

- **Accantonamento al Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni (€ 1.384.382,08)**

Rappresenta l'accantonamento al relativo fondo di una quota dell'ammontare degli interessi (per omesso o tardivo versamento) e delle sanzioni (per tardivo/omesso versamento, per tardiva/omessa dichiarazione e per tardiva iscrizione) maturate nel 2007.

In particolare, come detto in precedenza, in linea con l'atteggiamento prudenziale seguito negli anni passati:

- a) le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse fino al 31/12/2001, ricadenti nel provvedimento di sanatoria scaduto il 28/02/2003 sono stati integralmente svalutati.
- b) le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse successivamente al 31/12/2001, non ricadenti nel provvedimento di sanatoria, sono stati, invece, prudenzialmente svalutati nella misura del 25%.

|                                   |   | Anno 2007    | Anno 2006    | Differenza |
|-----------------------------------|---|--------------|--------------|------------|
| Acc.to al Fondo Svalutaz. Crediti | € | 1.384.382,08 | 1.039.825,08 | 344.557,00 |

- **Accantonamento trattamento di fine rapporto (€ 17.405,66)**

Come già esposto in relazione alla voce del Fondo del passivo relativa, la posta rappresenta l'accantonamento, di competenza del presente esercizio, delle quote maturate in favore dei dipendenti in forza nel corso dell'anno, costituito sia dalla rivalutazione di quanto già stanziato al termine del precedente periodo e sia dalla quota dovuta sulle retribuzioni corrisposte nel corso dell'anno non destinata al Fondo Pensione Complementare.

|                        |   | Anno 2007 | Anno 2006 | Differenza |
|------------------------|---|-----------|-----------|------------|
| Acc.to al Fondo T.F.R. | € | 17.405,66 | 16.952,46 | 453,20     |

- **Oneri finanziari (€ 4.163.739,13)**

La posta comprende:

- 1) le spese e le commissioni bancarie (per l'invio degli estratti conto mensili, per i pagamenti dei bollettini di conto corrente postale, ecc.);
- 2) le commissioni per la locazione di una cassetta di sicurezza;
- 3) altri oneri finanziari di natura bancaria;
- 4) il compenso per il servizio relativo all'emissione dei M.Av. per la riscossione dell'acconto per l'anno 2007;
- 5) gli oneri finanziari addebitati dalle società di gestione del patrimonio mobiliare (commissioni pagate agli intermediari sulle operazioni di compravendita dei titoli, le spese fisse su tali operazioni, i bolli dovuti per le operazioni concluse fuori dei mercati regolamentati), le commissioni (fisse e di overperformance) loro riconosciute per l'attività di gestione, nonché le spese per le comunicazioni periodiche e i bolli sulle stesse;
- 6) le minusvalenze (cioè la differenza negativa tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) sopportate per effetto delle operazioni di compravendita dei fondi comuni;
- 7) le minusvalenze (cioè la differenza negativa tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) sopportate per effetto delle operazioni di compravendita delle obbligazioni;
- 8) la svalutazione eseguita, ai sensi dell'art. 2426 e dei principi contabile nr. 20, su alcuni titoli, compresi nell'attivo circolante, che presentavano, al fine dell'anno, un valore di mercato inferiore al costo storico;
- 9) la quota di competenza dell'esercizio degli scarti negativi di emissione relativi ai titoli obbligazioni detenuti nel corso dell'anno;
- 10) i differenziali negativi pagati sui contratti di futures stipulati durante l'anno a copertura di posizioni attive su titoli;
- 11) i premi passivi pagati per l'acquisto di opzioni su indici di mercato a copertura di posizioni attive su titoli.

|                              |   | Anno 2007 | Anno 2006 | Differenza |
|------------------------------|---|-----------|-----------|------------|
| Spese e commissioni bancarie | € | 915,02    | 1.170,32  | - 255,30   |
| Commissioni di custodia      | € | 159,00    | 368,35    | - 209,35   |
| Oneri finanziari diversi     | € | 929,62    | 300,00    | 629,62     |

|                                       |          |                     |                     |                     |
|---------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Interessi passivi su rest. contributi | €        | 0,00                | 8,51                | - 8,51              |
| Spese incasso contributi              | €        | 25.827,48           | 23.587,50           | 2.239,98            |
| Commissioni di negoziazione titoli    | €        | 81.070,84           | 87.853,56           | -6.782,72           |
| Spese su negoziazione titoli          | €        | 967,94              | 622,33              | 345,61              |
| Bolli su contratti di borsa           | €        | 3.487,76            | 6.295,60            | -2.807,84           |
| Commissioni GPM                       | €        | 742.308,82          | 79.802,71           | 662.506,11          |
| Oneri diversi GPM                     | €        | 347,37              | 579,98              | - 232,61            |
| Minusvalenze su Fondi Comuni          | €        | 1.415.960,07        | 253.110,38          | 1.162.849,69        |
| Minusvalenze su Obbligazioni          | €        | 72.551,15           | 0,00                | 72.551,15           |
| Svalutazione attività finanziarie     | €        | 1.277.587,13        | 881.421,01          | 396.166,12          |
| Scarti negativi di emissione          | €        | 35.652,20           | 0,00                | 35.652,20           |
| Differenziali negativi su futures     | €        | 115.423,93          | 0,00                | 115.423,93          |
| Premi passivi su opzioni              | €        | 390.550,80          | 0,00                | 390.550,80          |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>€</b> | <b>4.163.739,13</b> | <b>1.335.120,25</b> | <b>2.828.618,88</b> |

