.





In dettaglio:

#### Fatture da ricevere

Consistenza al 31/12/2013	<b>141.256,63</b>
Aumenti	135.642,44
Diminuzioni	141.256,88
Consistenza al 31/12/2014	<b>135.642,44</b>

La consistenza rappresenta i debiti per forniture di beni e servizi avvenute a fine 2014, la cui fatturazione tuttavia è pervenuta nei primi mesi del 2015.

I pagamenti vengono successivamente effettuati nei termini di legge.

#### Debiti verso fornitori

Consistenza al 31/12/2013	<b>99.359,11</b>
Consistenza al 31/12/2014	<b>93.267,07</b>

La consistenza rappresenta i debiti per fatture ricevute a fine 2014 e saldate ad inizio 2015.

#### Parcelle da ricevere

Consistenza al 31/12/2013	<b>96.146,74</b>
Aumenti	54.351,27
Diminuzioni	96.146,74
Consistenza al 31/12/2014	<b>54.351,27</b>

La consistenza rappresenta i debiti dell'Ente per servizi resi a fine 2014 da liberi professionisti titolari di partita IVA (quali ad es. amministratori e/o delegati Enpav per emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese), oppure dai medici componenti delle Commissioni per l'accertamento delle invalidità / inabilità pensionistiche, ecc..

La relativa fatturazione ed il conseguente pagamento sono già avvenuti nei primi mesi del 2015.

#### Debiti verso professionisti

Consistenza al 31/12/2013	<b>12.971,81</b>
Consistenza al 31/12/2014	<b>3.319,25</b>

La consistenza si riferisce ai debiti relativi a fatture pervenute a fine 2014, il cui pagamento è già avvenuto nei primi mesi del 2015.



**Debiti tributari**

Le consistenze finali rappresentano i debiti dell'Ente, in qualità di sostituto d'imposta, relativi al mese di dicembre 2014. Il pagamento è avvenuto a gennaio 2015.

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2013	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31/12/2014
<b>Debiti verso erario Stato c/ritenute alla fonte</b>	<b>1.484.841,09</b>	10.597.763,61	10.557.197,43	<b>1.525.407,27</b>
<b>Addizionale Irpef</b>	<b>145,78</b>	528.628,41	528.625,95	<b>148,24</b>
<b>Addizionale comunale</b>	<b>43,02</b>	209.283,67	209.302,04	<b>24,65</b>
<b>Imposta su rivalutazione TFR</b>	<b>58,70</b>	1.561,93	1.597,32	<b>23,31</b>
<b>Debiti tributari</b>	<b>1.827,20</b>	116.731,22	116.006,13	<b>2.552,29</b>
<b>Totale</b>	<b>1.486.915,79</b>	11.453.968,84	11.412.728,87	<b>1.528.155,76</b>

**Debiti verso Istituti Previdenziali**

La consistenza rappresenta i debiti per gli oneri previdenziali relativi al mese di dicembre 2014, versati a gennaio 2015.

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2013	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31/12/2014
<b>INPS c/contributi</b>	<b>69.385,00</b>	755.047,75	756.348,75	<b>68.084,00</b>
<b>INAIL</b>	<b>0,00</b>	9.325,79	9.325,79	<b>0,00</b>
<b>INPDAP ex ENPDEP</b>	<b>308,00</b>	2.727,00	2.733,00	<b>302,00</b>
<b>Debiti per oneri previdenziali</b>	<b>94.319,70</b>	125.783,95	129.023,33	<b>91.080,32</b>
<b>Totale</b>	<b>164.012,70</b>	892.884,49	897.430,87	<b>159.466,32</b>

**Debiti verso GENERALI SpA per previdenza integrativa**

Consistenza al 31/12/2013	<b>4.921,30</b>
Aumenti	126.846,90
Diminuzioni	127.033,54
Consistenza al 31/12/2014	<b>4.734,66</b>

La consistenza finale rappresenta il debito nei confronti di GENERALI Spa, inerente alla previdenza integrativa dei dipendenti per il mese di dicembre 2014.

Il versamento è avvenuto a gennaio 2015.

