

I trasferimenti passivi sono raddoppiati, nel 2015, passando da circa 10,2 mila euro a 25,5 mila euro.

**Tabella 8 – Le spese correnti – Gli impegni di competenza**

| Spese correnti                          | 2014               | 2015               | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.%<br>2015/2014 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Spese organi Ente                       | 38.151             | 39.852             | 1.701                               | 4,46               |
| Spese personale                         | 501.702            | 513.586            | 11.884                              | 2,37               |
| Acquisto beni di consumo                | 149.390            | 140.682            | -8.708                              | -5,83              |
| Prestazioni istituzionali di cui:       | <b>133.206.702</b> | <b>168.518.344</b> | <b>35.311.642</b>                   | <b>26,51</b>       |
| <i>1. indennità di fine rapporto</i>    | <i>51.375.442</i>  | <i>79.817.099</i>  | <i>28.441.657</i>                   | <i>55,36</i>       |
| <i>2. anticipazioni</i>                 | <i>36.581.005</i>  | <i>22.783.944</i>  | <i>-13.797.061</i>                  | <i>-37,72</i>      |
| <i>3. sovvenzioni e contributi</i>      | <i>45.250.254</i>  | <i>65.917.300</i>  | <i>20.667.046</i>                   | <i>45,67</i>       |
| Trasferimenti passivi                   | 10.232             | 25.480             | 15.248                              | 149,02             |
| <b>Oneri finanziari</b>                 | <b>102.754</b>     | <b>185.919</b>     | <b>83.165</b>                       | <b>80,94</b>       |
| Oneri tributari                         | 55.056             | 58.425             | 3.369                               | 6,12               |
| Poste correttive delle entrate          | 0                  | 0                  | 0                                   | 0,00               |
| Uscite non classificabili in altre voci | 10.973             | 20.364             | 9.391                               | 85,58              |
| <b>Totale</b>                           | <b>134.074.960</b> | <b>169.502.652</b> | <b>35.427.692</b>                   | <b>26,42</b>       |

Come già innanzi ricordato, le somme derivanti dai tagli di spesa sono state accantonate e versate all'erario alle scadenze previste per legge, mentre per quanto attiene alle spese per amministrazione, calcolate all'1 per cento delle entrate, sono state rispettate tutte le limitazioni previste per le amministrazioni pubbliche dalla normativa vigente.

#### 4.1.5 Le spese in conto capitale

Nel 2015 le spese in conto capitale evidenziano un notevole incremento (98,72 per cento) poiché le liquidità necessarie agli investimenti derivano dai disinvestimenti patrimoniali, che sono stati maggiori di quelli del 2014, sia per la scadenza di un congruo numero di investimenti e sia perché sono stati disinvestiti alcuni titoli che hanno reso delle plusvalenze.

Le spese di acquisizioni di beni di uso durevole riguardano la manutenzione straordinaria apportata all'immobile del Fondo, per garantirne il mantenimento in buono stato e l'incremento di valore.

La seguente tabella mostra le spese in conto capitale del Fondo nell'esercizio 2015.

**Tabella 9 – Le spese in conto capitale – Gli impegni di competenza**

| Spese conto capitale                   | 2014               | 2015               | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.%<br>2015/2014 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Acquisizione di beni di uso durevole   | 11.483             | 67.746             | 56.263                              | 489,97             |
| Acquisizione immobilizzazioni tecniche | 123.600            | 114.426            | -9.174                              | -7,42              |
| Acquisto beni mobiliari                | 245.764.420        | 488.477.283        | 242.712.863                         | 98,76              |
| <b>Totale</b>                          | <b>245.899.503</b> | <b>488.659.455</b> | <b>242.759.952</b>                  | <b>98,72</b>       |

## 4.2 La gestione dei residui

### 4.2.1 I residui attivi

I residui iniziali non riscossi sono relativi agli accertamenti dei rendimenti patrimoniali iscritti nel corso degli anni, ma non ancora esigibili perché non pervenuti a scadenza contrattuale.

I residui di competenza, invece, derivano da titoli consolidati nel 2015 da riscuotere a scadenza.

I residui attivi al 31 dicembre 2015 sono composti per il 70 per cento di residui iniziali e dal 30 per cento da quelli derivanti dalla competenza.

**Tabella 10 – I residui attivi**

| Residui attivi               | Residui iniziali   | Residui riscossi  | Residui annullati | Residui di competenza | Residui finali     |
|------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Titolo I                     | 102.303.452        | 21.134.628        | 0                 | 34.680.836            | 115.849.660        |
| Titolo II                    | 18.819.021         | 18.791.502        | 0                 | 0                     | 27.519             |
| Titolo III                   | 0                  | 0                 | 0                 | 0                     | 0                  |
| Titolo IV                    | 572                | 572               | 0                 | 239                   | 239                |
| <b>Totale residui attivi</b> | <b>121.123.045</b> | <b>39.926.702</b> | <b>0</b>          | <b>34.681.075</b>     | <b>115.877.418</b> |

### 4.2.2 I residui passivi

I residui passivi riguardano per il 72 per cento quelli di competenza e per il restante 28 per cento i residui pregressi. Sono accumulati maggiormente nel titolo I per le prestazioni istituzionali deliberate in dicembre; per il titolo II riguardano le spese per manutenzione straordinaria e quelle per adeguamento dei sistemi informatici, deliberate dal CdA a fine esercizio 2015.