- **Ammortamenti delle immobilizzazioni (€ 206.180,46)**

La voce comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza del presente esercizio. In dettaglio:

*Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali*

|                               |   | Anno 2007 | Anno 2006 | Differenza |
|-------------------------------|---|-----------|-----------|------------|
| Ammortamento Licenze software | € | 3.603,28  | 4.316,20  | - 712,92   |

*Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali*

|                                              |          | Anno 2007         | Anno 2006         | Differenza        |
|----------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ammortamento apparecchiature hardware        | €        | 17.114,61         | 26.358,19         | -9.243,58         |
| Ammortamento macchine d'ufficio elettroniche | €        | 6.008,68          | 6.588,28          | - 579,60          |
| Ammortamento Cellulari                       | €        | 416,63            | 549,37            | - 132,74          |
| Ammortamento Mobili e arredi                 | €        | 17.393,50         | 23.422,46         | -6.028,96         |
| Ammortamento Impianti elettronici            | €        | 2.629,20          | 1.698,04          | 931,16            |
| Ammortamento Attrezzature d'ufficio          | €        | 1.519,89          | 1.091,64          | 428,25            |
| Ammortamento Immobili                        | €        | 157.494,67        | 157.494,67        | 0,00              |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>€</b> | <b>202.577,18</b> | <b>217.202,65</b> | <b>-14.625,47</b> |

- **Oneri Tributari (€ 1.108.203,47)**

La posta comprende tutti gli oneri aventi natura tributaria di competenza dell'esercizio ed in particolare:

- 1) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive (determinata, ai sensi del D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446 e successive modificazioni, sulle retribuzioni spettanti al personale dipendente, sulle somme e indennità costituenti redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, sui compensi relativi alle collaborazioni e sui compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale);
- 2) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, di capitale e diversi.
- 3) le ritenute alla fonte subite sugli interessi attivi maturati sui depositi bancari;
- 4) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997;

|      |   | Anno 2007  | Anno 2006  | Differenza |
|------|---|------------|------------|------------|
| IRAP | € | 73.365,00  | 66.360,00  | 7.005,00   |
| IRES | € | 176.556,70 | 145.297,61 | 31.259,09  |

|                                    |          |                     |                     |                    |
|------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ritenute su interessi dei depositi | €        | 272.707,23          | 243.739,93          | 28.967,30          |
| Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97  | €        | 585.574,54          | 1.283.047,21        | -697.472,67        |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>€</b> | <b>1.108.203,47</b> | <b>1.738.444,75</b> | <b>-630.241,28</b> |

- **Oneri straordinari (€ 6.775.076,36)**

La voce comprende le seguenti componenti:

- 1) le sopravvenienze passive derivanti dal valore degli arrotondamenti a carico dell'Ente per la definizione delle istanze di sanatoria con somme ancora dovute di importo inferiore ai 20 Euro (delibera CDA n° 178/06 del 15/07/2006);
- 2) le insussistenze dei crediti contributivi di anni precedenti, ossia la quota dei crediti contributivi verso gli iscritti, evidenziati nel precedente bilancio consuntivo, che si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo ad iscriversi (la cui iscrizione all'Ente, pertanto, è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore all'anno 2007;
- 3) le sopravvenienze passive derivanti dalla restituzione dei contributi integrativi e di maternità precedentemente versati dai soggetti di cui al punto precedente;
- 4) il maggior valore dei montanti contributivi (fino al 31/12/2006) rispetto alla misura evidenziata nel precedente bilancio. In particolare, si evidenzia che la differenza deriva dalle iscrizioni tardive effettuate nell'anno (oltre 180), dalle ripetute attività di sollecito dell'invio delle dichiarazioni reddituali mancanti (oltre 560 dichiarazioni di anni precedenti pervenute nell'anno), dall'attività di definizione puntuale delle domande di sanatoria presentate per il periodo 1996-2001;
- 5) le insussistenze passive;
- 6) le sopravvenienze passive relative a domande di indennità di maternità di anni precedenti liquidate in misura superiore agli importi accantonati nei precedenti bilanci;
- 7) le minusvalenze (ossia il minor realizzo rispetto al costo storico) derivanti dalla vendita di titoli classificati nelle Immobilizzazioni Finanziarie: trattasi, in particolare, del minor valore emerso in occasione della vendita dell'obbligazione strutturata emessa dal Credit Lyonnais-DFD.