**Debiti verso Organi Ente**

Consistenza al 31/12/2013	<b>7.250,80</b>
Aumenti	107.232,43
Diminuzioni	103.792,89
Consistenza al 31/12/2014	<b>10.690,34</b>

La consistenza rappresenta quanto dovuto ai componenti degli Organi dell'Ente non titolari di partita IVA, a titolo di emolumento, gettone di presenza e rimborsi spese, relativamente al mese di dicembre 2014.

Il pagamento è avvenuto a gennaio 2015.





### Creditori per benefici assistenziali ad iscritti e pensionati

Consistenza al 31/12/2013	<b>94.000,00</b>
Aumenti	174.400,80
Diminuzioni	94.000,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>174.400,80</b>

La consistenza rappresenta il debito per le provvidenze straordinarie (€ 91.000,00 sussidi per motivi di studio; € 3.000,00 erogazioni assistenziali; € 80.400,80 sussidi alla genitorialità) che il Comitato Esecutivo ha deliberato nella riunione del 16 dicembre 2014 (delibere n. 101 e 102/2014).

L'erogazione è avvenuta nei primi mesi del 2015.

### Debiti per indennità di maternità

Consistenza al 31/12/2013	<b>508.658,85</b>
Aumenti	622.685,54
Diminuzioni	486.298,41
Consistenza al 31/12/2014	<b>645.045,98</b>

La consistenza identifica le indennità di maternità maturate nel corso del 2014, che saranno erogate nel 2015.

### Debiti verso veterinari convenzionati

Consistenza al 31/12/2013	<b>3.955,02</b>
Aumenti	11.287.015,33
Diminuzioni	11.287.015,33
Consistenza al 31/12/2014	<b>3.955,02</b>

I versamenti delle ASL relativi ai contributi dei veterinari convenzionati vengono contabilizzati in una prima fase come debiti. In una seconda fase gli uffici, dopo gli opportuni riscontri, effettuano le operazioni di conguaglio tra i versamenti delle ASL e le posizioni contributive dei veterinari interessati. Successivamente si procede all'attribuzione dei contributi tra i ricavi, a seconda della tipologia, nonché, per la parte eccedente, all'accantonamento al fondo pensione modulare, destinato a costituire il montante modulare a fini pensionistici.

La consistenza finale si riferisce ai versamenti in eccesso effettuati nel 2012 da 2 Asl che, nonostante siano state messe al corrente, ancora non hanno proceduto a compensare/chiederne la restituzione.

### Ritenute sindacali

Consistenza al 31/12/2013	<b>103,78</b>
Aumenti	987,96
Diminuzioni	1.009,41
Consistenza al 31/12/2014	<b>82,33</b>

La consistenza finale rappresenta le trattenute operate sulle competenze di dicembre 2014 dei dipendenti iscritti alle associazioni sindacali.

Il versamento è avvenuto a gennaio 2015.



**Debiti per depositi cauzionali**

Consistenza al 31/12/2013	<b>32.218,82</b>
Aumenti	60,02
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>32.278,84</b>

La consistenza finale rappresenta i depositi cauzionali versati a garanzia da parte di alcuni locatari degli immobili dell'Ente, in alternativa o in aggiunta alle fidejussioni bancarie.

La variazione in aumento si riferisce all'integrazione 2014 del deposito costituito dall'Ambasciata del Mali, affittuaria dell'appartamento sito a Roma in Via Bosio, 2.

**Debiti per pensioni maturate**

Consistenza al 31/12/2013	<b>556.957,34</b>
Aumenti	253.507,57
Diminuzioni	174.620,46
Consistenza al 31/12/2014	<b>635.844,45</b>

La consistenza si riferisce ai debiti per pensioni di vecchiaia, anzianità, inabilità, invalidità e superstiti, di competenza degli anni precedenti ma in attesa di perfezionamento formale.

**Debiti per quote pensioni modulari**

Consistenza al 31/12/2013	<b>164.446,53</b>
Aumenti	46.951,88
Diminuzioni	9.851,99
Consistenza al 31/12/2014	<b>201.546,42</b>

Gli aumenti rappresentano lo smobilizzo dal fondo dei montanti, perché convertiti in quote di pensione modulare.