**Tabella 11 – I residui passivi**

| Residui passivi               | Residui iniziali | Residui pagati   | Residui annullati | Residui di competenza | Residui finali    |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Titolo I                      | 3.658.970        | 419.356          | 0                 | 8.898.431             | 12.138.045        |
| Titolo II                     | 35.922           | 34.482           | 0                 | 60.572                | 62.012            |
| Titolo III                    | 0                | 0                | 0                 | 0                     | 0                 |
| Titolo IV                     | 1.577.945        | 1.127.201        | 0                 | 352.924               | 803.668           |
| <b>Totale residui passivi</b> | <b>5.272.836</b> | <b>1.581.039</b> | <b>0</b>          | <b>9.311.927</b>      | <b>13.003.725</b> |

### 4.3 La situazione amministrativa

La situazione amministrativa evidenzia una consistenza di cassa al 31 dicembre 2015 di € 89.887.734 (69.045.830 euro nel 2014) con un incremento, rispetto all'esercizio 2014, di circa 20.841.904 euro (30,19 per cento) ed un avanzo di amministrazione di € 192.761.427 (184.896.039 euro nel 2014) con un incremento di 7.865.387 euro (4,25 per cento).

Tale avanzo è composto da una parte disponibile di euro 57.761.427 e da una vincolata di euro 135.000.000, così suddivisa:

- 110.000.000 euro a garanzia del pagamento dell'indennità di fine rapporto;
- 10.000.000 euro destinati alla copertura di eventuali rischi derivanti da investimenti patrimoniali;
- 15.000.000 euro quale fondo rischi ed oneri.

La tabella che segue riepiloga quanto sinteticamente descritto.

Tabella 12 – La situazione amministrativa

| Situazione amministrativa                     | esercizio 2014 |                    | esercizio 2015 |                    |
|---|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Consistenza della cassa al 1° gennaio</b>  |                | <b>91.742.972</b>  |                | <b>69.045.830</b>  |
| Riscossioni                                   |                |                    |                |                    |
| - <i>in c/competenza</i>                      | 435.726.744    |                    | 802.518.647    |                    |
| - <i>in c/residui</i>                         | 33.979.185     |                    | 39.926.702     |                    |
| <b>Totale riscossioni</b>                     |                | <b>469.705.929</b> |                | <b>842.445.349</b> |
| Pagamenti                                     |                |                    |                |                    |
| - <i>in c/competenza</i>                      | 474.348.176    |                    | 820.022.405    |                    |
| - <i>in c/residui</i>                         | 18.054.895     |                    | 1.581.040      |                    |
| <b>Totale pagamenti</b>                       |                | <b>492.403.071</b> |                | <b>821.603.445</b> |
| <b>Consistenza della cassa al 31 dicembre</b> |                | <b>69.045.830</b>  |                | <b>89.887.734</b>  |
| Residui attivi                                |                |                    |                |                    |
| residui pregressi                             | 79.522.457     |                    | 81.196.344     |                    |
| - <i>residui dell'esercizio</i>               | 41.600.589     |                    | 34.681.074     |                    |
| <b>Totale residui attivi</b>                  |                | <b>121.123.046</b> |                | <b>115.877.418</b> |
| Residui passivi                               |                |                    |                |                    |
| residui pregressi                             | 3.691.547      |                    | 3.691.797      |                    |
| - <i>residui dell'esercizio</i>               | 1.581.289      |                    | 9.311.928      |                    |
| <b>Totale residui passivi</b>                 |                | <b>5.272.836</b>   |                | <b>13.003.725</b>  |
| <b>Avanzo di amministrazione</b>              |                | <b>184.896.040</b> |                | <b>192.761.427</b> |

## 5. IL CONTO ECONOMICO

Nella tabella che segue si riportano le risultanze del conto economico, relative all'esercizio 2015, confrontate con quelle del 2014.