|                                                        |          | Anno 2007           | Anno 2006         | Differenza          |
|--------------------------------------------------------|----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Sopravvenienze passive                                 | €        | 310,03              | 3.069,19          | -2.759,16           |
| Insuss. crediti contributivi - contr. integrativo      | €        | 10.294,22           | 7.632,37          | 2.661,85            |
| Insuss. crediti contributivi - contr. maternità        | €        | 40.650,11           | 12.303,83         | 28.346,28           |
| Sopravv.ze pass. rest. contrib. integr. anni prec.ti   | €        | 1.766,15            | 1.587,87          | 178,28              |
| Sopravv.ze pass. rest. contrib. maternità anni prec.ti | €        | 1.417,13            | 1.838,48          | - 421,35            |
| Maggiori montanti anni precedenti                      | €        | 3.739.851,09        | 648.255,29        | 3.091.595,80        |
| Minusvalenze patrimoniali                              | €        | 0,00                | 240,52            | - 240,52            |
| Insussistenze passive                                  | €        | 3.211,44            | 0,00              | 3.211,44            |
| Sopravv. pass. inden. mat. aa.pp.                      | €        | 6.242,85            | 0,00              | 6.242,85            |
| Minusvalenze su Immobilizz. Finanziarie                | €        | 2.971.333,34        | 0,00              | 2.971.333,34        |
| <b>TOTALE</b>                                          | <b>€</b> | <b>6.775.076,36</b> | <b>674.927,55</b> | <b>6.100.148,81</b> |

**Prospetto di determinazione della contribuzione dovuta per l'anno 2007**

Indice dei prezzi al consumo ISTAT (dicembre 2007 su dicembre 2006)

1,02647975 (2,647975%)

|                                                      | Totale        | Maschi       | Femmine       |
|------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Iscritti con decorrenza 1996                         | 9.441         | 2.747        | 6.694         |
| Iscritti con decorrenza 1997                         | 1.314         | 307          | 1.007         |
| Iscritti con decorrenza 1998                         | 1.306         | 271          | 1.035         |
| Iscritti con decorrenza 1999                         | 1.623         | 363          | 1.260         |
| Iscritti con decorrenza 2000                         | 1.855         | 394          | 1.461         |
| Iscritti con decorrenza 2001                         | 1.919         | 365          | 1.554         |
| Iscritti con decorrenza 2002                         | 1.872         | 313          | 1.559         |
| Iscritti con decorrenza 2003                         | 1.948         | 321          | 1.627         |
| Iscritti con decorrenza 2004                         | 2.367         | 400          | 1.967         |
| Iscritti con decorrenza 2005                         | 2.189         | 370          | 1.819         |
| Iscritti con decorrenza 2006                         | 2.295         | 379          | 1.916         |
| Iscritti con decorrenza 2007                         | 2.430         | 360          | 2.070         |
| <b>Totale iscritti (decorrenza entro 31/12/2007)</b> | <b>30.559</b> | <b>6.590</b> | <b>23.969</b> |

|                                       | Totale | Maschi | Femmine |
|---------------------------------------|--------|--------|---------|
| Reiscritti                            | 257    | 45     | 212     |
| Iscritti cancellati e deceduti        | -2.905 | -675   | -2.230  |
| Iscritti cancellati per non esercizio | 186    | 51     | 135     |
| Iscritti cancellati art. 1 comma 5    | 2.431  | 509    | 1.922   |
| Non iscrizione art. 1 comma 9         | 3      | 1      | 2       |
| Iscritti deceduti entro il 31/12/2007 | 213    | 98     | 115     |
| Iscritti cancellati Albo              | 72     | 16     | 56      |

**Totale iscritti attivi (decorrenza entro 31/12/2007)****27.911      5.960      21.951****Contributo soggettivo**

|                                   |                      |
|-----------------------------------|----------------------|
| Dovuto competenza 2006            | 41.902.763,53        |
| Deceduti 2006 e 2007              | - 53.820,00          |
| Differenza                        | 41.848.943,53        |
| Rivalut. ISTAT                    | 1.108.149,60         |
| Differenza rivalutata             | 42.957.093,13        |
| Nuovi iscritti 2007 x minimi      | 1.895.400,00         |
| <b>Contributo soggettivo 2007</b> | <b>44.852.493,13</b> |

