



# **BILANCIO DI ESERCIZIO 2025** **BUDGET 2026**

Assemblea ordinaria 25 Giugno 2026

---





# INDICE

## **Bilancio di Esercizio 2025**

Stato patrimoniale	—	4
Conto economico	—	6
Nota integrativa al bilancio 2025	—	8
Rendiconto finanziario	—	18
Relazione dei Revisori dei Conti	—	19

## **Budget 2026**

Consuntivo 2025 e Previsione 2026	—	24
Nota al budget 2026	—	26

# STATO PATRIMONIALE 2025-2024

## ATTIVITÀ

DESCRIZIONE CONTO	31/12/2025	31/12/2024
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>33.481</b>	<b>15.571</b>
I. Immobilizzazioni immateriali		
II. Immobilizzazioni materiali	33.481	15.571
III. Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Partecipazioni	0	0
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>II. CREDITI</b>	<b>230.436</b>	<b>273.983</b>
Crediti verso clienti	4.760	80.320
Quote associative	139.469	135.694
Crediti diversi	80.462	57.969
Crediti tributari	5.745	0
<b>III. ATTIVITÀ FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE</b>	<b>806.239</b>	<b>784.773</b>
Fondi Fineco	322.976	252.976
Investimenti Fideuram	150.000	150.000
BTP Fideuram e Fineco	333.263	381.797
<b>IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>	<b>494.522</b>	<b>457.962</b>
Cassa	12	12
C/C Banco Posta	156.846	45.067
C/C Unicredit	104.713	218.999
C/C Fineco	166.583	131.837
C/C Fideuram	66.369	62.048
<b>D. RATEI E RISCONTI</b>	<b>22.461</b>	<b>20.375</b>
Risconti attivi	20.650	18.749
Ratei attivi	1.811	1.626
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.553.658</b>	<b>1.537.093</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.587.139</b>	<b>1.552.664</b>

## PASSIVITÀ

DESCRIZIONE CONTO	31/12/2025	31/12/2024
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>	<b>947.974</b>	<b>943.376</b>
Fondo Riserve	943.376	939.587
Avanzo (disavanzo) di gestione dell'esercizio	4.597	3.789
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>207.270</b>	<b>193.491</b>
<b>D. DEBITI</b>	<b>431.895</b>	<b>402.463</b>
Debiti verso fornitori	61.251	49.997
Debiti v/ Federmanager Nazionale	184.897	159.950
Debiti tributari	25.914	32.118
Debiti verso istituti previdenziali	48.356	50.212
Altri debiti	111.478	110.186
<b>E. RATEI E RISCONTI</b>	<b>0</b>	<b>13.333</b>
Risconti passivi	0	13.333
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>639.165</b>	<b>609.288</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.587.139</b>	<b>1.552.664</b>

# BILANCIO 2025

## CONTO ECONOMICO 2025-2024

### COSTI

DESCRIZIONE CONTO	CONSUNTIVO 2025	CONSUNTIVO 2024
<b>COSTI DEL PERSONALE</b>	<b>938.712</b>	<b>849.641</b>
<b>COSTI DEI SERVIZI</b>	<b>299.272</b>	<b>274.479</b>
Affitto e condominio	221.464	216.383
Telefoniche fisse e cellulari	5.445	4.593
Spese per trasporti	29.016	16.713
Costi servizi ICT	41.767	36.790
Costi per rimborsi Federmanager	1.580	0
<b>COSTI AMMINISTRATIVI</b>	<b>164.847</b>	<b>144.262</b>
Compensi professionali e consulenze	51.266	49.377
Spese di rappresentanza	7.916	7.454
Spese spedizione e cancelleria	5.996	9.351
Prestazioni tecniche (di cui notiziario e bilanci)	33.238	23.066
Prestazione di servizi	39.306	34.871
Costi per formazione - Fondirigenti/Fondimpresa	11.850	11.430
Servizi per elezioni	0	6.912
Servizi per attività di sviluppo	15.275	1.800
<b>COSTI DIVERSI</b>	<b>57.493</b>	<b>53.771</b>
<b>AMMORTAMENTI E BENI STRUMENTALI</b>	<b>17.694</b>	<b>18.976</b>
<b>RIVERSAMENTO 31% QUOTE FEDERMANAGER NAZIONALE</b>	<b>615.518</b>	<b>529.557</b>
<b>ONERI FINANZIARI</b>	<b>914</b>	<b>917</b>
<b>IMPOSTE E TASSE</b>	<b>35.675</b>	<b>40.417</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>2.130.125</b>	<b>1.912.019</b>

