

2015

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
43.638.475	49.170.028	(5.531.553)

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	49.163.175	(5.527.503)	43.635.672
Denaro e altri valori in cassa	6.853	(4.050)	2.803
Totale disponibilità liquide	49.170.028	(5.531.553)	43.638.475

Il saldo rappresenta il totale delle disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio. I depositi bancari comprendono l'importo di circa € 9,5 mln riferito alle somme destinate agli aconti diritto del Fondo c.d. "Rapporti Dormienti", da rimborsare alla ricezione della documentazione richiesta nonché i crediti verso banche per Time Deposit per € 25,0 mln. Sui depositi il tasso medio dell'anno pari allo 0,81% risulta particolarmente favorevole considerato l'andamento dei rendimenti di mercato.

D) RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.502.950	858.605	644.345

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	-	-
Ratei attivi	858.605	644.345	1.502.950
Altri risconti attivi	-	-	-
Totale ratei e risconti attivi	858.605	644.345	1.502.950

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

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
136.400.237	134.229.123	2.171.114

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	5.200.000			5.200.000
Riserva legale	17.162.634	197.769		17.360.403
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	74.599.834	1.543.706		76.143.540
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	24.879			24.879
Varie	33.286.396	1		33.286.397
Totale altre riserve	107.911.109	1.543.707		109.454.816
Utile (perdita) dell'esercizio	3.955.381	429.638	4.385.018	4.385.018
Totale patrimonio netto	134.229.124	2.171.114	4.385.018	136.400.237

2015

Dettaglio dei movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	5.200.000	16.957.174	106.517.745	4.109.187	132.784.106
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(1.951.864)	(1.951.864)
- altre destinazioni		205.460	1.951.864	(2.157.324)	
Altre variazioni					
Acconto dividendi			(558.500)		(558.500)
Arrotondamento					
Risultato dell'esercizio precedente				3.955.381	3.955.381
Alla chiusura dell'esercizio precedente	5.200.000	17.162.634	107.911.109	3.955.381	134.229.124
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(1.878.806)	(1.878.806)
- altre destinazioni		197.769	2.437.306	(2.076.575)	558.500
Altre variazioni					
- Aconto dividendo art.20					
D.L.66/2014			(893.601)		(893.601)
Arrotondamento			1		1
Risultato dell'esercizio corrente				4.385.018	4.385.018
Alla chiusura dell'esercizio corrente	5.200.000	17.360.403	109.454.815	4.385.018	136.400.236

p99

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	5.200.000				
Riserva di capitale - fondo plus. conf. Sosp Imposta	11.686	A, B,C	11.686		
Riserva di utili - Riserva legale (**)	1.040.000	B			
- Riserva legale (***)	16.320.403	A, B,C	16.320.403		
- Riserva disponibile	33.274.710	A, B,C	33.274.710		
- Riserva straordinaria	76.143.540	A, B,C	76.143.540		
- Riserva speciale Ex art. 13 c. 6 DL 124/93	24.879	A, B,C	24.879		
Totalle	132.015.218		125.775.218		
Quota non distribuibile (****)			492.003		
Residua quota distribuibile			126.267.221		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci;

(**) fino ad un quinto del capitale sociale;

(***) quota eccedente un quinto del capitale sociale;

(****) rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati.

Il capitale sociale è così composto
(articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	10.000.000	0,52
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatore di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
Altre		
Quote		
Totale	10.000.000	

2015

B) FONDI PER RISCHI E ONERI
 (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

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

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

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni (929.797)
78.998.336	79.928.133	

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	197.805	79.730.328	79.928.133
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento dell'esercizio		2.775.199	2.775.199
Utilizzo nell'esercizio	178.469	3.526.527	3.704.996
Totale variazioni	(178.469)	(751.328)	(929.797)
Valore di fine esercizio	19.336	78.979.000	78.998.336

Dettaglio Fondi per rischi e oneri

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Per imposte, anche differite	197.805		178.469	19.336
- fondo IRES	197.805		178.469	19.336
- fondo IRAP				
Altri:				
- fondo rischi per attività in affidamento	56.000.000	1.300.000		57.300.000
- fondo passività potenziali su strumenti finanziari	10.000.000			10.000.000
- fondo interventi manutentivi sul patrimonio immobiliare	3.066.328		466.328	2.600.000
- fondo vertenze legali e contenziosi	5.100.000	1.475.199	75.199	6.500.000
- fondo per ristrutturazione aziendale	3.400.000		2.850.000	550.000
- fondo dazieri	2.164.000		135.000	2.029.000
	79.928.133	2.775.199	3.704.996	78.998.336

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

Le variazioni sono relative agli utilizzi dell'esercizio nonché ad eventuali rettifiche che emergono dall'aggiornamento della congruità dei fondi.