**Contributo integrativo**

|                                    |                      |
|------------------------------------|----------------------|
| Dovuto competenza 2006             | 9.634.297,00         |
| Deceduti 2006 e 2007               | - 4.140,00           |
| Differenza                         | 9.630.157,00         |
| Rivalut. ISTAT                     | 255.004,16           |
| Differenza rivalutata              | 9.885.161,16         |
| Nuovi iscritti 2007 x minimi       | 145.800,00           |
| <b>Contributo integrativo 2007</b> | <b>10.030.961,16</b> |

**Contributo maternità**

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Iscritti attivi per il 2007      | 27.911              |
| Contributo maternità 2007        | 120,00              |
| <b>Contributo maternità 2007</b> | <b>3.349.320,00</b> |

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| <b>Risultato netto del patrimonio mobiliare</b> |
|-------------------------------------------------|

**Ricavi**

|                                           |              |               |
|-------------------------------------------|--------------|---------------|
| Interessi attivi su PCT                   | 568.934,20   |               |
| Interessi attivi su obbligazioni          | 311.195,43   |               |
| Plusvalenze su obbligazioni               | 3.364,12     |               |
| Plusvalenze su azioni                     | 149,22       |               |
| Plusvalenze su fondi comuni               | 8.022.303,27 |               |
| Dividendi Azioni EURO                     | 2.142,28     |               |
| Interessi su c/c GPM                      | 24.776,05    |               |
| Interessi attivi su obblig. strutturate   | 169.360,74   |               |
| Retrocessione commissioni su Fondi comuni | 479.643,22   |               |
| Dividendi da Fondi Comuni                 | 1.094.472,50 |               |
| Scarti positivi di emissione              | 104.163,49   |               |
| Premi attivi su opzioni                   | 322.872,25   | 11.103.376,77 |

**Costi**

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Svalutazione attività finanziarie | 1.277.587,13 |              |
| Differenziali negativi su futures | 115.423,93   |              |
| Minusvalenze su Fondi comuni      | 1.415.960,07 |              |
| Minusvalenze su Obbligazioni      | 72.551,15    |              |
| Minusvalenze su Imm. Finanziarie  | 2.971.333,34 |              |
| Premi passivi su opzioni          | 390.550,80   |              |
| Scarti negativi di emissione      | 35.652,20    | 6.279.058,62 |

|                                                              |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Risultato prima delle imposte e dei costi di gestione</b> | <b>4.824.318,15</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|

**Costi di gestione**

|                                 |            |            |
|---------------------------------|------------|------------|
| Commissioni negoziazione titoli | 81.070,84  |            |
| Spese di negoziazione titoli    | 967,94     |            |
| Bolli su contratti di borsa     | 3.487,76   |            |
| Oneri diversi GPM               | 347,37     |            |
| Commissioni GPM                 | 742.308,82 | 828.182,73 |

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>3.996.135,42</b> |
|--------------------------------------|---------------------|

**Imposte su patrimonio mobiliare**

|                       |            |            |
|-----------------------|------------|------------|
| IRES                  | 158.329,00 |            |
| Imposta D.Lgs. 461/97 | 585.574,54 | 743.903,54 |

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| <b>Risultato netto finale</b> | <b>3.252.231,88</b> |
|-------------------------------|---------------------|



|                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti (valori contabili)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Tipologia investimento | data inizio | data scadenza | numeri           | giacenza media        | interesse lordo     | interesse netto     | % lorda      | % netta      |
|------------------------|-------------|---------------|------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
| c/c 77000X83           | 01/01/2007  | 31/12/2007    | 6.818.608.150,43 | 18.681.118,22         | 784.993,21          | 573.045,04          | 4,202        | 3,068        |
| c/c 77100X86           | 01/01/2007  | 31/12/2007    | 1.818.738.931,68 | 4.982.846,39          | 204.611,28          | 149.366,23          | 4,106        | 2,998        |
| c/c 77200X89           | 01/01/2007  | 31/12/2007    | 173.911.668,69   | 476.470,33            | 20.422,29           | 13.993,25           | 4,286        | 2,937        |
|                        |             |               |                  | <b>24.140.434,93</b>  | <b>1.010.026,78</b> | <b>736.404,53</b>   | <b>4,184</b> | <b>3,051</b> |
|                        |             |               |                  | <b>288.914.223,50</b> |                     |                     |              |              |
| Patrimonio mobiliare   | 01/01/2007  | 31/12/2007    |                  | <b>288.914.223,50</b> | <b>4.824.318,15</b> | <b>3.252.231,88</b> | <b>1,670</b> | <b>1,126</b> |
|                        |             |               |                  | <b>313.054.658,43</b> | <b>5.834.344,93</b> | <b>3.988.636,41</b> | <b>1,864</b> | <b>1,274</b> |
| <b>Totale generale</b> |             |               |                  |                       |                     |                     |              |              |

|                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Determinazione della percentuale di copertura della rivalutazione dei montanti contributivi</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                | Valore assoluto      | Valore % |
|------------------------------------------------|----------------------|----------|
| Rendimento netto investimenti                  | 3.988.636,41         | 1,2741   |
| Rivalutaz. montanti contr.                     | 10.558.479,12        | 3,3937   |
| <b>&gt; Differenza assoluta</b>                | <b>-6.569.842,71</b> |          |
| <b>&gt; % di copertura della rivalutazione</b> | <b>37,78%</b>        |          |

