

## **RAPPORTO PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**OGGETTO: Adempimenti di cui all'art. 15.4 dello Statuto sociale (indirizzi generali annuali) e relative previsioni economiche per il 2020 (Budget 2020 e raffronto con l'andamento economico dell'esercizio 2019).**

Come noto, il Dipartimento del Tesoro, con lettera del 5 dicembre 2018, ha trasmesso il testo delle direttive pluriennali emanate il 28 novembre precedente in ordine alle strategie, al piano delle attività, alle politiche economiche, finanziarie e di sviluppo, di cui all'art. 15.3 dello Statuto sociale.

Sulla base delle suddette direttive pluriennali, sottoposte all'attenzione del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 dicembre 2018 e che risultano in piena coerenza con il Piano industriale 2018/2020 a suo tempo trasmesso all'Azionista, sono stati approvati in pari data dal Consiglio di Amministrazione gli "indirizzi generali annuali e le relative previsioni economiche 2019", trasmessi poi all'Azionista il 27 dicembre 2018.

In assenza di variazioni delle suddette direttive pluriennali e tenuto conto che - come altresì noto - a maggio 2019 la Società è stata individuata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze quale soggetto cui affidare sia l'attività di Segreteria della Commissione tecnica del Fondo Indennizzo Risparmiatori (FIR) sia l'approntamento e l'esercizio della relativa piattaforma informatica di supporto, si sottopongono al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 15.4 del citato Statuto, gli indirizzi generali annuali - concernenti le attività, gli investimenti e l'organizzazione - che verranno perseguiti nel 2020 e le previsioni economiche conseguenti.

Le principali linee di azione individuate per l'esercizio 2020, in continuità con quanto operato nel corso del 2019, sono quelle riportate in appresso:

## 1. Consolidamento e sviluppo del “core business”

- sviluppare la piattaforma informatica, formare e potenziare la struttura operativa per conseguire, nei ristretti termini previsti dalla normativa, il raggiungimento della piena operatività del **Fondo Indennizzo Risparmiatori** che rappresenta, nell'immediato, uno degli impegni di maggiore rilevanza tra le attività assegnate che, necessariamente, coinvolgerà in maniera sinergica tutte le strutture della Società;
- assecondare l'evoluzione strategica del Sistema pubblico di prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo (c.d. SCIPAFI), strumentale per le attività connesse al **Furto d'Identità**; l'azione combinata tra Consap e MEF sarà finalizzata, nelle more dell'avvio del processo di “centralizzazione” presso Consap dell'infrastruttura informatica dedicata all'attività, sia all'erogazione di servizi informatici, infrastrutturali e di assistenza all'utenza, che all'attuazione di un insieme completo di servizi amministrativi, di verifica, di promozione e di formazione, nonché ad un processo strutturato di definizione delle innovazioni legali, organizzative, gestionali ed informatiche da apportare al Sistema;
- rafforzare, con azioni e investimenti, il presidio del **Fondo per la garanzia dello Stato in favore di Sace S.p.a.**, supportare lo sviluppo del **Fondo di garanzia sulla Cartolarizzazione delle Sofferenze (GACS)** e del **Fondo di garanzia sulle operazioni finanziarie delle piattaforme di investimento per le piccole e medie imprese (c.d. Fondo Junker)**;
- efficientare le diverse fasi operative del **Fondo di garanzia Vittime della Strada** attraverso la revisione dei processi di liquidazione dei sinistri, di raccolta dei dati dalle Imprese Designate, di rendicontazione e di controllo, per rendere ed elevare la qualità dei risultati prodotti e focalizzare il personale su attività di verifica a più alto valore aggiunto;

- assicurare un costante presidio, funzionale al consolidamento e allo sviluppo di attività tradizionali quali la **Stanza di Compensazione**, il **Fondo di rotazione per la solidarietà alle vittime dei reati di tipo mafioso, delle richieste estorsive, dell'usura e dei reati intenzionali violenti nonché agli orfani per crimini domestici**, il c.d. **Rapporti Dormienti**, il **Fondo di Garanzia per la casa** e il **Fondo di garanzia per i debiti della P.A.**;
- assicurare la gestione di ulteriori “bonus” e contributi erogati da vari Ministeri (Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare), di Fondi di garanzia e solidarietà o di interventi agevolativi in ambiti “complementari” al mercato assicurativo, per la copertura di rischi attualmente sottoassicurati o in mercati in cui si manifestano patologie legate ai cosiddetti *market failures* (ad esempio **rischi professionali in campo sanitario e rischi catastrofali**); ciò garantendo un'adeguata valutazione dello specifico know-how maturato rispetto a quello necessario e intraprendendo le iniziative più idonee ad adeguare le competenze detenute.