**Tabella 13 – Il conto economico**

| Conto economico   | 2014               | 2015               | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var. % 2015/2014 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                    |                    |                                     |                  |
| Proventi e corrispettivi per la produzione della prestazione di servizi   | 119.464.747        | 143.202.179        | 23.737.432                          | 19,87            |
| Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio   | 138.584            | 92.760             | -45.824                             | -33,07           |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>119.603.331</b> | <b>143.294.939</b> | <b>23.691.608</b>                   | <b>19,81</b>     |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                    |                    |                                     |                  |
| Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci   | 9.030              | 10.231             | 1.201                               | 13,30            |
| Per servizi   | 133.416.680        | 168.794.987        | 35.378.307                          | 26,52            |
| Per godimento beni di terzi   | 2.353              | 2.353              | 0                                   | 0,00             |
| Per il personale, di cui:   | 501.702            | 513.586            | 11.884                              | 2,37             |
| - salari e stipendi   | 418.212            | 401.427            | -16.785                             | -4,01            |
| - oneri sociali   | 83.490             | 112.159            | 28.669                              | 34,34            |
| Ammortamenti e svalutazioni, di cui:  | 221.054            | 143.684            | -77.370                             | -35,00           |
| - ammortamento delle immobilizzazioni immateriali   | 52.271             | 83.103             | 30.832                              | 58,98            |
| - ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 168.783            | 60.581             | -108.202                            | -64,11           |
| Accantonamento per rischi   | 0                  | 0                  | 0                                   | 0                |
| Oneri diversi di gestione   | 114.555            | 138.656            | 24.101                              | 21,04            |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>134.265.374</b> | <b>169.603.497</b> | <b>35.338.123</b>                   | <b>26,32</b>     |
| <b>Saldo tra valore e costi della produzione</b>  | <b>-14.662.043</b> | <b>-26.308.558</b> | <b>-11.646.515</b>                  | <b>79,43</b>     |
| <b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>  |                    |                    |                                     |                  |
| Altri proventi finanziari, di cui   |                    |                    |                                     |                  |
| - titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni   | 35.671.423         | 48.373.044         | 12.701.621                          | 35,61            |
| - proventi diversi dai precedenti   | 1.912.318          | 2.168.386          | 256.068                             | 13,39            |
| <b>Totale oneri e proventi finanziari</b>   | <b>37.583.741</b>  | <b>50.541.430</b>  | <b>12.957.689</b>                   | <b>34,48</b>     |
| <b>D) Rettifiche di valore</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                            | <b>0</b>         |
| <b>E) Proventi ed oneri straordinari</b>  |                    |                    |                                     |                  |
| Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili ad altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio | 11.521.541         | 30.226.589         | 18.705.048                          | 162,35           |
| Oneri straordinari, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono ascrivibili ad oneri diversi di gestione  | 1.288.040          | 0                  | -1.288.040                          | -100             |
| Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo derivanti dalla gestione dei residui   | 0                  | 317.086            | 317086                              | 100              |
| Sopravvenienze passive ed insussistenze del passivo derivanti dalla gestione dei residui  | 0                  | 0                  | 0                                   | 0                |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>   | <b>10.233.501</b>  | <b>30.543.675</b>  | <b>20.310.174</b>                   | <b>198,47</b>    |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  | <b>33.155.199</b>  | <b>54.776.547</b>  | <b>21.621.348</b>                   | <b>65,21</b>     |
| Imposte dell'esercizio  | 30.640             | 42.839             | 12.199                              | 39,81            |
| <b>Avanzo economico</b>   | <b>33.124.559</b>  | <b>54.733.708</b>  | <b>21.609.149</b>                   | <b>65,24</b>     |

**A Valore della produzione**

La posta più significativa, relativamente al valore della produzione, nel 2015, è rappresentata dai “proventi per la produzione delle prestazioni e/o dei servizi”, di cui si riporta il dettaglio:

**Tabella 14 – I proventi del conto economico**

| Proventi per la produzione delle prestazioni e/o servizi | 2014               | 2015               | Variazione assoluta (2015 -2014) | Var.% 2015/2014 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------|
| Quote proventi legge n. 734/73                           | 57.609.988         | 58.173.968         | 563.980                          | 0,98            |
| Quote sanzioni d.p.r. n. 600/73                          | 48.163.646         | 55.309.848         | 7.146.202                        | 14,84           |
| Quote sanzioni d.p.r. n. 633/72 e n. 687/74              | 13.691.113         | 15.596.537         | 1.905.424                        | 13,92           |
| Proventi AAMS legge n. 266/2005                          | 0                  | 0                  | 0                                | 0,00            |
| Proventi d.l. n. 78/2010 art. 9, c. 33                   | 0                  | 14.121.826         | 14.121.826                       | 100,00          |
| <b>Totale entrate da trasferimenti</b>                   | <b>119.464.747</b> | <b>143.202.179</b> | <b>23.737.432</b>                | <b>19,87</b>    |

L’aggregato è costituito dalle quote di proventi derivanti dalla legge n. 734/73 che registrano un leggero aumento (0,98 per cento) rispetto al 2014; incrementi più significativi si realizzano per le sanzioni da d.p.r. n. 600/73, del 14,84 per cento, e per le quote per sanzioni da d.p.r. n. 633/72 e n. 687/74, del 13,92 per cento.

Nel 2015 si evidenziano proventi ai sensi del d.l. 78/2010 per circa 14 milioni di euro.

Complessivamente, i proventi per la produzione si incrementano del 19,87 per cento rispetto al precedente esercizio 2014.