## RICAVI

DESCRIZIONE CONTO	CONSUNTIVO 2025	CONSUNTIVO 2024
<b>INTROITI DA ASSOCIATI</b>	<b>2.021.118</b>	<b>1.706.373</b>
Tassa iscrizione	20.453	21.008
Ricavi quote associative	2.000.665	1.685.365
<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>0</b>	<b>1.600</b>
<b>PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>10.601</b>	<b>12.595</b>
<b>PROVENTI DIVERSI</b>	<b>103.003</b>	<b>195.240</b>
Altri proventi	1.013	3.015
Contributi da Federmanager nazionale	22.581	5.000
Entrate addizionali commerciale	67.729	175.795
Erogazione Fondirigenti/Fondimpresa	11.680	11.430
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>2.134.722</b>	<b>1.915.808</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>2.130.125</b>	<b>1.912.019</b>
<b>UTILE/PERDITA ESERCIZIO</b>	<b>4.597</b>	<b>3.789</b>

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2025

Federmanager Roma è un'Associazione che non ha fini di lucro e che rappresenta e tutela i manager in servizio ed in pensione delle aziende industriali che risiedono nelle province laziali di Roma, Frosinone, Rieti e Viterbo.

Per la redazione del presente bilancio l'Associazione si è ispirata ai principi del Codice Civile di cui all'art. 2423 nonché ha utilizzato in forma semplificata gli schemi di cui agli artt. 2424 e 2425 del C.C. sempre in chiave di associazione che non ha fini di lucro.

Il Bilancio consuntivo di esercizio 2025 si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, della Nota Integrativa con il rendiconto finanziario ed è redatto in ottemperanza alle norme del vigente Statuto.

I criteri adottati nella formazione del rendiconto al 31 dicembre 2025 sono quelli applicati nell'esercizio precedente per renderli comparabili al fine di una chiara rilevazione dei fatti contabili e della competenza.

Nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nella Nota Integrativa i valori sono espressi in unità di euro, gli importi esposti nelle parentesi (...) si riferiscono all'esercizio precedente.

## PRINCIPALI CAPITOLI DEL BILANCIO

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali e materiali, sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione e dell'Iva indetraibile.

Dal 2020 i beni durevoli vengono ammortizzati per più esercizi in ragione della durata economica dei beni stessi.

8 | I beni materiali e immateriali acquistati nel corso degli anni vengono iscritti nel registro degli inventari, così come previsto dall'art. 22 dello Statuto sociale.

## **CREDITI**

I crediti sono determinati dalle quote da incassare dagli associati in base all'estratto conto definitivo dell'anno di riferimento, elaborato dal sistema nazionale di gestione delle iscrizioni. I crediti di altra natura sono classificati nella voce "Crediti diversi". I crediti commerciali sono indicati come "Crediti verso Clienti". Tutti i Crediti sono iscritti al loro valore nominale.

## **ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

Trattasi di titoli o polizze assicurative di pronto smobilizzo che vengono iscritte al costo di acquisto.

## **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Le disponibilità liquide sono rappresentate dalle giacenze di cassa e dai depositi presso gli Istituti di credito (Banco Posta, Unicredit, Fineco, Fideuram).

## **RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI**

I ratei attivi fanno riferimento a quote di entrate o di uscite future che misurano i ricavi o i costi già maturati ma non ancora rilevati, poiché la loro manifestazione finanziaria si verificherà nell'esercizio successivo. I risconti attivi o passivi rappresentano quote di costi o ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura ma sono di competenza dell'esercizio successivo.