## 2. **Monitoraggio della struttura operativa, dell'efficacia ed efficienza dell'azione aziendale**

- adottare **assetti organizzativi** volti ad assicurare un elevato grado di flessibilità e velocità in un'ottica di contenimento dei costi e di disponibilità di risorse umane qualificate capaci di rispondere in maniera sempre efficace alle diverse istanze che provengono dall'Amministrazione centrale;
- perseguire ulteriormente **politiche di crescita dell'efficienza**, già avviate a seguito della presentazione in Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 30 marzo 2017, di uno specifico piano di miglioramento dell'efficienza della Società, successivamente inviato all'Azionista e periodicamente monitorato nel suo stato di attuazione. Tale piano è finalizzato, in particolare, alla riduzione sia del numero di risorse impegnate per unità di prodotto che dei tempi di esecuzione in un quadro complessivo di contenimento dei costi; ciò attraverso l'implementazione di nuove linee di azione volte alla configurazione e al

successivo monitoraggio dell'assetto organizzativo, anche con eventuali interventi di *fine tuning*;

- implementare la **contabilità analitica**, avviata ad inizio 2019, con l'obiettivo di affinare l'articolazione del piano dei conti per centri di costo nonché l'imputazione dei costi operativi alle diverse strutture aziendali al fine di verificare i risultati delle azioni di crescita di efficienza perseguite dalla Società.

### 3. Gestione delle attività strumentali al “core business”

- attività finanziaria: volta a garantire un'equilibrata redditività annua continuando ad assicurare il monitoraggio sull'adeguatezza delle specifiche “policy” adottate e valutando le ipotesi di investimento/disinvestimento anche alla luce di una prospettiva costo/opportunità, nel rispetto del principio di contenimento dei rischi.

\*\*\*\*\*

Il **budget 2020**, analizzato in raffronto con la proiezione relativa all'esercizio in corso e con il bilancio 2018, evidenzia un risultato prima delle imposte di circa **€ 1,9 milioni** (circa € 2,6 milioni atteso nel 2019 ed € 4,1 milioni realizzato nel 2018); la diminuzione rilevata è esclusivamente ascrivibile ad eventi esogeni e/o non ricorrenti, infatti, **confrontando in termini omogenei i tre esercizi, si sottolinea che le *bottom line* economiche del 2020 e del 2019 risultano entrambe in miglioramento rispetto al risultato 2018 (rispettivamente di circa il 3% e 2%).**

La seguente riclassificazione è realizzata al fine di depurare le situazioni economiche del triennio 2018/2020 dagli effetti del cambiamento del perimetro dei recuperi (oggetto di uno specifico rapporto presentato a questo Consiglio di Amministrazione nel luglio scorso), dei ricavi “non caratteristici” e dell'apporto della gestione finanziaria.

	2020	2019	2018
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.935</b>	<b>2.591</b>	<b>4.115</b>
Effetto variazione perimetro dei recuperi	1.464	1.137	-
Ricavi "straordinari"	-	123	495
Adeguamento Fondi di accantonamento	-	-	141
Risultato gestione finanziaria	3.174	3.408	3.358
<b>Δ complessivo su 2018</b>	<b>2.284</b>	<b>1.600</b>	<b>-</b>
<b>Risultato "normalizzato" al 2018</b>	<b>4.219</b>	<b>4.191</b>	<b>4.115</b>

Tale andamento dovrebbe consentire il raggiungimento del nuovo obiettivo assegnato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze alla Società per il triennio 2019/2021. **L'incidenza dei costi del personale e dei costi generali indirettamente imputati alle "gestioni separate" sul totale dei costi del personale direttamente dedicato alle gestioni medesime** dovrebbe infatti attestarsi a fine 2020 al **59,9%<sup>1</sup>** (60,9%<sup>2</sup> al 31 dicembre 2019 contro 62,0%<sup>2</sup> al 31 dicembre 2018).