La voce di altri ricavi e proventi, pari a 92.760, registra una flessione del 33,07 per cento, soprattutto per la diminuzione delle poste correttive di spesa (-58,39 per cento)<sup>11</sup>. I crediti diversi, assenti nel 2014, sono presenti, nel 2015, con un modesto importo di 410 euro<sup>12</sup>. Solo le entrate diverse mostrano un incremento del 9,43 per cento, passando da 51.154 euro del 2014 a 55.967 euro nel 2015.

<sup>11</sup> Tabella n. 6 della presente relazione.

<sup>12</sup> Dettaglio desunto dalla Nota Integrativa, Conto economico, “Altri ricavi e proventi”, pagina 26.

**B Costi della produzione**

I costi della produzione aumentano, nel 2015, di 35.338.123 euro, per effetto dell'incremento dei "costi per i servizi", del 26,52 per cento, imputabile alle maggiori spese istituzionali dovute al maggior numero delle pratiche liquidate nel corso del 2015. Le spese per indennità sono, infatti, aumentate di circa 28,4 mln di euro rispetto al 2014 per effetto di un maggior numero di pensionamenti. Anche le spese per sovvenzioni hanno fatto registrare un aumento di circa 20,7 mln di euro<sup>13</sup> dovuto al sovrannumero delle pratiche pervenute e liquidate nel corso del 2015. In controtendenza sono state solo le anticipazioni per indennità, che sono diminuite di circa 13,8 mln di euro.

**Tabella 15 – I costi del conto economico**

| Costi della produzione                            | 2014               | 2015               | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.%<br>2015/2014 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo | 9.030              | 10.231             | 1.201                               | 13,30              |
| Costi per i servizi                               | 133.416.680        | 168.794.987        | 35.378.307                          | 26,52              |
| Costi per godimento beni di terzi                 | 2.353              | 2.353              | 0                                   | 0,00               |
| Costi per il personale dipendente                 | 501.702            | 513.586            | 11.884                              | 2,37               |
| Ammortamenti beni immateriali                     | 52.271             | 83.103             | 30.832                              | 58,98              |
| Ammortamenti beni materiali                       | 168.783            | 60.581             | -108.202                            | -64,11             |
| Altri accantonamenti                              | 0                  | 0                  | 0                                   | 0,00               |
| Oneri di gestione                                 | 114.555            | 138.656            | 24.101                              | 21,04              |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>134.265.374</b> | <b>169.603.497</b> | <b>35.338.123</b>                   | <b>26,32</b>       |

Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, sono state calcolate in modo sistematico, utilizzando il metodo a quote costanti in funzione di piani di ammortamento che tengono conto del costo storico, delle aliquote fiscali e della residua possibilità di utilizzo dei beni.

Nel 2015, gli ammortamenti per beni materiali registrano una diminuzione del 64,11 per cento, al contrario quelle per beni immateriali evidenziano un incremento del 58,98 per cento.

Nell'esercizio in esame l'Ente ha provveduto a rettificare in diminuzione le quote di ammortamento del fabbricato sede del Fondo perché, per errore, erano state precedentemente calcolate in eccesso al momento della predisposizione del piano di ammortamento.

Gli oneri diversi di gestione sono aumentati del 21,04 per cento e si riferiscono alle spese amministrative, imposte, tasse e tributi, spese per liti e arbitraggi ed altri costi.

<sup>13</sup> Vedi tabella n. 8 della presente relazione.

### C Proventi ed oneri finanziari

Il totale dei proventi finanziari deriva dalla somma degli interessi, calcolati sulle anticipazioni corrisposte agli iscritti, e dei rendimenti degli investimenti e dei depositi bancari<sup>14</sup>. In osservanza a quanto stabilito dal Consiglio di amministrazione nell'anno 2011, tali rendimenti sono contabilizzati al netto delle imposte.

Il Consiglio di amministrazione, per quanto riguarda gli interessi su titoli, ha ritenuto di non procedere, a decorrere dall'anno 2012, all'accertamento dei rendimenti sviluppati dalle gestioni patrimoniali, poiché il dato, seppur attendibile, non è da ritenersi consolidato.

In proposito le certificazioni rilasciate dalle Società di investimento a fine esercizio documentano tassi di rendimento annuo in linea con quelli dell'esercizio 2014.

**Tabella 16 – I proventi e gli oneri finanziari del conto economico**

| Proventi ed oneri finanziari       | 2014              | 2015              | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.% 2015/2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Interessi su titoli                | 35.671.423        | 48.373.044        | 12.701.621                          | 35,61           |
| Ritenute interessi su titoli       | 0                 | 0                 | 0                                   | 0               |
| Interessi su depositi              | 558.592           | 237.043           | -321.549                            | -57,56          |
| Ritenute interessi su depositi     | 0                 | 0                 | 0                                   | 0               |
| Interessi art. 6 d.p.r. n. 1034/84 | 1.353.426         | 1.931.343         | 577.917                             | 42,70           |
| Dietimi a terzi                    | 0                 | 0                 | 0                                   | 0               |
| <b>Totale proventi finanziari</b>  | <b>37.583.441</b> | <b>50.541.430</b> | <b>12.957.989</b>                   | <b>34,48</b>    |

L'incremento dei rendimenti attesi è stato determinato dal patrimonio investito, che passa da euro 1.505.301.602 a euro 1.551.814.348<sup>15</sup>.