## **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Il TFR è calcolato secondo la normativa di legge e gli accordi contrattuali. Rappresenta il debito maturato a favore del personale dipendente, alla data del bilancio, non trasferito ai fondi di previdenza complementare.

## **DEBITI**

I debiti sono rilevati al valore nominale considerato quale valore stimato per l'estinzione.

## **PROVENTI E ONERI**

I proventi e gli oneri sono contabilizzati per competenza.

## **IMPOSTE**

Le imposte dell'esercizio sono iscritte in base alla normativa vigente e sono determinate sulle attività commerciali (fatturate) ai fini dell'IRES e sull'intero comparto ai fini dell'IRAP.

# STATO PATRIMONIALE

## ATTIVITÀ

### B. IMMOBILIZZAZIONI

#### I. -Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nel Registro degli inventari.

#### II. -Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nel Registro degli inventari. Detto inventario riporta l'elenco analitico dei beni dell'Associazione, la consistenza e la localizzazione per tipologia.

Di seguito si riportano gli acquisti per tipologia, dei beni presenti ad inventario dell'Associazione nell'esercizio 2025, che includono principalmente Computer in uso ai dipendenti della struttura e altri apparati di basso costo unitario soggetti a rottura o perdita e quindi spesi nell'anno, oltre a mobili per gli uffici dei dipendenti da ammortizzare in cinque anni.

Nei beni sono ancora annotati: Computer completamente ammortizzati, 11 fissi e 9 portatili, di natura obsoleta che nel corso del 2026, successivamente alla relativa formattazione, verranno donati al personale dipendente.

## IMMOBILIZZAZIONI

	AL 31/12/2024	ROTTAMAZIONI 2025	INVESTIMENTI 2025	TOTALE INVESTIMENTI 2025	FONDO AMMORTAMENTO	VALORI DI BILANCIO
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>						
personal computer	51.958	0	23.266	75.224	57.092	18.132
mobili e arredi	51.912	0	6.525	58.437	43.088	15.349
impianti specifici	2.320	0	0	2.320	2.320	0
beni strumentali	24.457	0	952	25.409	25.409	0
<b>TOTALE MATERIALI</b>	<b>130.647</b>	<b>0</b>	<b>30.742</b>	<b>161.389</b>	<b>127.909</b>	<b>33.481</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>						
software	10.248	0	4.862	15.110	15.110	0
<b>TOTALE</b>	<b>140.895</b>	<b>0</b>	<b>35.604</b>	<b>176.499</b>	<b>143.018</b>	<b>33.481</b>

## C. ATTIVO CIRCOLANTE

### II. Crediti

CREDITI			
	31/12/2025	31/12/2024	VARIAZIONE
Crediti verso clienti	4.760	80.320	- 75.560
Quote Associative	139.469	135.694	+ 3.775
Crediti diversi	80.462	57.969	+ 22.493
Crediti tributari	5.745	0	+5.745
<b>TOTALE</b>	<b>230.436</b>	<b>273.983</b>	<b>- 43.547</b>

La voce "Crediti verso Clienti" di 4.760,00 euro è composta da crediti per progetti. La voce "Quote Associative" di 139.469 euro si riferisce principalmente a quote associative 2025 ancora da incassare (direttamente dall'associato o tramite la sua azienda).

La voce "Crediti diversi" di 80.462 euro include principalmente: contributi associativi da trasferire a cura di Federmanager Nazionale per 18.854 euro e l'erogazione di Fondirigenti per attività di formazione di 11.680 euro oltre ad altri crediti diversi di minore entità.