## Prospetto dimostrativo dell'utilizzo della contribuzione integrativa

| Descrizione                                                | Anno 2007       |                       |                        |                        | Diff. assoluta    | Diff. %       | Anno 2006      |                      |                        |                        |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------------|------------------------|------------------------|
|                                                            | Importo costi   | Importo totale        | % sul contrib. integr. | % sul totale dei costi |                   |               | Importo costi  | Importo totale       | % sul contrib. integr. | % sul totale dei costi |
| <b>Contribuzione Integrativa</b>                           |                 | <b>10.030.961,16</b>  |                        |                        |                   |               |                | <b>9.027.713,72</b>  |                        |                        |
| Materiale vario e di consumo                               | 27.796,42       |                       | 0,277%                 | 0,816%                 | 7.546,03          | 0,053%        | 20.250,39      |                      | 0,224%                 | 0,688%                 |
| Utenze varie                                               | 60.224,79       |                       | 0,600%                 | 1,768%                 | -19.328,27        | -0,281%       | 79.553,06      |                      | 0,881%                 | 2,702%                 |
| Spese di manutenzione                                      | 254.939,38      |                       | 2,542%                 | 7,484%                 | 140.825,53        | 1,277%        | 114.113,85     |                      | 1,264%                 | 3,675%                 |
| Costi per il personale                                     | 1.088.673,90    |                       | 10,853%                | 31,960%                | 288.073,47        | 1,783%        | 820.600,43     |                      | 9,090%                 | 27,867%                |
| Compensi professionali                                     | 153.455,45      |                       | 1,530%                 | 4,505%                 | -28.297,38        | -0,483%       | 181.752,83     |                      | 2,013%                 | 6,172%                 |
| Organi amministrativi e di controllo                       | 943.323,30      |                       | 9,404%                 | 27,693%                | -58.674,29        | -1,695%       | 1.001.997,59   |                      | 11,099%                | 34,027%                |
| Spese di rappresentanza                                    | 2.259,66        |                       | 0,023%                 | 0,066%                 | 1.232,20          | 0,011%        | 1.027,46       |                      | 0,011%                 | 0,035%                 |
| Servizi vari                                               | 428.073,59      |                       | 4,268%                 | 12,567%                | 166.526,69        | 1,370%        | 261.546,90     |                      | 2,897%                 | 8,882%                 |
| Altre spese generali                                       | 29.769,94       |                       | 0,297%                 | 0,874%                 | 5.019,16          | 0,023%        | 24.750,78      |                      | 0,274%                 | 0,841%                 |
| Spese di promozione e editoriali                           | 99.125,66       |                       | 0,988%                 | 2,910%                 | -13.648,65        | -0,261%       | 112.774,31     |                      | 1,249%                 | 3,830%                 |
| Accantonamento TFR                                         | 17.405,66       |                       | 0,174%                 | 0,511%                 | 453,20            | -0,014%       | 16.952,46      |                      | 0,188%                 | 0,576%                 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                        | 206.180,46      |                       | 2,055%                 | 6,053%                 | -15.338,39        | -0,398%       | 221.518,85     |                      | 2,454%                 | 7,523%                 |
| Oneri Tributari                                            | 91.592,70       |                       | 0,913%                 | 2,689%                 | 7.005,06          | -0,024%       | 84.587,64      |                      | 0,937%                 | 2,873%                 |
| Oneri Straordinari Generali                                | 3.521,47        |                       | 0,035%                 | 0,103%                 | 211,76            | -0,002%       | 3.309,71       |                      | 0,037%                 | 0,112%                 |
| <b>Totali costi</b>                                        |                 | <b>3.406.342,38</b>   | <b>33,958%</b>         |                        | <b>461.606,12</b> | <b>1,339%</b> |                | <b>2.944.736,26</b>  | <b>32,619%</b>         |                        |
| <b>Avanzo disponibile</b>                                  |                 | <b>6.624.618,78</b>   |                        |                        |                   |               |                | <b>6.082.977,46</b>  |                        |                        |
| <b>Accantonamenti Assistenziali</b>                        |                 | <b>- 2.187.500,00</b> |                        |                        |                   |               |                | <b>-</b>             |                        |                        |
| Acc. al Fondo Maggiorazione art. 31                        | - 200.500,00    |                       |                        |                        |                   |               | -              |                      |                        |                        |
| Acc. al Fondo Assistenza                                   | - 1.987.000,00  |                       |                        |                        |                   |               | -              |                      |                        |                        |
| <b>Copertura rivalutazione Montanti Contributivi</b>       |                 | <b>- 6.569.842,71</b> |                        |                        |                   |               |                | <b>1.956.156,29</b>  |                        |                        |
| Rendimento netto investimenti                              | 3.988.636,41    |                       |                        |                        |                   |               | 11.236.744,12  |                      |                        |                        |
| Rivalutazione montanti contributivi                        | - 10.558.479,12 |                       |                        |                        |                   |               | - 9.280.587,83 |                      |                        |                        |
| <b>Copertura disavanzo gestione Indennità di maternità</b> |                 | <b>- 37.001,17</b>    |                        |                        |                   |               |                | <b>-</b>             |                        |                        |
| <b>Sanzioni e interessi regime ordinario</b>               |                 | <b>2.057.879,51</b>   |                        |                        |                   |               |                | <b>2.062.461,17</b>  |                        |                        |
| (al netto quote accantonate al Fondo Svalutazione)         |                 |                       |                        |                        |                   |               |                |                      |                        |                        |
| <b>Risultato Altri Proventi e Oneri Straordinari</b>       |                 | <b>1.330.620,55</b>   |                        |                        |                   |               |                | <b>1.136.517,10</b>  |                        |                        |
| Altri oneri straordinari                                   | - 3.751.911,46  |                       |                        |                        |                   |               | - 657.475,53   |                      |                        |                        |
| Altri proventi straordinari                                | 5.082.532,01    |                       |                        |                        |                   |               | 1.793.992,63   |                      |                        |                        |
| <b>Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari</b>         |                 | <b>- 26.916,10</b>    |                        |                        |                   |               |                | <b>- 24.662,64</b>   |                        |                        |
| Altri oneri finanziari                                     | - 26.916,10     |                       |                        |                        |                   |               | - 24.662,64    |                      |                        |                        |
| Altri proventi finanziari                                  | -               |                       |                        |                        |                   |               | -              |                      |                        |                        |
| <b>Risultato dell'esercizio</b>                            |                 | <b>1.191.858,86</b>   |                        |                        |                   |               |                | <b>11.233.449,38</b> |                        |                        |