Nel fondo per imposte sono iscritte le passività per imposte differite relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Nella voce "Altri" fondi, al 31/12/2015, sono inseriti (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.):

- il **fondo rischi per attività in affidamento**, pari a € 57,3 mln, costituito a fronte di passività di natura determinata ed esistenza probabile e copre tutti i rischi comunque connessi alla gestione delle attività svolte in relazione all'oggetto sociale, compresi quelli relativi a modifiche del contesto, nonché a quelli relativi ad attività in corso di affidamento; ciò anche al fine di garantire il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della Società. A fine esercizio, in seguito alla consueta analisi di congruità, il fondo è stato incrementato di € 1,3 mln;
- il **fondo passività potenziali su strumenti finanziari**, pari ad € 10 mln, è costituito per far fronte a probabili eventi futuri che possono determinare perdite parziali dei valori dell'attivo rappresentativi del patrimonio finanziario ed in particolare delle quote di partecipazione al Fondo Sansovino. Si è tenuta, peraltro, in debita considerazione la possibilità che, nell'arco temporale di vita residua del Fondo Sansovino, si possa procedere ad una cessione delle quote anche conseguente a provvedimenti normativi o direttive dell'Azionista;
- il **fondo interventi manutentivi sul patrimonio immobiliare**, rappresentato dall'immobile destinato a sede della Società, pari ad € 2,6 mln, è costituito al fine di coprire i futuri costi di manutenzione e di conservazione connessi anche ad adeguamenti e certificazioni previste da disposizioni di legge. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per € 0,07 mln e, a fine esercizio, in seguito alla consueta analisi di congruità, ridotto di € 0,39 mln;
- il **fondo vertenze legali e contenziosi**, pari ad € 6,5 mln, costituito a copertura del rischio di dover corrispondere indennizzi (comprensivi di spese legali e processuali) a seguito di soccombenza, su vertenze in essere di qualsiasi tipologia nonché a fronte degli oneri connessi ad eventuali transazioni sia giudiziali che stragiudiziali. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per € 0,08 mln e, a fine esercizio, in seguito alla consueta analisi di congruità, incrementato di € 1,48 mln;
- il **fondo ristrutturazione aziendale**, pari ad € 0,55 mln, costituito per far fronte a tutti i costi connessi ai processi di riorganizzazione della Società conseguenti anche all'acquisizione di nuove funzioni ovvero a modifiche del contesto normativo di riferimento nonché alle spese per l'attività di informazione e promozione verso l'utenza. Nel corso dell'esercizio si è provveduto ad un utilizzo pari ad € 0,35 mln e, a fine esercizio, in seguito alla consueta analisi di congruità, ridotto di € 2,5 mln;
- il **fondo dazieri**, già riserva Dazieri, pari ad € 2,03 mln, determinato come differenza tra il valore attuale medio dell'esborso futuro per prestazioni riferito alle teste in assicurazione ed il valore attuale medio dei futuri contributi versati all'Inps; nel corso dell'esercizio si è provveduto ad un utilizzo di € 0,14 mln.

2015

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO
 (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.
 Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.
 Il Fondo non comprende le indennità maturate dal 1° Gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.257.255	1.254.323	2.932
Saldo Iniziale TFR	1.254.323	
Accantonamenti nell'esercizio	741.292	
Altre variazioni in aumento	17.307	
Utilizzazioni dell'esercizio	(753.799)	
Altre variazioni in diminuzione	(3.162)	
Credito v/Tesoreria inps per rivalutazioni	1.294	
Saldo Finale TFR	1.257.255	

D) DEBITI

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
17.753.851	18.912.109	(1.158.258)

Sono rilevati al loro valore nominale con le seguenti considerazioni:

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

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	1.745		1.745
Acconti	323.263		323.263
Debiti verso fornitori	1.256.117		1.256.117
Debiti tributari	342.487		342.487
Debiti verso istituti di previdenza	511.147		511.147
Altri debiti	13.095.105	2.223.987	15.319.092
Totale	15.529.864	2.223.987	17.753.851

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	21.970	(20.225)	1.745	1.745	
Acconti	339.263	(16.000)	323.263	323.263	
Debiti verso fornitori	1.856.271	(600.154)	1.256.117	1.256.117	
Debiti tributari	620.380	(277.893)	342.487	342.487	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	490.094	21.053	511.147	511.147	
Altri debiti	15.584.131	(265.039)	15.319.092	13.095.105	2.223.987
Totale debiti	18.912.109	(1.158.258)	17.753.851	15.529.864	2.223.987

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti da clienti/acquirenti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione del patrimonio immobiliare.