### III. Attività finanziarie non immobilizzate

INVESTIMENTI			
	31/12/2025	31/12/2024	VARIAZIONE
Fondo Carmignac Sécurité	96.892	96.892	-
Fondo Core Coupon e Dis	156.084	156.084	-
Fondo Sm Gl Df Cl 4Y Fam	70.000	-	+70.000,00
<b>TOTALE FONDI FINECO</b>	<b>322.976</b>	<b>252.976</b>	<b>+70.000,00</b>
<b>TOTALE POLIZZA FIDEURAM</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>-</b>
BTP Fideuram	223.013	223.013	-
BTP Fineco	110.250	158.784	- 48.534
<b>TOTALE BTP</b>	<b>333.263</b>	<b>381.797</b>	<b>- 48.534</b>
<b>TOTALE</b>	<b>806.239</b>	<b>784.773</b>	<b>+ 21.466</b>

Trattasi di fondi disponibili, di facile smobilizzo. Il valore d'acquisto dei Fondi Fineco come risultante da e/c titoli è pari a 322.976,37 euro.

Il fondo Core Coupon è stato sottoscritto a ottobre 2009, il fondo Carmignac Sécurité a dicembre 2012, il fondo Sm Gl Dp è stato sottoscritto a maggio 2025, i rispettivi controvalori di mercato al 31/12/2025 sono:

- Carmignac Sécurité: pari a 123.596 euro
- Core Coupon: pari a 128.483 euro
- Sm gl df cl 4y fam pari a 70.328

Nel 2025 i dividendi dei Fondi sono stati di 3.395 euro.

Si evidenzia che il portafoglio dei suddetti Fondi riporta un controvalore di mercato al 31 marzo 2026, per entrambi i fondi di 316.704 euro in diminuzione di 6.272 euro rispetto al valore iscritto.

L'investimento della polizza Fideuram di 150.000 euro, invece, è costituito da una polizza vita stipulata a tutela del TFR di una parte dei dipendenti. Nel 2025 ha maturato proventi per circa 2.234 euro.

Ad aprile 2023 sono stati acquistati dei Btp per un valore nominale totale di 500.000. di cui residuano: 150.000 euro con scadenza 2026, 100.000 con scadenza 2027, 80.000 con scadenza 2028 e 50.000 con scadenza 2031, per un complessivo valore d'acquisto di euro 333.263.

L'andamento dei valori degli investimenti viene periodicamente monitorato al fine di determinare possibili reimpieghi del capitale.

#### IV. Disponibilità liquide

<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>		
	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Cassa	12	12
C/C Bancoposta	156.846	45.067
C/C Unicredit	104.713	218.999
C/C Fineco	166.583	131.837
C/C Fideuram	66.369	62.048
<b>TOTALE</b>	<b>494.522</b>	<b>457.962</b>

Al fine di agevolare i versamenti delle quote di iscrizione e ripartire il rischio, si è scelto di suddividere la liquidità su diversi conti:

- Bancoposta, Fineco, Unicredit alimentati dai versamenti degli iscritti e delle Aziende per le quote associative;
- Fideuram, è alimentato dalle cedole degli interessi maturati.

## D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

- I Risconti attivi per € 20.650, si riferiscono principalmente a costi per assistenza sanitaria integrativa dei dipendenti, che hanno avuto manifestazione finanziaria nel 2025 ma che sono di competenza 2026.
- I Ratei attivi per € 1.811, si riferiscono a interessi che sono maturati nel 2025 ma che avranno manifestazione finanziaria nel 2026.

# PASSIVITÀ

## A. PATRIMONIO NETTO

Il Patrimonio netto risulta pari a 943.376 ed è costituito dal fondo riserve accantonate al 31.12.2024 a cui andrà sommato l'avanzo di gestione dell'esercizio 2025 di 4.597 euro.

## C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La voce di 207.270 euro si riferisce all'ammontare del TFR maturato per il personale dipendente, al netto dei versamenti ai fondi pensione.