La delibera CdA n. 64 del 21/12/2010 disponeva che le posizioni contributive inferiori ai 5 anni minimi richiesti, ma costituite attraverso il versamento obbligatorio del 2% delle eccedenze, fossero convertite in rendita modulare al raggiungimento dei requisiti di pensione previsti. Per tali posizioni l'eventuale contribuzione facoltativa risultava attratta da quella obbligatoria e, unitamente a questa, convertita in rendita.

Le diminuzioni rappresentano l'erogazione delle quote di pensione modulare avvenute nell'anno.

La consistenza finale rappresenta il montante da erogare in futuro come quote di pensione modulare.

**Altri debiti**

Consistenza al 31/12/2013	<b>661.503,32</b>
Aumenti	2.263.419,30
Diminuzioni	2.314.717,06
Consistenza al 31/12/2014	<b>610.205,56</b>

La consistenza finale è così suddivisa:





- € 208.815,82: rappresenta il risarcimento incassato nel 2003 ad esito dell'esecuzione della sentenza favorevole di primo grado, per i danni arrecati dalla società Tecnicom durante la ristrutturazione dell'immobile di Via Bosio.  
La sentenza di appello n. 2275/2013, pubblicata il 22 aprile 2013, ha in parte novellato la sentenza favorevole di primo grado, disponendo la restituzione di parte della somma risarcitoria che l'Allianz S.p.A (già RAS S.p.A.) aveva versato all'Ente in esecuzione della sentenza di primo grado. Nessun atto di precetto è pervenuto all'Ente in questo periodo. È stato incaricato un legale per le verifiche e le valutazioni del caso, prima di procedere alla restituzione di parte della somma in argomento.
- € 401.389,74: debiti diversi il cui pagamento è avvenuto nei primi mesi del 2015.

### **2300 - FONDI DI AMMORTAMENTO**

Consistenza al 31/12/2013	€	4.845.332,02
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>5.005.030,08</u>
Variazione	+ €	<u><b>159.698,06</b></u>

Così specificata:

#### **Fondo amm.to software di proprietà ed altri diritti**

Consistenza al 31/12/2013	<b>898.556,95</b>
Aumenti	20.241,86
Diminuzioni	2.499,54
Consistenza al 31/12/2014	<b>916.299,27</b>

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2014, quale posta di rettifica del valore dei software iscritto nell'attivo di stato patrimoniale. Il coefficiente di ammortamento del 33% è ritenuto congruo rispetto all'effettiva utilizzazione dei beni. La variazione in aumento rappresenta la quota di ammortamento 2014. Le diminuzioni si riferiscono allo storno del fondo relativo al valore di beni obsoleti, totalmente ammortizzati, che sono stati dismessi nell'anno.

#### **Fondo amm.to mobili e macchine ordinarie d' ufficio**

Consistenza al 31/12/2013	<b>391.969,66</b>
Aumenti	5.480,02
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>397.449,68</b>

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2014, quale posta di rettifica del valore dei beni iscritto nell'attivo di stato patrimoniale. Il coefficiente di ammortamento del 10% è ritenuto congruo rispetto all'effettiva utilizzazione dei beni. La variazione in aumento rappresenta la quota di ammortamento 2014.

#### **Fondo amm.to fabbricati**

Consistenza al 31/12/2013	<b>2.671.954,99</b>
Aumenti	81.777,28
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>2.753.732,27</b>

La consistenza rappresenta gli ammortamenti effettuati sul patrimonio immobiliare dell'Ente quale rettifica del loro valore iscritto nell'attivo di stato patrimoniale. Gli immobili a reddito non vengono sottoposti ad ammortamento. Si ammortizza, invece, con aliquota dell'1%, la sede di Via Castelfidardo, 41 - 00185 Roma, in quanto immobile strumentale dell'Ente. La variazione in aumento rappresenta la quota di ammortamento 2014.