La voce "Debiti verso fornitori" è così costituita:

Descrizione	Importo
Documentati da fatture	422.945
Fatture da ricevere	830.981
Altro	2.191
Totale	1.256.117

L'importo relativo a "Fatture da ricevere" si riferisce sostanzialmente all'accantonamento per fatture di fornitori non ancora ricevute alla chiusura dell'esercizio.

2015

La voce "Debiti tributari" come di seguito rappresentata accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili ma incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (fondo imposte):

Descrizione	Importo
Debiti verso l'erario per ritenute operate alla fonte	41
Debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo	16.519
Debiti per ritenute su emolumenti da terzi	(62.000)
Su indennità di rapporto per cessazione rapporto di lavoro	515
Acconto irpef trattenuta sostituto d'imposta	1.905
Imposta sostitutiva ex addetti imposte di consumo	9.892
Imposta sostitutiva rivalutazione T.F.R.	54
Irpef su retribuzioni, pensioni, trasferte dei dipendenti	372.340
Addizionale Regionale dei dipendenti	5.282
Addizionale Comunale dei dipendenti	938
Bonus D.L.66/2014	(2.999)
Totale	342.487

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza", è così costituita:

Descrizione	Importo
Contributi a carico dell'azienda e dei dipendenti (INPS)	508.208
Contributi a carico dell'azienda e dei dipendenti (INPDAP)	333
Altri contributi	2.606
Totale	511.147

La voce "Altri debiti", esigibili entro 12 mesi, è così costituita:

Descrizione	Importo
Debiti verso amministratori o sindaci	69
Debiti vs beneficiari del fondo "Polizze Dormienti"	291
Debiti per riscatti sinistri (Stanza Compensazione)	378.170
Debiti verso impiegati per ferie non godute	305.169
Debiti vs beneficiari del Fondo " Rapporti Dormienti"	9.550.618
Debiti verso Mef per "Ruolo Periti"	598.924
Debiti verso Mef per "Furto d'Identità"	342.610
Debiti verso "gestioni separate" per conguagli costi di gestione	1.327.372
Debiti verso aderenti Furto d'Identità	54.484
Debiti diversi	537.398
Totale	13.095.105

p105

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

L'importo relativo a Debito vs beneficiari del Fondo "Rapporti Dormienti" corrisponde alle somme da liquidare agli aventi diritto alla ricezione della documentazione richiesta per il rimborso.

La voce "Altri debiti" esigibili oltre 12 mesi è così costituita:

Descrizione	Importo
Anticipazioni versate dall'INPS	17.551
Debiti immobiliari in sospeso	500.435
Debito liquidazione La Secura	764.634
Debito liquidazione La Potenza	317.196
Debito liquidazione Palatina	115.943
Debito liquidazione Saer	37.263
Debito liquidazione Previdenza e Sicurtà	299.866
Debito liquidazione Sud Italia	29.685
Partite sospesi dazieri	94.729
Debiti verso amministratori immobili	820
Debiti diversi	45.865
Totale	2.223.987

Le "Anticipazioni versate dall'INPS" si riferiscono al residuo delle anticipazioni corrisposte dall'INPS per la liquidazione del TFR a favore degli ex addetti alle imposte di consumo (c.d. "ex dazieri").

I "Debiti immobiliari in sospeso" si riferiscono a partite in corso di definizione, con gli inquilini a seguito delle vendite immobiliari, nonché, con gli amministratori locali, a seguito della cessazione del rapporto contrattuale.

E) RATEI E RISCONTI

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.500	8.506	(4.006)

Al 31/12/2015 non sussistono ratei e risconti riferibili ad esercizi oltre il prossimo.