Il **piano industriale 2018/2020**, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 ottobre 2017 e trasmesso all'Azionista il successivo 30 ottobre, è stato elaborato senza tener conto del nuovo perimetro dei costi recuperabili e dell'affidamento della gestione del FIR. L'analisi tra le situazioni economiche 2019/2020 e il Piano riclassificati in termini omogenei evidenzia:

- una complessiva **riduzione dei costi della struttura (-5%)**, ivi inclusi quelli relativi al personale (-2%) rispetto al piano, anche per effetto delle azioni di miglioramento dell'efficienza poste in atto;
- una **bottom line complessiva in miglioramento** nonostante l'apporto della gestione finanziaria rimanga sostanzialmente costante pur in presenza di un andamento riflessivo del mercato.

Si riporta di seguito il dettaglio delle voci del conto economico relativo al budget 2020, posto a raffronto con la proiezione 2019 e con il bilancio 2018.

<sup>1</sup> valore determinato sulla base delle previsioni 2020 di impegno diretto ed indiretto del personale Consap nelle "gestioni separate"

<sup>2</sup> il valore è stato rideterminato tenendo conto, a parità di attività, delle previsioni del time-sheet a fine 2019. Una diversa rilevazione del time-sheet a fine esercizio potrebbe determinare anche una variazione del dato al 31 dicembre 2018.

## Valore della produzione

(in migliaia di euro)

	<b>Budget 2020</b>	<b>Proiezione 2019</b>	<b>Bilancio 2018</b>
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>32.120</b>	<b>25.929</b>	<b>25.044</b>
di cui:			
Ricavi e recuperi dalle “gestioni separate”/attività di service <sup>3</sup>	32.120	25.929	25.044
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>340</b>	<b>390</b>	<b>1.424</b>
di cui:			
Ricavi e proventi dalla gestione Dazieri	300	220	500
Ricavi e proventi diversi	40	47	88
Adeguamento Fondi rischi e svalutazione crediti	-	-	341
Ricavi e proventi di incidenza eccezionale	-	123	495
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>32.460</b>	<b>26.319</b>	<b>26.468</b>

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** coincidono con i recuperi dalle gestioni separate e con i ricavi relativi al rilascio delle certificazioni navali e sono stati stimati, tenuto conto del nuovo perimetro dei costi recuperabili, sulla base dei costi preventivati, senza applicare alcuna maggiorazione forfettaria o canoni per l’affitto figurativo della sede e per l’utilizzo di infrastrutture hardware o di altri beni di proprietà della Società. Tale voce risulta superiore al 2019 di circa € 6,2 milioni a seguito, in particolare, dei recuperi connessi alla piena operatività del Fondo Indennizzo Risparmiatori, come noto affidato alla Società a fine 2019.

Tra gli **altri ricavi e proventi** sono ricompresi: **proventi della gestione Dazieri** (collegati all’utilizzo dell’appostamento a suo tempo costituito), attività ormai in fase di conclusione, **ricavi e proventi diversi** relativi a previsti contributi per la formazione finanziata ed **ricavi e proventi di incidenza eccezionale**, valorizzati solo per l’esercizio 2019

<sup>3</sup> Ricavi e recuperi dalle “gestioni separate” e dalle attività di servicing: Fondo di garanzia per le vittime della strada, Fondo di garanzia per le vittime della caccia, Fondo di rotazione per la solidarietà alle vittime dei reati di tipo mafioso delle richieste estorsive e dell’usura e dei reati intenzionali violenti nonché agli orfani per crimini domestici, Fondo di solidarietà per gli acquirenti di beni immobili da costruire, Fondo per il credito ai giovani, Stanza di compensazione, Fondo di garanzia per i mediatori di assicurazione e riassicurazione, Fondo di credito per i nuovi nati, Rapporti dormienti, Fondo di solidarietà per i mutui per l’acquisto della prima casa, Fondo Mecenati, Gestione dell’archivio centrale informatizzato del sistema pubblico di prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo, Centro di informazione italiano, Ruolo periti, certificazioni navali c.d. “Blue card”, “Bunker oil”, “CLC”, “Athens Convention”, Fondo di garanzia per la prima casa, Fondo di garanzia pagamenti P.A, Fondo Sace, Polizze Dormienti, Fondi ex Mediocredito Centrale c.d. “Fondi Alluvionati”, c.d. Fondo Gacs, c.d. Fondi “Artigiancassa”, Iniziative “18 App” e “Bonus Docenti”, c.d. Fondo Junker, Fondo Natalità nonché Fondo indennizzo risparmiatori.

in quanto riferiti a rimborsi accreditati nel corso dell'anno dall'Agenzia delle Entrate a seguito di istanze presentate in esercizi passati.