La consistenza del debito, per competenze maturate alla data del 31/12/2025, è calcolata in osservanza delle disposizioni legislative e dei contratti di lavoro vigenti come di seguito dettagliato:

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		
	2025	2024
<b>TFR INIZIO PERIODO</b>	<b>193.491</b>	<b>181.557</b>
TFR QUOTA DELL'ANNO	43.658	39.471
TFR RIVALUTAZIONE PREGRESSA	4.472	4.212
TFR dopo accantonamento	241.621	225.240
Utilizzi e trasferimenti a Fondi di Previdenza Complementare	-34.351	-31.749
<b>TFR FINE PERIODO</b>	<b>207.270</b>	<b>193.491</b>

## D. DEBITI

La voce di 431.895 euro è composta come di seguito specificato.

<b>DEBITI</b>			
	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>VARIAZIONI</b>
Debiti v/fornitori	61.251	49.997	+ 11.254
Debiti v/Federmanager	184.897	159.950	+ 24.947
Debiti tributari	25.914	32.118	- 6.204
Debiti v/Istituti previdenziali	48.356	50.212	- 1.856
Altri debiti	111.478	110.186	+ 1.292
<b>TOTALI</b>	<b>431.895</b>	<b>402.463</b>	<b>+ 29.433</b>

I debiti verso Fornitori sono costituiti da 27.784 euro di fatture da ricevere e da 33.467 da fatture ricevute.

Il debito v/Federmanager corrisponde alla quota del 31% per il IV Trimestre dei contributi dovuti alla Federazione Nazionale.

I debiti tributari sono relativi a Irpef, IVA, Ires e Irap.

Gli Altri Debiti comprendono quote associative 2026 incassate anticipatamente nell'esercizio per 80.622 euro, fondo per ferie non godute dei dipendenti di 25.841 euro, e debiti diversi per 5.015 euro.

# CONTO ECONOMICO

## COSTI

### **COSTI DEL PERSONALE**

Il personale Federmanager Roma è composto da 14 dipendenti di cui: 1 dirigente, 4 quadri e 9 impiegati. I costi complessivi ammontano a 938.712 euro (849.641). Lo scostamento di 89.071 euro è dato principalmente da aumenti contrattuali, premi e sviluppo del personale dipendente.

### **COSTI DEI SERVIZI**

Tale voce pari a 299.272 euro (274.479) comprende principalmente:

- affitto della sede sociale di 137.828 euro (137.006), con contratto di locazione rinnovato fino al 1° novembre 2027 che prevede la rivalutazione annua ISTAT.
- oneri condominiali di 81.971 euro (77.675) relativi ai costi per pulizie, consumi per riscaldamento, luce e acqua, manutenzione locali e rete dati, reception.

I Costi ICT pari a **41.767** euro includono contratti di assistenza e manutenzione per servizi di assistenza e manutenzione relativi, per adeguare il nostro sistema ICT agli standard di sicurezza richiesti da Federmanager Nazionale.

- spese telefoniche fisse e cellulari 5.445 euro (4.593);
- spese per leasing auto e carta carburante 14.563 euro (11.931);
- TARI per 1.665 euro (1.702).

### **COSTI AMMINISTRATIVI**

La voce di 164.847 euro (144.262), comprende principalmente:

- Consulenze e compensi professionali per 51.266 euro (49.377) per assistenza legale, fiscale, previdenziale e del lavoro;
- Spese di rappresentanza (gadget) per 7.916 euro (7.454);
- Spese postali e cancelleria per 5.996 euro (9.351) relative alle spedizioni di bollettini postali, tessere e tre numeri della rivista e cancelleria e materiali di consumo;
- Spese per prestazioni tecniche e Ideazione ed editing del Notiziario e dei bilanci sociale ed economico di 33.238 euro (23.066), per stampe (tre numeri della Rivista, tessere, bilanci), video e foto eventi;
- Prestazioni di servizi e formazione Fondirigenti di 51.156 euro (46.301), principalmente per supporto sui media e realizzazione eventi per associati; realizzazione corso sul Risk Management.
- Servizi per attività di sviluppo associativo 15.275 euro (1.800).