### **Rendiconto finanziario**

Il Rendiconto Finanziario si compone di due documenti.

- **Il Rendiconto Finanziario dei flussi totali** (c.d. “Prospetto delle fonti e degli impieghi”) evidenzia, in termini di risorse finanziarie e di impieghi delle stesse, le variazioni intervenute nelle poste di bilancio fra l’inizio e la fine del periodo considerato.

E’ stata scelta la forma a sezioni divise e contrapposte, che meglio permette di rilevare, distintamente, le “fonti” e gli “impieghi” di risorse finanziarie.

In particolare, le fonti, raggruppate per “provenienza”, sono distinte in “interne” (ulteriormente divise in quelle provenienti dalla gestione reddituale e quelle derivanti da disinvestimenti) e “esterne” (ulteriormente divise in quelle a medio/lungo termine o di breve periodo).

Negli impieghi, raggruppati per “destinazione”, sono separatamente evidenziati quelli rappresentati da investimenti in capitale fisso (cioè in attività destinate a permanere nel patrimonio per lungo periodo) e in capitale circolante (vale a dire in attività di breve durata), e quelli consistenti nel rimborso di fonti di terzi, ulteriormente distinte in quelle di medio e lungo termine o di breve periodo.

- **Il Rendiconto Finanziario dei flussi di cassa** (c.d. “cash-flow statement”) espone le variazioni intervenute durante l’esercizio nella situazione patrimoniale-finanziaria e connesse a movimenti nelle liquidità dell’Ente (cassa e disponibilità bancarie): esso permette di conoscere, quindi, gli effetti delle operazioni gestionali sulla liquidità, esprimendo tutte le operazioni in termini monetari. Il prospetto è conforme al modello di rendiconto predisposto dalla Commissione per la statuizione dei principi contabili (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri) ed esposto nei principi contabili 2 e 12.

## RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI (PROSPETTO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI)

| Fonti                                                         | Consuntivo            | Preventivo            | Impieghi                                                  | Consuntivo            | Preventivo            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fonti interne</b>                                          |                       |                       | <b>Investimenti patrimoniali in capitale fisso</b>        |                       |                       |
| Risultato dell'esercizio                                      | 1.191.858,86          |                       | immobilizzaz. immateriali                                 | 391,20                |                       |
| ammortam. immob. immateriali                                  | 3.603,28              |                       | immobilizzaz. materiali                                   | 7.632,41              |                       |
| ammortam. immob. materiali                                    | 202.577,18            |                       | immobilizzaz. finanziarie                                 | 7.173.542,38          | 7.181.565,99          |
| utilizzo fondo amm. immob. immateriali                        | -                     |                       |                                                           |                       | 7.337.000,00          |
| utilizzo fondo amm. immob. materiali                          | - 10.318,81           |                       | <b>Investimenti patrimoniali in capitale circolante</b>   |                       |                       |
| accanton. al TFR                                              | 17.405,66             |                       | incremento attività finanziario                           | 108.241.979,25        |                       |
| utilizzo Fondo TFR                                            | - 10.536,40           |                       | incremento disponibilità liquide                          | 3.781.279,21          |                       |
| accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti                     | 1.384.382,08          |                       | incremento crediti contr. v/iscritti                      | 6.175.494,37          |                       |
| utilizzo Fondo Svalutazione Crediti                           | - 1.781.955,40        |                       | incremento Note credito da ricevere                       | -                     |                       |
| accanton. al fondo conto contr. sogg.vo                       | 59.267.998,06         |                       | incremento Ratei e risconti attivi                        | 477.991,69            |                       |
| utilizzo al fondo conto contr. sogg.vo                        | - 342.140,19          |                       | incremento altri crediti                                  | -                     | 118.676.744,52        |
| Utilizzo Fondo Conto Pensioni                                 | - 781.537,59          |                       |                                                           |                       | 120.000.228,33        |
| Altre variaz. Fondo Conto Pensioni                            | - 571,83              |                       |                                                           |                       |                       |
| accantonamento al Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità          | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| Utilizzo Fondo Conto Sep. Indennità maternità                 | - 205.157,20          |                       |                                                           |                       |                       |
| accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31              | 200.500,00            |                       |                                                           |                       |                       |
| Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31                       | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| accantonamento al Fondo Assistenza                            | 1.987.000,00          |                       |                                                           |                       |                       |
| Utilizzo Fondo Assistenza                                     | -                     | 61.123.107,70         |                                                           |                       |                       |
|                                                               |                       | 51.174.228,73         |                                                           |                       |                       |
| <b>Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato</b> |                       |                       | <b>Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine</b> |                       |                       |
| diminuzione immob. immateriali                                | -                     |                       | Restituzione prestiti a medio e lungo termine             | -                     | 916.152,01            |
| diminuzione immob. materiali                                  | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| diminuzione immob. finanziarie                                | 20.000.000,00         | 20.000.000,00         |                                                           |                       |                       |
|                                                               |                       |                       |                                                           |                       |                       |
| <b>Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante</b>    |                       |                       | <b>Rimborso di fonti di terzi di breve periodo</b>        |                       |                       |
| diminuzione Altri Crediti                                     | 46.284.660,70         |                       | diminuzione Debiti diversi                                | -                     |                       |
| diminuzione disponibilità liquide                             | -                     | 46.284.660,70         | diminuzione Ratei e risconti passivi                      | -                     |                       |
|                                                               |                       | 60.745.677,22         | diminuzione Debiti Tributarî                              | 607.752,25            |                       |
|                                                               |                       |                       | diminuzione Debiti verso altri                            | 3.084,91              |                       |
|                                                               |                       |                       | diminuzione Debiti verso fornitori                        | 2.315,87              |                       |
| <b>Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine</b>         |                       |                       | diminuzione Debiti v/Organî Statutari                     | -                     |                       |
| prestiti a medio e lungo termine                              | -                     | -                     | diminuzione Debiti verso il personale                     | -                     |                       |
|                                                               |                       |                       | diminuzione Debiti v/Istituti previdenziali               | -                     |                       |
|                                                               |                       |                       | diminuzione Debiti v/iscritti                             | 1.604.049,18          | 2.217.202,21          |
|                                                               |                       |                       |                                                           |                       | 3.689.179,34          |
| <b>Fonti esterne di terzi di breve periodo</b>                |                       |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento debiti v/fornitori                                    | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento debiti verso il personale                             | 26.101,77             |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento debiti v/Istituti previdenziali                       | 20.494,29             |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento Debiti v/altri                                        | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento Debiti v/iscritti                                     | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento Debiti v/Organî Statutari                             | 22.724,89             |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento Debiti diversi                                        | 595.206,36            |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento Ratei e risconti passivi                              | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| aumento debiti tributarî                                      | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| diminuzione Ratei e risconti attivi                           | -                     |                       |                                                           |                       |                       |
| diminuzione Note credito da ricevere                          | 3.217,01              | 667.744,32            |                                                           |                       |                       |
|                                                               |                       | 22.653,73             |                                                           |                       |                       |
| <b>Totale delle fonti</b>                                     | <b>128.075.512,72</b> | <b>131.942.559,68</b> | <b>Totale degli impieghi</b>                              | <b>128.075.512,72</b> | <b>131.942.559,68</b> |

**RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA****Fonti di liquidità:**

| e) <i>Liquidità generata dalla gestione reddituale</i>                                       | Consuntivo           | Preventivo            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Risultato dell'esercizio                                                                     | 1.191.858,86         | 1.038.915,54          |
| <i>Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:</i> |                      |                       |
| ammortam. immob. immateriali                                                                 | 3.603,28             | 16.806,53             |
| ammortam. immob. materiali                                                                   | 202.577,18           | 222.361,35            |
| utilizzo fondo amm.to imm. immateriali                                                       | 0,00                 | 0,00                  |
| utilizzo fondo amm.to imm. materiali                                                         | -10.318,81           | 0,00                  |
| accanton. al TFR                                                                             | 17.405,66            | 19.412,84             |
| utilizzo Fondo TFR                                                                           | -10.536,40           | 0,00                  |
| accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti                                                    | 1.384.382,08         | 75.000,00             |
| utilizzo Fondo Svalutazione Crediti                                                          | -1.781.955,40        | -3.097.097,62         |
| accanton. al fondo conto contr. sogg.vo                                                      | 59.267.998,06        | 51.298.991,22         |
| utilizzo fondo conto contr. sogg.vo                                                          | -342.140,19          | -50.000,00            |
| Utilizzo Fondo Conto Pensioni                                                                | -781.537,59          | -866.152,01           |
| Altre variaz. Fondo Conto Pensioni                                                           | -571,83              | 0,00                  |
| accantonamento al Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità                                         | 0,00                 | 0,00                  |
| Utilizzo Fondo Conto Sep. Indennità maternità                                                | -205.157,20          | -129.975,13           |
| accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31                                             | 200.500,00           | 185.814,00            |
| Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31                                                      | 0,00                 | 0,00                  |
| accantonamento al Fondo Assistenza                                                           | 1.987.000,00         | 1.544.000,00          |
| Utilizzo Fondo Assistenza                                                                    | 0,00                 | 0,00                  |
| <i>Altre rettifiche:</i>                                                                     |                      |                       |
| variazione Attività finanziarie                                                              | -108.241.979,25      | -120.000.228,33       |
| variazione Crediti verso iscritti                                                            | -6.175.494,37        | 3.368.695,35          |
| variazione Altri crediti                                                                     | 46.284.660,70        | 48.800.210,63         |
| variazione Note credito da ricevere                                                          | 3.217,01             | 0,00                  |
| variazione Ratei e risconti attivi                                                           | -477.991,69          | 194.869,19            |
| variazione Debiti verso Iscritti                                                             | -1.604.049,18        | -2.312.503,98         |
| variazione Debiti verso il personale                                                         | 26.101,77            | -13.161,07            |
| variazione Debiti v/Organì Statutari                                                         | 22.724,89            | -24.105,20            |
| variazione Debiti v/fornitori                                                                | -2.315,87            | -194.714,23           |
| variazione Debiti Tributarì                                                                  | -607.752,25          | -1.098.921,02         |
| variazione Debiti verso enti prev. e assistenz.                                              | 20.494,29            | -10.604,38            |
| variazione Debiti verso altri                                                                | -3.084,91            | 22.653,73             |
| variazione Debiti diversi                                                                    | 595.206,36           | -35.169,46            |
| variazione Ratei e risconti passivi                                                          | 0,00                 | 0,00                  |
| <i>Liquidità generata dalla gestione reddituale</i>                                          | <b>-9.037.154,80</b> | <b>-21.044.902,05</b> |
| b) <i>Altre non correnti</i>                                                                 |                      |                       |
| Aumento debiti v/fornitori per immobilizz.                                                   | 0,00                 | 0,00                  |
| Assunzioni nuovi mutui                                                                       | 0,00                 | 0,00                  |
| Ricavi vendita immobilizzazioni                                                              | 20.000.000,00        | 20.000.000,00         |
| <b>Totale fonti di liquidità</b>                                                             | <b>10.962.845,20</b> | <b>-1.044.902,05</b>  |
| <b>Impieghi di liquidità:</b>                                                                |                      |                       |
| Acquisizione cespiti patrimoniali:                                                           |                      |                       |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                 | 391,20               | 40.000,00             |
| Immobilizzazioni materiali                                                                   | 7.632,41             | 92.000,00             |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                 | 7.173.542,38         | 7.205.000,00          |
| Pagamento debiti a medio e lungo termine                                                     | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>Totale impieghi di liquidità</b>                                                          | <b>7.181.565,99</b>  | <b>7.337.000,00</b>   |
| aumento (diminuzione) di liquidità                                                           | 3.781.279,21         | -8.381.902,05         |
| disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                                              | 12.039.310,58        | 12.039.310,58         |
| <b>disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>                                        | <b>15.820.589,79</b> | <b>3.657.408,53</b>   |