Come di consueto, non sono considerate movimentazioni dei Fondi rischi e svalutazioni crediti in quanto eventualmente conseguenti alle relative analisi di congruità in programma dopo la chiusura dell'esercizio.

### Costi della produzione

	<i>(in migliaia di euro)</i>		
	<b>Budget 2020</b>	<b>Proiezione 2019</b>	<b>Bilancio 2018</b>
<b>Costi della produzione</b>	<b>33.699</b>	<b>27.137</b>	<b>25.712</b>
di cui:			
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	159	122	128
Per servizi	7.671	6.544	6.515
Per servizi direttamente riconducibili al FIR	1.714	796	-
Per godimento beni di terzi	88	98	94
Per il personale	17.988	17.207	16.903
Per il personale FIR in somministrazione	4.255	684	-
Ammortamenti e svalutazioni	1.334	1.227	1.160
Accantonamenti	-	-	250
Oneri relativi alla gestione Dazieri	50	-	190
Oneri e costi di struttura	440	459	473
<b>Differenza tra valore e costi di produzione</b>	<b>(1.239)</b>	<b>(818)</b>	<b>756</b>

I costi della produzione sono sostenuti, in massima parte, per il funzionamento delle "gestioni separate"; il significativo incremento è rappresentato, sostanzialmente: *i)* dalla gestione del FIR, che oltre ai costi direttamente riconducibili (€ 4,5 milioni) ha inciso anche nella determinazione dei costi generali; *ii)* dallo sviluppo e dalla realizzazione di applicazioni software a supporto delle gestioni separate (principalmente per il Fondo Garanzia Vittime Strada, l'Organismo di Indennizzo, il Fondo Solidarietà Vittime Estorsione Usura e Mafia nonché il Ruolo Periti) per € 0,6 milioni, già preventivato per l'esercizio in corso (il budget 2019 dei costi per servizi ammontava infatti a € 7,9 milioni); *iii)* dal rafforzamento dell'organico (6 risorse nel corso dell'anno) in linea con l'evoluzione delle attività assegnate alla Società e per far fronte al previsto *turn over* in uscita (2 risorse nel corso dell'anno) per € 0,2 milioni.

In dettaglio, si fa presente che:

- l'incremento dei **costi per servizi** (€ 1,1 milioni rispetto al 2019) tiene conto, oltre alla realizzazione dei software come sopra riportato, del previsto avvio di nuove iniziative quali: lo “*smart working*”, che necessita di specifici costi informatici (*Firewall* sicurezza perimetrale); la promozione dell'utilizzo del Sistema pubblico di prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo (c.d. SCIPAFI) al fine di acquisire nuove adesioni; l'aggiornamento del sito aziendale, collegato allo sviluppo della c.d. “*corporate identity*”. Nella voce sono altresì ricompresi i costi di connettività necessaria alla completa funzionalità del “*disaster recovery*” (non recuperati dalla gestioni separate) nonché, come di consueto, il fondo di dotazione a disposizione dell'Organismo di Vigilanza (€ 20 mila), dallo stesso ritenuto congruo, quello a disposizione del Responsabile della protezione dei dati e del Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (complessivamente € 30 mila) ed il costo per l'incentivo per le funzioni tecniche ex art. 153 D.lgs. 50/2016 (€ 50 mila);
- i **costi dei servizi direttamente riconducibili al FIR** sono relativi, sostanzialmente, all'affitto dell'immobile dedicato all'attività nonché all'approntamento del sistema informatico;
- il **costo del personale** registra un aumento di circa € 800 mila rispetto al 2019 per il pieno effetto del rafforzamento dell'organico attuato nel corso dell'esercizio nonché per il piano delle assunzioni e degli *stage* programmati per il 2020; il dato risente del riconoscimento della mensilità aggiuntiva, prevista dal contratto nazionale, che verrà erogata a 32 dipendenti al compimento dei 25 o 35 anni di servizio;
- il **costo del personale FIR in somministrazione** lavoro è relativo alle risorse (n. 125 in media nel 2020) che si prevede di impiegare progressivamente, in linea con l'evoluzione dell'attività;
- gli **ammortamenti** tengono conto di acquisti, previsti nel 2020, di **software** per circa € 700 mila (Portale Unico, reingegnerizzazione piattaforma HR ed evoluzione del sistema di contabilità) e di acquisti di **hardware** per circa € 170 mila (in particolare per la realizzazione dell'infrastruttura per la sicurezza perimetrale propedeutica all'avvio dello *smart working*); sono stati altresì previsti interventi strutturali sull'immobile di



proprietà per circa € 1,1 milioni relativi, in particolare, al miglioramento dell'efficienza energetica e all'adeguamento alla normativa antincendio.