Gli interessi calcolati sulle anticipazioni concesse ai sensi dell'art. 6 del Regolamento del Fondo sono aumentati, rispetto al 2014, in maniera direttamente proporzionale all'incremento delle indennità aggiuntive al trattamento di fine rapporto liquidate agli iscritti, che sono passate da 51 mln di euro del 2014 a quasi 80 mln di euro nel 2015<sup>16</sup>.

<sup>14</sup> Al netto delle relative ritenute erariali e dei dietimi a terzi.

<sup>15</sup> Vedi tabella n. 18 della relazione alla voce "Patrimonio attivo – Immobilizzazioni finanziarie".

<sup>16</sup> Vedi tabella n. 8 della relazione alla voce "Indennità di fine rapporto".

**D Rettifiche di valore**

Non vi sono state rettifiche di valore nel periodo in esame.

**E Proventi ed oneri straordinari**

Nella sezione proventi ed oneri straordinari sono accolte tutte le poste di natura straordinaria rilevate nell'esercizio in esame (come le plusvalenze, le minusvalenze, le sopravvenienze attive e passive), nonché le sopravvenienze attive e passive derivanti dalla gestione dei residui.

La tabella n. 17 mostra i dati del saldo delle partite straordinarie del 2015, il cui totale corrisponde alla differenza tra le sopravvenienze attive e passive della gestione dei residui e le plusvalenze e minusvalenze realizzate sulla vendita dei titoli in portafoglio durante l'esercizio 2015, confrontato con il 2014.

**Tabella 17 – I proventi ed oneri straordinari del conto economico**

| Proventi ed oneri straordinari  | 2014              | 2015              | Variazione assoluta (2015 -2014) | Var.% 2015/2014 |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
| Proventi con separata indicazione della plusvalenza per realizzo titoli (derivanti dalla vendita di titoli) | 11.521.541        | 30.226.589        | 18.705.048                       | 162,35          |
| Oneri straordinari con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni                               | -1.288.040        | 0                 | 1.288.040                        | 100             |
| Sopravvenienze attive   | 0                 | 317.086           | 317.086                          | 100             |
| Sopravvenienze passive  | 0                 | 0                 | 0                                | 0               |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>   | <b>10.233.501</b> | <b>30.543.675</b> | <b>20.310.174</b>                | <b>198,47</b>   |

Il saldo delle partite straordinarie, nel 2015, presenta un dato positivo pari a 30,5 mln di euro, costituito in gran parte dalle plusvalenze realizzate dalla vendita su titoli in portafoglio per circa 30,2 mln di euro.

Il rimanente importo di 317 mila euro è ascrivibile alla sopravvenienza attiva derivata dalla riduzione delle quote di ammortamento del fabbricato sede del Fondo, erroneamente calcolate in eccesso nei precedenti esercizi ed imputate ai costi della produzione nella sezione “ammortamento delle immobilizzazioni materiali”.

***F Imposte dell'esercizio***

Le imposte dell'esercizio, si riferiscono esclusivamente all'Irap versata dal Fondo nella misura dell'8,50 per cento, calcolato sui compensi accessori corrisposti al personale in servizio.

Nel 2015 registrano un incremento pari al 39,81 per cento.

## 6. LO STATO PATRIMONIALE

### 6.1 L'attivo

La tabella n. 18 espone i dati relativi all'attivo dello stato patrimoniale dell'esercizio 2015, confrontati con l'esercizio 2014.

**Tabella 18 – L'attivo patrimoniale**

| Patrimonio attivo   | 2014                 | 2015                 | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.%<br>2015/2014 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Immobilizzazioni</b>   |                      |                      |                                     |                    |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                       |                      |                      |                                     |                    |
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere di ingegno | 87.464               | 117.643              | 30.179                              | 34,50              |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>   |                      |                      |                                     |                    |
| Terreni e fabbricati  | 48.138               | 677.772              | 629.634                             | 1307,98            |
| Immobilizzazioni in corso e acconti                                       | 35.921               | 62.012               | 26.091                              | 72,63              |
| Altri beni  | 78.935               | 69.841               | -9.094                              | -11,52             |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                       |                      |                      |                                     |                    |
| Altri titoli  | 1.505.301.602        | 1.551.814.348        | 46.512.746                          | 3,09               |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>  | <b>1.505.552.060</b> | <b>1.552.741.616</b> | <b>47.189.556</b>                   | <b>3,13</b>        |
| <b>Attivo circolante</b>  |                      |                      |                                     |                    |
| <b>Residui attivi</b>   |                      |                      |                                     |                    |
| Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici                         | 2.629.781            | 8.546.670            | 5.916.889                           | 225,00             |
| Crediti tributari   | 0                    | 0                    | 0                                   | 0                  |
| Crediti v/so altri  | 32.821               | 28.331               | -4.490                              | -13,68             |
| <b>Disponibilità liquide</b>  |                      |                      |                                     |                    |
| Depositi bancari e postali  | 69.045.830           | 89.887.734           | 20.841.904                          | 30,19              |
| <b>Totale attivo circolante</b>   | <b>71.708.432</b>    | <b>98.462.735</b>    | <b>26.754.303</b>                   | <b>37,31</b>       |
| <b>Ratei e risconti attivi</b>  |                      |                      |                                     |                    |
| Ratei attivi  | 118.460.443          | 107.302.416          | -11.158.027                         | -9,42              |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>1.695.720.935</b> | <b>1.758.506.767</b> | <b>62.785.832</b>                   | <b>3,70</b>        |