FONDO AMMORTAMENTO FABBRICATI						
Fabbricati	Valore in bilancio al 31/12/2014	Destinazione	Ammortamento		F.do ammortamento al 31/12/2013	F.do ammortamento al 31/12/2014
			Coefficiente	Quota 2014		
Via A. Bosio, 2 – Roma	€ 1.160.772,38	a reddito	-	-	€ 146.047,85	€ 146.047,85
Via A. De Stefani, 60 – Roma	€ 6.528.516,63	a reddito	-	-	€ 115.892,93	€ 115.892,93
Via Castelfidardo, 41 – Roma	€ 8.177.728,44	strumentale	1%	€ 81.777,28	€ 2.410.014,21	€ 2.491.791,49
<b>TOTALE</b>	<b>€ 15.867.017,45</b>			<b>€ 81.777,28</b>	<b>€ 2.671.954,99</b>	<b>€ 2.753.732,27</b>

**Fondo amm.to macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche**

Consistenza al 31/12/2013	<b>640.812,81</b>
Aumenti	30.676,98
Diminuzioni	14.621,90
Consistenza al 31/12/2014	<b>656.867,89</b>

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2014, quale posta di rettifica del valore dei beni iscritti nell'attivo di stato patrimoniale.

Il coefficiente applicato è del 20%.

La variazione in aumento rappresenta la quota di ammortamento 2014.

Le diminuzioni si riferiscono allo storno del fondo relativo al valore di beni obsoleti, totalmente ammortizzati, che sono stati dismessi nell'anno.

**Fondo amm.to impianti e macchinari**

Consistenza al 31/12/2013	<b>229.637,61</b>
Aumenti	30.793,36
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>260.430,97</b>

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2014, quale posta di rettifica del valore dei beni iscritti nell'attivo di stato patrimoniale.

L'aliquota applicata è del 15%.

La variazione in aumento è determinata dalla quota di ammortamento 2014.

**Fondo amm.to automezzi**

Consistenza al 31/12/2013	<b>12.400,00</b>
Aumenti	7.850,00
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>20.250,00</b>

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2014, quale posta di rettifica del valore dei beni iscritti nell'attivo di stato patrimoniale.

Il coefficiente di ammortamento è del 25%.

La variazione in aumento si riferisce alla quota di ammortamento 2014 dell'auto aziendale.

**2400 - RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Consistenza al 31/12/2013	€	455.269,61
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>678.915,82</u>
Variazione	+ €	<u><u>223.646,21</u></u>

Così specificata:



**Ratei passivi**

Consistenza al 31/12/2012	<b>443.450,59</b>
Aumenti	226.069,52
Diminuzioni	309.867,92
Consistenza al 31/12/2013	<b>669.520,11</b>

La consistenza finale rappresenta le quote degli oneri di competenza 2014, il cui pagamento avverrà successivamente.

Le diminuzioni si riferiscono agli oneri di competenza 2013.

La consistenza al 31/12/2014 è così ripartita:

- € 257.951,19 relativi ai ratei di imposta 2014 sulle cedole degli strumenti finanziari in portafoglio, come dettagliato nella tabella seguente:

ISIN	TITOLO	CEDOLA %	IMPORTO CEDOLA	RATEO DI IMPOSTA
IT0003493258	BTP 01FEB19	4,250%	€ 191.250,00	€ 19.748,65
IT0004009673	BTP 1AGO21	3,750%	€ 112.500,00	€ 11.616,85
IT0004761950	BTP 15ST16	4,750%	€ 190.000,00	€ 14.040,06
IT0003719918	BTP 01FEB15	4,250%	€ 85.000,00	€ 8.777,18
IT0004019581	BTP 01AGO16	3,750%	€ 93.000,00	€ 9.603,27
IT0004923998	BTP 01SET44 4,75 %	4,750%	€ 389.500,00	€ 32.548,00
IT0004356843	BTP 01AGO23	4,750%	€ 71.250,00	€ 7.357,34
IT0004917958	BTP 22APR17	2,250%	€ 112.500,00	€ 5.408,66
IT0003618383	BTP 01AGO14	4,250%	€ 85.000,00	€ 8.777,17
XS0110373569	EIB 15APR25	5,500%	€ 55.000,00	€ 6.287,41
XS0545782020	INTESA S. PAOLO PERPETUAL	9,500%	€ 95.000,00	€ 14.413,98
IT0004213242	BCA POPSO 30APR23	3,978%	€ 35.566,43	€ 2.809,58
IT0004095631	BCA POPSO 30APR25	0,342%	€ 3.898,57	€ 224,37
NL0009287614	RBS 11DIC19	1,150%	€ 34.316,00	€ 1.982,71
XS0495010133	EDPFINANCE 16MAR15	3,250%	€ 32.500,00	€ 6.713,70
XS0583059448	TELECOM ITALIA SPA 25GEN16	5,125%	€ 64.062,50	€ 15.515,42
IT0004701568	BPIM 31MAR16	4,750%	€ 59.375,00	€ 11.631,00
FR0011001361	GECINA 03FEB16	4,250%	€ 29.750,00	€ 7.014,49
XS0436905821	GAS NATURAL 09LUG14	5,250%	€ 39.375,00	€ 3.775,68
XS0923361827	ANGLO AMERICAN CAPITAL 29APR21	2,500%	€ 12.500,00	€ 2.190,42
ES0211845260	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 20GIU23	3,750%	€ 11.250,00	€ 1.554,66
XS0495012428	ACEA SPA 16MAR2020	4,500%	€ 9.900,00	€ 2.045,10
XS0859920406	A2A 28NOV19	4,500%	€ 30.825,00	€ 724,60
XS0918754895	ATRIUM EUROPEAN REAL EST 20APR20	4,000%	€ 9.600,00	€ 1.743,79
IT0004292691	ENEL SPA TV 14GEN15	1,148%	€ 4.247,60	€ 1.003,05
XS0452187916	ENEL FINANCE INTL 14SET22	5,000%	€ 32.500,00	€ 2.500,28
XS0951565091	ENI SPA 10LUG23	3,250%	€ 31.200,00	€ 3.867,09
XS0954248729	FERROVIE DELLO STATO 22LUG20	4,000%	€ 18.800,00	€ 2.169,47
XS0875343757	GAS NATURAL FENOSA FIN 17GEN23	3,875%	€ 15.500,00	€ 3.842,31
XS0906946008	GAZPROM 20MAR20	3,389%	€ 16.606,10	€ 3.383,10
XS0879869187	IBERDROLA INTL BV 01FEB21	3,500%	€ 14.000,00	€ 3.320,88
IT0004842685	BANCA IMI SPA 12SET17	5,000%	€ 22.500,00	€ 1.763,02
XS0940685091	F VAN LANCHOT BANKIERS 5GIU18	3,125%	€ 17.812,50	€ 2.651,87
XS0604400001	LLOYD 15SET14	4,500%	€ 56.250,00	€ 3.297,95
XS0835886598	PETROBRAS GLOB. FINANCE 01APR19	3,250%	€ 15.600,00	€ 3.044,78
XS0876289652	RED ELECTRICA FINANCE 25GEN22	3,875%	€ 23.250,00	€ 5.630,96
XS0714735890	SNS BANK 30NOV16	6,625%	€ 44.387,50	€ 980,18
XS0953958641	SPP INFRASTRUCTURE FIN 18LUG20	3,750%	€ 26.625,00	€ 3.148,32
XS0829190585	SNAM SPA 19SET22	5,250%	€ 33.075,00	€ 2.426,71
XS0950055359	TELEKOM FINANCE 04LUG23	3,500%	€ 14.000,00	€ 1.795,07
XS0893205186	VEB FINANCE 21FEB18	3,035%	€ 14.719,75	€ 3.281,90
XS0594137910	NOVUS I	1,830%	€ 1.049.505,00	€ 34.504,27
XS0721892643	NOVUS II	1,830%	€ 146.400,00	€ 4.813,15

Via Castelfidardo, 41 - 00185 Roma  
Tel. 06/492.001 - Fax 06/492.003.57

sito web: [www.enpav.it](http://www.enpav.it) - e-mail: [enpav@enpav.it](mailto:enpav@enpav.it) - [enpav@pec.it](mailto:enpav@pec.it)  
Codice Fiscale 80082330582





	CONTO DEP. VINCOLATO CARIPARMA	2,000%	€ 112.191,78	€ 20.539,73
	CONTO DEP. VINCOLATO SANTANDER	1,500%	€ 65.000,00	€ 8.651,23
				<b>€ 257.951,19</b>

- la parte residuale pari ad € 411.568,92 è così suddivisa:

- € 382.524,54 relativi al flusso di interessi attivi correlati alle domande di dilazione e ricongiunzione, da incassare negli esercizi successivi;
- € 29.044,38 relativi a quote di costi di competenza 2014.