Com'è dato rilevare, i costi non influenzati dallo sviluppo delle attività assegnate, **costi per godimento beni di terzi e gli altri oneri e costi di struttura** evidenziano una costante riduzione nel triennio 2018/2020 a seguito delle azioni di *cost savings* messe in atto da tempo.

### Proventi e oneri finanziari

*(in migliaia di euro)*

	<b>Budget 2020</b>	<b>Proiezione 2019</b>	<b>Bilancio 2018</b>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>3.519</b>	<b>3.859</b>	<b>3.827</b>
di cui:			
Interessi su titoli	3.346	3.450	3.184
Plusvalenze su titoli	-	-	116
Interessi bancari	140	335	491
Altri proventi finanziari	33	74	36
<b>Oneri finanziari</b>	<b>(345)</b>	<b>(451)</b>	<b>(468)</b>
di cui:			
Minusvalenze da negoziazione/rimborso titoli	(10)	(32)	(46)
Altri oneri finanziari	(335)	(419)	(422)
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>3.174</b>	<b>3.408</b>	<b>3.359</b>

Il risultato della gestione finanziaria, pari a € 3,2 milioni, è determinato tenendo conto di una giacenza media di titoli in portafoglio di circa € 120 milioni e, con riferimento alla prevista composizione del portafoglio, ipotizzando un tasso medio di rendimento pari a circa il 2,70%; relativamente alla liquidità, in accordo con le attuali linee guida in materia di gestione delle attività finanziarie, è stata prevista una giacenza media di circa € 30 milioni ed un rendimento di circa 0,5%, ben al di sotto dei rendimenti realizzati nell'esercizio (circa 1,0%) ma comunque significativo tenuto conto delle attuali condizioni di mercato.

Gli oneri finanziari, pari a circa € 0,3 milioni, sono essenzialmente relativi alla quota di competenza dell'esercizio della differenza tra prezzo di acquisto e valore nominale dei titoli in portafoglio (c.d. scarto di negoziazione).

Relativamente agli effetti contabili legati agli sviluppi della vicenda **Fondo Sansovino**, si fa presente che, come noto, già nel 2018 l'intero valore di bilancio della partecipazione nel Fondo stesso era stato, in via prudenziale, interamente considerato nella consueta analisi di congruità degli accantonamenti, pertanto non si prevede alcun impatto economico negativo nel 2019 e nel 2020.

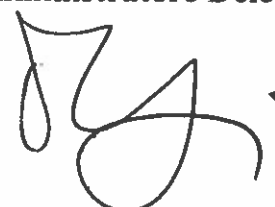
In allegato viene rappresentata il consueto schema con il dettaglio delle voci del conto economico relativo al budget 2020, posto a raffronto con la proiezione 2019 e con il bilancio 2018 (allegato n. 1) nonché la nuova riclassificazione del Conto economico (allegato n. 2) finalizzata ad evidenziare l'**andamento della gestione caratteristica** (gestione Fondi e altre attività affidate), prevista **più che in equilibrio**, e quello della gestione extra-caratteristica (gestione finanziaria e gestioni accessorie). Al riguardo si fa presente che l'aumento dei costi non recuperabili dalle gestioni separate (circa € 300 mila) è connesso, in particolare alla piena operatività del *disaster recovery* nonché alla prevista definizione, nel 2020, di alcuni contenziosi legali in corso.

**Il Direttore Generale**



Visto il su esteso rapporto, si propone al Consiglio di Amministrazione di approvare i predetti "indirizzi generali annuali" e relative previsioni economiche per il 2020 che dovranno essere comunicati al Dipartimento del Tesoro in adempimento alle previsioni di cui all'art. 15.4 dello Statuto sociale.