2015

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	4.500	-	4.500
Aggio su prestiti emessi	-	-	-
Altri risconti passivi	4.006	(4.006)	-
Totale ratei e risconti passivi	8.506	(4.006)	4.500

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria sono iscritti in base alla competenza temporale. I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

	Saldo al 31/12/2015 26.714.824	Saldo al 31/12/2014 33.974.052	Variazioni (7.259.228)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.431.157	24.752.279	(1.321.122)
Altri ricavi e proventi	3.283.667	9.221.773	(5.938.106)
Totale Valore della produzione	26.714.824	33.974.052	(7.259.228)

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

Ricavi per categoria di attività

I "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" vengono così ripartiti:
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi e recuperi dalle gestioni separate:	23.331.557	24.424.995	(1.093.438)
• F.G.V.S	13.706.085	14.873.650	(1.167.565)
• F.G.V.C	102.398	104.542	(2.144)
• F.S.V.M.E.U	2.087.508	2.059.746	27.762
• F.S.A.I	905.759	915.279	(9.520)
• STANZA	1.658.450	1.829.674	(171.224)
• F. per lo Studio	260.310	263.133	(2.823)
• F. Broker	143.673	137.078	6.595
• F. Nuovi Nati	131.461	143.708	(12.247)
• Furto d'Identità	1.427.978	1.225.972	202.006
• Rapporti Dormienti	1.009.401	1.089.669	(80.268)
• F. Mutui	398.488	404.521	(6.033)
• F. Prima Casa	-	134.100	(134.100)
• Ruolo Periti	330.358	349.773	(19.415)
• Centro Informazione	558.089	608.730	(50.641)
• F. Mecenati	109.342	109.954	(612)
• Polizze Dormienti	-	76.457	(76.745)
• F. di Garanzia prima casa	232.060	50.821	181.239
• F. di Garanzia Debiti P.A.	126.142	48.188	77.954
• F. Sace	144.055	-	144.055
Ricavi gestione immobiliare	-	215.084	(215.084)
Ricavi da servicing	99.600	112.200	(12.600)
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.431.157	24.752.279	(1.321.122)

L'importo dei "Ricavi e recuperi dalle gestioni separate" rappresenta il valore dei recuperi di oneri sostenuti per l'amministrazione delle gestioni stesse nonché di quello dei ricavi relativi a canoni d'uso e all'affitto figurativo della sede.

Nei "Ricavi da servicing" sono compresi i ricavi connessi al rilascio delle certificazioni navali (Bunker Oil, Blue card clc e Athens Convention).

2015

Gli "Altri ricavi e proventi" vengono così ripartiti:

Categoria	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Utilizzo Fondo Dazieri	135.000	221.000	(86.000)
Utilizzo Fondi per eccedenze	3.036.635	8.844.329	(5.807.694)
Recuperi spese legali	10.968	63.584	(52.616)
Contributo in conto esercizio	25.000	11.700	13.300
Recupero personale distaccato		47.619	(47.619)
Recupero spese Serenissima	17.195	19.869	(2.674)
Diversi	58.869	13.672	45.197
Totale Altri ricavi e proventi	3.283.667	9.221.773	(5.938.106)

I contributi in conto esercizio per € 25,0 mila rappresentano la quota di competenza dell'esercizio dei contributi concessi dal fondo F.B.A. per la realizzazione del piano formativo per "l'aggiornamento delle conoscenze e delle competenze di base, trasversali e specifiche di Consap".

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	26.476.652	34.375.128	(7.898.476)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	179.356	523.199	(343.843)
Servizi	6.387.910	6.810.859	(422.949)
Godimento di beni di terzi	111.046	118.254	(7.208)
Salari e stipendi	11.114.678	11.325.963	(211.285)
Oneri sociali	3.196.392	3.196.572	(180)
Trattamento di fine rapporto	758.597	717.610	40.987
Trattamento quiescenza e simili	495.798	509.634	(13.836)
Altri costi del personale	17.380	59.347	(41.967)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	203.728	170.511	33.217
Ammortamento immobilizzazioni materiali	626.663	609.376	17.287
Svalutazioni crediti attivo circolante	-	82.097	(82.097)
Accantonamento per rischi	1.475.199	8.855.090	(7.379.891)
Altri accantonamenti	1.300.000	-	1.300.000
Oneri diversi di gestione	609.905	1.396.616	(786.711)
Totale costi della produzione	26.476.652	34.375.128	(7.898.476)

I costi della produzione – in particolare quelli per il personale e per l'acquisto di beni e servizi – sono sostenuti prevalentemente per il funzionamento delle "gestioni separate" e, pertanto, trovano significativa contropartita nei ricavi e recuperi correlati a tali attività.

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

Le voci principali sono così composte:

I "Costi per Servizi", si riferiscono sostanzialmente alle spese di funzionamento della Società.