#### Risconti passivi

Consistenza al 31/12/2013	<b>11.819,02</b>
Aumenti	9.395,71
Diminuzioni	11.819,02
Consistenza al 31/12/2014	<b>9.395,71</b>

La consistenza finale al 31/12/2014 si riferisce per € 15,55 ad interessi di competenza 2015 su rate prestiti pagate anticipatamente nel 2014, e per € 9.380,16 a quote di canoni di locazione incassate nel 2014 ma di competenza 2015.

Le diminuzioni riguardano per € 11.757,71 la quota dei canoni di locazione di competenza 2014, per i restanti € 61,31 la quota interessi su prestiti di competenza 2014.

#### 3000 - PATRIMONIO NETTO

Consistenza al 31/12/2013	€	405.180.837,50
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>449.654.285,22</u>
Variazione	+ €	<u><b>44.473.447,72</b></u>

Nella tabella seguente si riassume la movimentazione delle voci di patrimonio netto intervenuta nell'ultimo triennio:

Anni	Riserva legale	Altre riserve	Risultato dell'esercizio precedente (* )	Risultato dell'esercizio corrente	Totale
al 01/01/2012	€ 56.330.179,83	€ 241.067.720,92	€ 31.642.938,18		€ 329.040.838,93
al 31/12/2012	€ 56.330.179,83	€ 272.710.659,10		€ 36.066.507,15	€ 365.107.346,08
al 01/01/2013	€ 56.330.179,83	€ 272.710.659,10	€ 36.066.507,15		€ 365.107.346,08
al 31/12/2013	€ 56.330.179,83	€ 308.777.166,25		€ 40.073.491,42	€ 405.180.837,50
al 01/01/2014	€ 56.330.179,83	€ 308.777.166,25	€ 40.073.491,42		€ 405.180.837,50
al 31/12/2014	€ 56.330.179,83	€ 348.850.657,67		€ 44.473.447,72	€ 449.654.285,22

(\* ) Dopo l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea Nazionale dei Delegati, viene destinato ad "Altre riserve".

Le riserve di patrimonio netto sono interamente disponibili.

#### Riserva legale

Consistenza al 31/12/2013	<b>56.330.179,83</b>
Aumenti	0,00
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>56.330.179,83</b>

La consistenza rappresenta la Riserva Legale, così come previsto dall'art. 1, comma 4, lettera c), del D.Lgs. n. 509/94 e dall'art. 59, comma 20, della L. 449/97 (cinque annualità delle pensioni in essere alla data del 31/12/1994).



**Altre riserve**

Consistenza al 31/12/2013	<b>308.777.166,25</b>
Aumenti	40.073.491,42
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>348.850.657,67</b>

La consistenza finale rappresenta la somma degli utili conseguiti nei singoli esercizi, dall'inizio dell'attività dell'Ente fino al 31/12/2013, al netto della Riserva Legale.

La variazione in aumento è rappresentata dall'utile dell'esercizio 2013 che ha incrementato tale conto di riserva.

**Utile d'esercizio portato a nuovo**

Consistenza al 31/12/2013	<b>40.073.491,42</b>
Aumenti	0,00
Diminuzioni	40.073.491,42
Consistenza al 31/12/2014	<b>0,00</b>

La consistenza iniziale rappresenta l'utile realizzato nell'esercizio 2013, portato nel 2014 ad incremento delle Altre Riserve.

**Utile d'esercizio**

Consistenza al 31/12/2013	<b>0,00</b>
Aumenti	44.473.447,72
Diminuzioni	0,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>44.473.447,72</b>

La consistenza rappresenta l'utile realizzato nell'esercizio 2014.