**Il Presidente e  
Amministratore Delegato**



## BUDGET 2020

In migliaia di euro

allegato 1

CONTO ECONOMICO (in migliaia di €)	BUDGET 2020	PROIEZIONE 2019	BILANCIO 2018
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>32.120</b>	<b>25.929</b>	<b>25.044</b>
- di cui ricavi e recuperi dalle "gestioni separate"/attività di service	32.120	25.929	25.044
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>340</b>	<b>390</b>	<b>1.424</b>
- di cui ricavi e proventi dalla gestione dazieri	300	220	500
- di cui ricavi e proventi diversi	40	47	88
- di cui derivanti da adeguamento Fondi rischi e svalutazione crediti	-	-	341
- di cui ricavi e proventi di incidenza eccezionale	-	123	495
<b>Valore della produzione</b>	<b>32.460</b>	<b>26.319</b>	<b>26.468</b>
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b>	<b>(159)</b>	<b>(122)</b>	<b>(128)</b>
<b>Per servizi</b>	<b>(9.385)</b>	<b>(7.340)</b>	<b>(6.515)</b>
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>(88)</b>	<b>(98)</b>	<b>(94)</b>
<b>Per il personale</b>	<b>(22.243)</b>	<b>(17.891)</b>	<b>(16.903)</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>(1.334)</b>	<b>(1.227)</b>	<b>(1.160)</b>
<b>Altri accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>(490)</b>	<b>(459)</b>	<b>(662)</b>
- di cui oneri gestione dazieri	(50)	0	(190)
- di cui oneri e costi di struttura	(440)	(459)	(472)
<b>Costi della produzione</b>	<b>(33.699)</b>	<b>(27.137)</b>	<b>(25.712)</b>
<b>Differenza valore/costi di produzione</b>	<b>(1.239)</b>	<b>(818)</b>	<b>756</b>
<b>Proventi da titoli</b>	<b>3.346</b>	<b>3.450</b>	<b>3.300</b>
- di cui interessi e altri proventi su titoli	3.346	3.450	3.184
- di cui plusvalenze su titoli	-	-	116
<b>Altri proventi</b>	<b>173</b>	<b>409</b>	<b>527</b>
- di cui interessi bancari	140	335	491
- di cui altri proventi finanziari	33	74	36
<b>Oneri finanziari</b>	<b>(345)</b>	<b>(451)</b>	<b>(468)</b>
- di cui minusvalenze su titoli	(10)	(32)	(46)
- di cui altri oneri finanziari	(335)	(419)	(422)
<b>Proventi e oneri finanziari</b>	<b>3.174</b>	<b>3.408</b>	<b>3.359</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.935</b>	<b>2.590</b>	<b>4.115</b>

# BUDGET 2020

allegato 2

In migliaia di euro

RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO	BUDGET 2020	PROIEZIONE 2019
<b>Gestione Caratteristica: gestione di Fondi e attività affidati</b>		
<i>costi per beni</i>	(159)	(122)
<i>costi per servizi</i>	(8.097)	(6.363)
<i>costi per godimento beni di terzi</i>	(88)	(98)
<i>costi per il personale</i>	(22.133)	(17.791)
<i>ammortamenti</i>	(1.325)	(1.222)
<i>oneri diversi di gestione</i>	(383)	(404)
<i>oneri gestione dazieri</i>	(50)	-
<b><i>Totale costi attinenti alla gestione caratteristica</i></b>	<b>(32.235)</b>	<b>(26.000)</b>
<i>recuperi da "gestione separate"</i>	31.970	25.779
<i>ricavi da attività di service</i>	150	150
<i>proventi dalla gestione dazieri</i>	300	220
<b><i>Totale ricavi attinenti alla gestione caratteristica</i></b>	<b>32.420</b>	<b>26.149</b>
<b>Risultato della gestione caratteristica</b>	<b>185</b>	<b>149</b>
<b>Gestione extra Caratteristica: gestione finanziaria e gestioni accessorie</b>		
<i>costi per beni</i>	-	-
<i>costi per servizi</i>	(1.288)	(977)
<i>costi per godimento beni di terzi</i>	-	-
<i>costi per il personale</i>	(110)	(100)
<i>ammortamenti e svalutazioni</i>	(9)	(5)
<i>accantonamenti</i>	-	-
<i>oneri diversi di gestione</i>	(57)	(55)
<b><i>totale costi generali</i></b>	<b>(1.464)</b>	<b>(1.137)</b>
<i>oneri gestione finanziaria</i>	(345)	(451)
<b><i>Totale costi non attinenti alla gestione caratteristica</i></b>	<b>(1.809)</b>	<b>(1.588)</b>
<i>ricavi e proventi diversi</i>	40	170
<i>proventi da titoli</i>	3.346	3.450
<i>altri proventi finanziari</i>	173	409
<b><i>Totale ricavi non attinenti alla gestione caratteristica</i></b>	<b>3.559</b>	<b>4.029</b>
<b>Risultato della gestione extra caratteristica</b>	<b>1.750</b>	<b>2.441</b>
<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.935</b>	<b>2.590</b>