In ordine alle più significative poste evidenziate nella tabella, può osservarsi quanto segue:

- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nelle voci dell'attivo patrimoniale al costo d'acquisto comprensivo dell'IVA non detraibile, esclusi gli ammortamenti e le rettifiche di valore. Nel costo di acquisto delle immobilizzazioni immateriali sono compresi i costi accessori

derivanti dal loro utilizzo<sup>17</sup>. Nel 2015, tali immobilizzazioni registrano un incremento pari al 34,50 per cento rispetto al dato del 2014;

- le immobilizzazioni materiali sono iscritte nelle rispettive voci dell'attivo patrimoniale al costo d'acquisto comprensivo dell'IVA non detraibile, fatti salvi gli ammortamenti e le rettifiche di valore. Nell'esercizio in esame, il costo delle immobilizzazioni materiali è stato ammortizzato<sup>18</sup> sulla base di appositi piani rapportati alla vita tecnico-economica ed alla residua possibilità di utilizzo dei beni appartenenti alle singole categorie omogenee nelle quali sono suddivisi. Le aliquote utilizzate sono conformi a quelle fiscali previste dalle tabelle ministeriali. Le immobilizzazioni in corso e acconti presentano nel 2015 un saldo pari ad euro 62.012 (35.921 nel 2014), dato maggiore del 72,63 per cento rispetto a quello del 2014;
- gli altri beni si riferiscono al costo sostenuto per l'acquisto dei cespiti impiegati nell'attività caratteristica dell'Ente, al netto dei relativi fondi di ammortamento;
- le immobilizzazioni finanziarie, costituite da obbligazioni, gestioni e contratti di capitalizzazione, sono considerate dal Consiglio di amministrazione del Fondo investimenti durevoli e, pertanto, sono valutate al costo di acquisto. Nel 2015, evidenziano un incremento del 3,09 per cento.

L'attivo circolante è costituito da:

- residui attivi, in particolare da "crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici", per 8.546.670, importo quadruplicato rispetto al dato del precedente esercizio 2014 (2.629.781 euro). Nell'anno 2015 non sono state accertate somme riguardanti i proventi stabiliti dall'art. 9, c. 33 del d.l. n. 78/2010, poiché non è stata assegnata al Fondo la cifra spettante entro il termine di chiusura del rendiconto; i crediti verso gli altri che riguardano le restituzioni, da parte degli iscritti, di somme non spettanti. Tali somme diminuiscono nel 2015 del 13,68 per cento, passando da euro 32.821 del 2014 ad euro 28.331 nel 2015;
- disponibilità liquide, costituite da "depositi bancari e postali" aumentate del 30,19 per cento rispetto al precedente esercizio 2014, passando da 69 mln di euro ad 89,9 mln di euro nel 2015, coincidenti con la consistenza di cassa indicata nella situazione amministrativa. Le somme sono state mantenute in giacenza al fine di provvedere al pagamento delle spese di inizio

<sup>17</sup> Come disposto dall'art. 2426, co. 1, p. 1, del Cod. Civ. riguardano esclusivamente il software, per manutenzione e sviluppo dei programmi di proprietà.

<sup>18</sup> Le aliquote annue, in linea con quelle fiscali previste dalle tabelle ministeriali, utilizzate per il calcolo delle quote di ammortamento sono: 5 per cento per fabbricati; 10 per cento per mobili ed arredi; 20 per cento per macchine elettroniche ed impianti.

dell'esercizio successivo, periodo in cui solitamente non pervengono trasferimenti di fondi da parte del Dipartimento delle Entrate.

Il saldo dei "ratei attivi" è costituito, principalmente, dagli interessi di competenza maturati sui depositi di conto corrente e dal rendimento degli investimenti patrimoniali. Questa posta evidenzia un decremento del 9,42 per cento rispetto al precedente esercizio 2014. I rendimenti maturati, ma non ancora riscossi, sugli investimenti mobiliari, in base alle condizioni contrattuali, saranno esigibili solo al raggiungimento della scadenza dell'investimento.

## 6.2 Il Passivo

La tabella n. 19 espone i dati relativi al passivo dello stato patrimoniale dell'esercizio 2015, confrontati con quelli del precedente esercizio 2014.