**7000 - CONTI D'ORDINE**

Consistenza al 31/12/2013	€	3.796.560,58
Consistenza al 31/12/2014	€	<u>16.424.211,61</u>
Variazione	+ €	<b>12.627.651,03</b>

Così specificata:

**Impegni: terzi c/altri impegni**

Consistenza al 31/12/2013	<b>818.840,00</b>
Aumenti	8.634.700,00
Diminuzioni	3.524.685,45
Consistenza al 31/12/2014	<b>5.928.854,55</b>





La consistenza finale si riferisce all'impegno per i prestiti agli iscritti deliberati nel 2014, ma la cui erogazione avverrà nel 2015, nonché agli impegni assunti nei confronti dei fondi di minibond Anthilia – Bond Impresa Territorio, Zenit – Progetto Minibond Italia, non ancora richiamati.

La variazione in aumento si riferisce a alla sottoscrizione degli impegni sui fondi in minibond prima elencati (€ 8.000.000,00), nonché ai prestiti deliberati dal Comitato Esecutivo del 16 dicembre 2014 che saranno erogati nel 2015 (€ 634.700,00).

La variazione in diminuzione si riferisce per € 2.760.845,45 ai richiami effettuati nell'anno da due fondi in minibond, Anthilia BIT e Zenit PMI, per € 580.840,00 ai prestiti deliberati nel 2013 ed erogati nel 2014, nonché infine per € 183.000,00 ad un importo che rappresenta lo storno contabile di impegni per prestiti già erogati negli anni precedenti.

#### Terzi c/fidejussioni

Consistenza al 31/12/2013	<b>246.182,40</b>
Aumenti	0,00
Diminuzioni	38.700,00
Consistenza al 31/12/2014	<b>207.482,40</b>

Le diminuzioni si riferiscono alla scadenza delle garanzie costituite a favore dell'Enpav da:

- Benchmark & Style Srl (fidejussione da € 17.100,00 relativa al servizio di consulenza per gli investimenti mobiliari dell'Enpav - affidamento scaduto il 31/12/2014);
- Reconta Ernst&Young Spa (fidejussione da € 21.600,00 relativa al servizio di revisione del bilancio Enpav – affidamento scaduto con la certificazione del bilancio di esercizio 2013).

La consistenza finale rappresenta le fidejussioni rilasciate a favore dell'Enpav sia dai locatari degli immobili di proprietà, sia dagli aggiudicatari delle procedure di gara aggiudicate ai sensi del Codice degli contratti pubblici (Decreto legislativo 12 aprile 2006, n. 163).

In dettaglio:

- € 44.000,00 Ambasciata del Mali (Via Bosio);
- € 34.500,00 TESIA (Via De Stefani);
- € 32.500,00 SEVEN CONSULTING (Via De Stefani);
- € 27.000,00 DAGAS (Via De Stefani);
- € 22.500,00 SANYO (Via De Stefani);
- € 12.000,00 MEDIWORK (Via De Stefani);
- € 30.000,00 UBI ASSICURAZIONI (Via De Stefani);
- € 4.982,40 Chubb Insurance Company of Europe SE (servizi assicurativi).

#### Impegni: terzi c/fondi di private equity

Consistenza al 31/12/2013	<b>2.731.538,18</b>
Aumenti	0,00
Diminuzioni	443.663,52
Consistenza al 31/12/2014	<b>2.287.874,66</b>





Il funzionamento dei fondi di private equity prevede che l'investitore effettui i versamenti, entro i limiti della propria sottoscrizione, su richiesta delle Società di gestione correlata al fabbisogno finanziario dei fondi (variazioni in diminuzione).

La consistenza iniziale al 01/01/2014 di € 2.731.538,18 riferisce:

- per € 93.266,95 all'impegno residuo del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 50.805,05 all'impegno residuo del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 2.587.466,18 all'impegno residuo del fondo di private equity Advanced Capital III.

Le diminuzioni (€ 443.663,52 ) sono relative ai versamenti parziali di quote al fondo di private equity Advanced Capital III.