I "Costi per il personale" comprendono l'intero onere aziendale per il personale dipendente, come analiticamente indicato, compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

L'"Ammortamento delle immobilizzazioni materiali", calcolato sulla base della durata utile del cespote e del suo sfruttamento nella fase produttiva, si riferisce, in via principale, alla quota di ammortamento dell'anno (€ 0,44 mln circa) dell'immobile di proprietà adibito a sede della Società.

L'"Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali", riguarda la quota annua per i prodotti software acquisiti.

Gli "Oneri diversi di gestione" comprendono:

- l'IMU/TASI della sede (€ 241 mila), la TARSU della sede (€ 85 mila) e la COSAP (€ 1 mila);
- l'Iva indetraibile per pro-rata (€ 20 mila);
- oneri della gestione dazieri: quota capitale (€ 86 mila) premio fedeltà (€ 7 mila) relativo alle polizze a favore degli ex addetti alle imposte di consumo cosiddetti "ex dazieri";
- oneri verso la Stanza di Compensazione (€ 12 mila).

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Al 31/12/2015 non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	3.496.847	4.154.830	(657.983)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	3.151.472	3.860.420	(708.948)
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	161.798	19.420	142.378
Proventi diversi dai precedenti	446.891	620.907	(174.016)
Totale Proventi	3.760.161	4.500.747	(740.586)
Interessi e altri oneri finanziari	(263.314)	(345.917)	82.603
Totale Oneri	(263.314)	(345.917)	82.603
Totale proventi e oneri finanziari	3.496.847	4.154.830	(657.983)

2015

Proventi

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su titoli				2.793.209	2.793.209
Altri proventi				597.748	597.748
Interessi bancari e postali				369.203	369.203
Totale Proventi				3.760.161	3.760.161

La voce "Altri proventi" tiene conto dei rimborsi avvenuti nel corso del 2015 relativi ai titoli immobilizzati.

Oneri**Interessi e altri oneri finanziari**
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Oneri diversi e commissioni bancarie				9	9
Altri oneri su operazioni finanziarie				263.305	263.305
Totale Oneri				263.314	263.314

La voce "Altri oneri" comprende, prevalentemente, gli oneri su scarto di negoziazione per € 0,17 mln e oneri fiscali sui deposito titoli per € 0,06 mln.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
116.781	5.359	111.422

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	116.781	5.359	111.422
Totale svalutazioni	116.781	5.359	111.422

Non sono state effettuate rettifiche del portafoglio titoli immobilizzato, in quanto non risultano perdite durevoli di valore al 31 dicembre 2015.

2015

RELAZIONI E BILANCIO

BILANCIO AL 31/12/2015

La svalutazione è relativa alla rettifica della valutazione di titoli nell'attivo circolante determinata come differenza tra il costo ed il valore di mercato pari alla media aritmetica delle quotazioni rilevate nel mese di dicembre.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	742.135	4.496	737.639
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Plusvalenze da alienazioni	-	14.444	(14.444)
Varie	973.185	158.777	814.408
Totale proventi	973.185	173.221	799.964
Varie	(231.050)	(168.725)	(62.325)
Totale oneri	(231.050)	(168.725)	(62.325)
Totale proventi e oneri straordinari	742.135	4.496	737.639

Tra i proventi straordinari la voce "Varie" accoglie sopravvenienze attive di cui, prevalentemente, € 519 mila relativi al rimborso "Ires per Irap 10% deducibile" richiesto con istanza del 2009 (c.d. click day) e € 186 mila per chiusura a transazione del rapporto con la società Risorse per Roma.

Tra gli oneri straordinari la voce "Varie" accoglie sopravvenienze passive indeducibili per € 180 mila di cui relative alla gestione immobiliare € 10 mila.

Imposte sul reddito d'esercizio

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente relative ad oneri fiscali futuri, riferito al differimento delle tassazione delle plusvalenze realizzate attraverso la vendita degli immobili; a seguito della modifica della normativa fiscale (Legge finanziaria 2008), l'accantonamento al fondo imposte differite riguarda esclusivamente l'Ires; dall'esercizio 2013, data l'irrisorietà dell'importo delle plusvalenze sulle vendite, non si è proceduto ad effettuare accantonamenti al fondo imposte differite, ma solo ad utilizzare il fondo per la quota di imposte di competenza dell'anno.

Come indicato nella relazione sulla gestione del 2014, l'operazione di apporto ha avuto effetti anche sulle imposte dell'esercizio 2015.