**Tabella 19 – Il passivo patrimoniale**

| Patrimonio passivo   | 2014                 | 2015                 | Variazione assoluta<br>(2015 -2014) | Var.%<br>2015/2014 |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Patrimonio netto</b>                                    |                      |                      |                                     |                    |
| Fondo di dotazione   | 0                    | 0                    | 0                                   | 0                  |
| Riserve obbligatorie                                       | 344.581.840          | 344.581.840          | 0                                   | 0                  |
| Altre riserve  | 1.282.617.733        | 1.310.675.872        | 28.058.139                          | 2,19               |
| Avanzi economici portati a nuovo                           | 28.058.139           | 33.124.559           | 5.066.420                           | 18,06              |
| Avanzo economico di esercizio                              | 33.124.559           | 54.733.708           | 21.609.149                          | 65,24              |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                             | <b>1.688.382.271</b> | <b>1.743.115.979</b> | <b>54.733.708</b>                   | <b>3,24</b>        |
| <b>Fondi per rischi ed oneri</b>                           |                      |                      |                                     |                    |
| Per altri rischi ed oneri futuri                           | 2.065.828            | 2.387.063            | 321.235                             | 15,55              |
| <b>Residui passivi</b>                                     |                      |                      |                                     |                    |
| Debiti verso fornitori                                     | 126.119              | 120.117              | -6.002                              | -4,76              |
| Debiti tributari   | 1.207.323            | 465.463              | -741.860                            | -61,45             |
| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale    | 6.650                | 646                  | -6.004                              | -90,29             |
| Debiti verso iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute | 3.085.816            | 11.568.650           | 8.482.834                           | 274,90             |
| Debiti diversi   | 846.928              | 848.849              | 1.921                               | 0,23               |
| <b>Totale del passivo</b>                                  | <b>1.695.720.935</b> | <b>1.758.506.767</b> | <b>62.785.832</b>                   | <b>3,70</b>        |

In ordine alle poste più significative evidenziate nella tabella, si osserva quanto segue:

- il patrimonio netto del Fondo passa da 1.688 mln di euro nel 2014 a 1.743 mln di euro nel 2015, con un incremento di 54,7 mln da attribuire al risultato economico positivo registrato nell'esercizio;
- l'ammontare della "Riserva obbligatoria", pari ad euro 344.581.840, determinata ai sensi dell'art. 5 del Regolamento del Fondo, è rimasto inalterato poiché la dotazione è risultata superiore alla somma delle entrate;
- le altre riserve deliberate nel corso degli anni dal Consiglio di amministrazione, ovvero la "Riserva tecnica delle liquidazioni" e la "Riserva straordinaria", sono destinate alla copertura del debito verso gli iscritti per il pagamento delle indennità di fine rapporto. La posta maggiore evidenzia un importo pari a 1.310.675.872, (nel 2014 era pari ad euro 1.282.617.733 euro) e riguarda la "riserva tecnica liquidazioni", destinata a coprire il debito verso gli iscritti per il pagamento delle indennità di liquidazione, che viene alimentata, ogni anno, con gli avanzi di gestione;
- il Fondo per rischi ed oneri, per la copertura e il sostegno di eventuali imprevisti era stato stabilito, fino al 2014, per un importo pari ad euro 2.065.828. Nel 2015, a tale disponibilità è stato aggiunto l'importo di euro 321.236 iscritto nel "Fondo ripristino ambientale" quale valore del terreno scorporato da quello del fabbricato sede del Fondo;
- i residui passivi sono composti dai debiti dell'Ente. I più significativi, nel 2015, riguardano i debiti verso iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute, che evidenziano un dato quasi quadruplicato rispetto al precedente esercizio 2014. Tale debito è composto, in prevalenza, dalle somme impegnate per l'erogazione delle prestazioni istituzionali richieste dagli iscritti nell'ultimo mese dell'anno in corso ma non liquidate entro la chiusura dell'esercizio. Infatti, i dati più elevati si riscontrano per anticipazioni (circa 4,8 mln di euro) e per sovvenzioni (circa 5,8 mln di euro);
- diminuiscono, invece, i debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale (90,29 per cento nel 2015) il cui importo di 646 euro si riferisce agli oneri a carico dell'Ente calcolati sul salario accessorio erogato ai dipendenti nel mese di dicembre dell'anno in corso e da versare a gennaio successivo;
- i debiti tributari evidenziano, anch'essi, un decremento del 61,45 per cento, e riguardano le spese sostenute nell'anno per il pagamento della TARES, COSAP e le imposte di bollo su estratti conto. La voce Erario c/IRAP si riferisce all'imposta, interamente a carico del datore di lavoro, calcolata sugli importi delle competenze accessorie corrisposte al personale e ai

rimborsi spese erogati ai membri del CdA e del Collegio dei revisori. Non vi sono sospesi al 31 dicembre 2015. Le ritenute su titoli si riferiscono alle imposte calcolate fino al 2010 sui rendimenti dei titoli, accertati ma non riscossi. Dal 2011 i rendimenti sono stati accertati al netto delle imposte. La voce Ritenute erariali riguarda il debito per ritenute calcolate e trattenute sul trattamento di fine rapporto erogato agli iscritti a dicembre dell'anno in corso, da versare a gennaio dell'anno successivo;

- una flessione del 4,76 per cento si evidenzia anche per i debiti verso fornitori, riferiti ad importi fatturati e non ancora pagati al 31 dicembre 2015 per forniture di beni strumentali e di consumo, prestazione di servizi.