Pertanto, la consistenza al 31/12/2014 si riferisce:

- per € 93.266,95 all'impegno residuo del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 50.805,05 all'impegno residuo del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 2.143.802,66 all'impegno residuo del fondo di private equity Advanced Capital III.



PAGINA BIANCA



## PARTE C

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO



Via Castelfidardo, 41 - 00185 Roma  
Tel. 06/492.001 – Fax 06/492.003.57  
sito web: [www.enpav.it](http://www.enpav.it) . e-mail: [enpav@enpav.it](mailto:enpav@enpav.it) - [enpav@pec.it](mailto:enpav@pec.it)  
Codice Fiscale 80082330582



## C O S T I

In premessa si segnala che gli importi sono comprensivi di IVA, imposte dirette ed oneri di legge. Per l'Enpav l'IVA costituisce un costo alla stregua di ogni consumatore finale. Ai fini delle imposte sul reddito delle persone fisiche e degli altri oneri di legge, l'Ente svolge ruolo di sostituto d'imposta.

### **4000 - PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

DESCRIZIONE	VALORE AL 31-12-2014	VALORE AL 31-12-2013
Pensioni agli iscritti	36.214.423,30	34.848.173,33
Pensioni agli iscritti L. 140/85	25.943,02	27.475,40
Liquidazione in capitale L. 45/90	4.787,56	35.378,67
Indennità di maternità	2.882.375,27	2.758.279,56
Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali	550.592,19	260.500,00
Contributi da rimborsare	12.511,22	3.569,85
Assistenza sanitaria	2.244.610,95	1.329.806,93
Importo aggiuntivo ex art. 70, co. 7, L. 388/2000	12.240,26	11.310,62
<b>TOTALE</b>	<b>41.947.483,77</b>	<b>39.274.494,36</b>

#### **- Pensioni agli iscritti**

Il costo pari ad € 36.214.423,30 si riferisce alle diverse tipologie di pensioni di cui alle leggi 1357/62 e 136/91, nonché all'integrazione al minimo dei trattamenti pensionistici di cui all'art. 7, della L. 544/89.

L'incremento rispetto al 2013 (+3,92%) è da attribuirsi essenzialmente alla perequazione 2014 (+1,65%, ovvero il 75% dell'indice FOI, ai sensi dell'art. 48 del Regolamento di Attuazione allo Statuto, ad eccezione delle pensioni minime che in base all'art. 21, comma 5, del Regolamento sono state rivalutate al 2,2%, ovvero il 100% dell'indice FOI). Cresce di poco il numero complessivo delle pensioni (6.307, di cui 17 in totalizzazione), tenuto conto sempre delle nuove attivate e di quelle estinte. Nel 2013 erano 6.301, di cui 13 totalizzate. Le nuove pensioni (calcolate ai sensi della L. 136/91) sono di importo più elevato di quelle ante '91 e ciò influisce sull'onere complessivo.

#### **- Pensioni agli iscritti L. 140/85**

Trattasi dell'integrazione a beneficio dei pensionati ex-combattenti e/o loro superstiti, che l'Ente anticipa per conto dello Stato ai sensi dell'art. 6 della L. 140/85.

La rettifica del costo trova riscontro nei ricavi alla voce "Rimborsi dallo Stato L. 140/85".

#### **- Liquidazione in capitale L. 45/90**

Si riferisce al trasferimento dei contributi previdenziali ad altre gestioni assicurative, in seguito a domande di ricongiunzione presentate ai sensi della L. 45/90 dai professionisti che hanno interrotto il rapporto con l'Ente.

#### **- Indennità di maternità**

Attiene alle indennità di maternità erogate a beneficio delle iscritte libero-professioniste in applicazione del D. Lgs. n. 151/01.

La spesa per le indennità di maternità (€2.882.375,27) è risultata più alta rispetto al 2013 (€ 2.758.279,56) per un importo pari ad € 124.095,71 (+4,50%). L'incremento, più che al numero delle indennità, è legato al lieve aumento dell'importo mediamente erogato, che è strettamente correlato al reddito dichiarato dalle iscritte. Si mantiene tuttavia elevato il numero delle erogazioni (514) rispetto al 2013 (519), consolidatosi per via della femminilizzazione della categoria.