La tabella che segue mostra i dati di quanto, finora, descritto.

**Tabella 20 – I residui passivi – I debiti del Fondo**

| Residui passivi  | 2014             | 2015              | Variazione assoluta (2015 -2014) | Var.% 2015/2014 |
|--|------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>Debiti verso fornitori</b>  | <b>126.119</b>   | <b>120.117</b>    | <b>-6.002</b>                    | <b>-4,76</b>    |
| <b>Debiti tributari, di cui:</b>   | <b>1.207.323</b> | <b>465.463</b>    | <b>-741.860</b>                  | <b>-61,45</b>   |
| <i>imposte e tasse</i>   | 4                | 0                 | -4                               | -100            |
| <i>erario c/IRAP</i>   | 0                | 0                 | 0                                | 0               |
| <i>erario c/ritenute su titoli</i>   | 212.731          | 212.731           | 0                                | 0               |
| <i>ritenute erariali</i>   | 994.588          | 252.732           | -741.856                         | -74,59          |
| <b>Debiti versi iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute, di cui:</b> | <b>3.085.816</b> | <b>11.568.650</b> | <b>8.482.834</b>                 | <b>274,90</b>   |
| <i>spese indennità (capitolo 10501)</i>                                    | 0                | 4.765.834         | 4.765.834                        | 100             |
| <i>anticipazioni (capitolo 10502)</i>                                      | 0                | 969.100           | 969.100                          | 100             |
| <i>sovvenzioni (capitolo 10503)</i>  | 3.010.500        | 5.787.274         | 2.776.774                        | 92,24           |
| <i>partite in sospeso (capitolo 42106)</i>                                 | 75.316           | 46.442            | -28.874                          | -38,34          |
| <b>Debiti diversi, di cui:</b>   | <b>846.928</b>   | <b>848.849</b>    | <b>1.921</b>                     | <b>0,23</b>     |
| <i>oneri personale Ente (capitolo 10201)</i>                               | 537              | 0                 | -537                             | -100            |
| <i>fondo unico amministrazione (capitolo 10203)</i>                        | 345.000          | 345.000           | 0                                | 0               |
| <i>spese commissioni bancarie</i>  | 1                | 0                 | -1                               | -100            |
| <i>trattenute in conto terzi (capitolo 42104)</i>                          | 501.390          | 503.849           | 2.459                            | 0,49            |
| <b>Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale</b>             | <b>6.650</b>     | <b>646</b>        | <b>-6.004</b>                    | <b>-90,29</b>   |
| <b>Totale delle passività debitorie</b>                                    | <b>5.272.836</b> | <b>13.003.725</b> | <b>7.730.889</b>                 | <b>146,62</b>   |

La tabella n. 21, di riconciliazione dei residui attivi e passivi al 31 dicembre 2015, evidenzia un importo pari ad euro 107.302.416 riferentesi ai ratei attivi ed un altro relativo ai crediti per euro 8.575.001; la somma delle due voci è pari ad euro 115.877.417<sup>19</sup>, cioè all'ammontare dei residui attivi alla stessa data.

<sup>19</sup> La differenza di un euro è dovuta ad arrotondamenti.

I residui passivi di euro 13.003.725, rappresentano il totale dei debiti iscritti sia al rendiconto finanziario che allo stato patrimoniale e, pertanto, pareggiano l'ammontare dei residui passivi al 31 dicembre 2015.

**Tabella 21 – Riconciliazione dei residui attivi e passivi e stato patrimoniale**

| Stato Patrimoniale Attivo - Crediti al 31/12/2015          | Importo in migliaia di euro      |
|--|----------------------------------|
| Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici          | 8.547                            |
| Crediti verso altri soggetti                               | 28                               |
| <b>a) Totale crediti</b>                                   | <b>8.575</b>                     |
| <i>b) ratei attivi</i>                                     | 107.302                          |
| <b>Totale (a+b)</b>  | <b>115.877</b>                   |
| <b>Residui attivi 31/12/2015</b>                           | <b>Situazione amministrativa</b> |
| <b>Totale</b>  | <b>115.877</b>                   |
| Stato Patrimoniale Passivo - Debiti al 31/12/2015          | Importo in migliaia di euro      |
| Debiti verso fornitori                                     | 120                              |
| Debiti tributari ed erariali                               | 465                              |
| Debiti diversi   | 849                              |
| Debiti verso iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute | 11.569                           |
| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale    | 1                                |
| <b>c) Totale Debiti</b>                                    | <b>13.004</b>                    |
| <b>Residui passivi 31/12/2015</b>                          | <b>Situazione amministrativa</b> |
| <b>Totale</b>  | <b>13.004</b>                    |