## **COSTI DIVERSI**

La voce di 57.493 euro (53.771) include le voci:

- Spese generali, compensi per la sicurezza sul lavoro, aggiornamento corsi di primo soccorso e BLS e piccole riparazioni;
- Spese per caffetteria e ristorazione per eventi e incontri vari;
- Imposta di bollo;
- Beneficenza ed elargizione omaggi di 16.328 euro (15.504) per pacchi natalizi e donazione Vises;
- Spese per servizi finanziari bancari di e postali per servizi Sepa ed emissione bollettini postali.

## **AMMORTAMENTO BENI STRUMENTALI**

Include la quota annuale di ammortamento di Beni Materiali durevoli (hardware e mobili) e l'intero costo di acquisto dei beni di durata limitata per un totale di 17.694 euro.

## **RIVERSAMENTO 31% QUOTE PER FEDERMANAGER NAZIONALE**

La voce di costo di 615.518 euro (529.667) si riferisce al riversamento della quota (media) del 31% delle quote associative del 2025 incassate da Federmanager Roma, dovuta a Federmanager Nazionale.

## **ONERI FINANZIARI**

La voce di 914 euro (917) è costituita da imposta sostitutiva, rivalutazione ed interessi trimestrali IVA.

## **IMPOSTE E TASSE**

La voce di 35.675 euro (40.417) è stata determinata, per il corrente esercizio 2025 in ottemperanza alla normativa fiscale vigente, in applicazione da quanto stabilito dall'art. 145 del TUIR – DPR 22.12.1986 n. 917 – Regime forfettario degli enti non commerciali.

La voce Imposte e Tasse include imposta IRAP per 31.929 euro, e imposta IRES per 3.746 euro.

## INTROITI DA ASSOCIATI

La voce di 2.021.118 euro (1.706.373) include:

- Tassa di iscrizione di 20.453 euro (21.008) proveniente da nuovi associati;
- Quote associative annuali (pro quota) di 2.000.665 euro (1.685.365) relative alla popolazione degli associati a fine periodo sotto riportata:

<b>INTROITI DA ASSOCIATI</b>					
<b>RUOLO</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dirigenti in servizio	4787	4.553	4.282	4.115	4.116
Dirigenti in pensione	4397	4.466	4.456	4.530	4.565
Ex Dirigenti	361	385	394	342	384
Quadri	717	727	700	688	646
<b>TOTALE ISCRITTI (EOY)</b>	<b>10.262</b>	<b>10.131</b>	<b>9.787</b>	<b>9.675</b>	<b>9.711</b>

## PROVENTI FINANZIARI

Pari a 10.601 euro, costituiti da dividendi su fondi Fineco per 3.395 euro, proventi da rivalutazione Polizze Fideuram Assicurativa per 2.234 euro, interessi da BTP per 3.504 euro e plusvalenze da Titoli/Investimenti per 1.466 euro.

## PROVENTI DIVERSI

La voce di 103.003 euro (195.240) è costituita da:

- Entrate Addizionali commerciali per 67.729 euro relativi principalmente sponsorizzazioni del Notiziario e dell'assemblea.
- Contributi da Federmanager Nazionale per 21.000 euro, relativi a vari eventi sostenuti;
- Contributo Fondirigenti di 11.680 euro per corsi.

## RISULTATO DELLA GESTIONE

Il bilancio consuntivo chiuso al 31 dicembre 2025, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, riporta un avanzo di gestione di € 4.597 che si propone di portare in aumento del Fondo Riserve dell'Associazione.

IL TESORIERE  
  
Dr. Alessandro Alfano

# RENDICONTO FINANZIARIO

Il Rendiconto finanziario ha lo scopo di evidenziare, in forma dinamica, le cause di variazione delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio attraverso l'analisi combinata del conto economico e dello stato patrimoniale di inizio e fine esercizio.

Gli ammortamenti evidenziati sono la quota non monetaria dei beni sottoposti al processo di ammortamento.

La voce relativa alla quota TFR maturata nell'anno tiene conto dell'accantonamento, degli utilizzi e dell'ammontare destinato ai Fondi Pensione.

Come per il precedente esercizio, i crediti verso Clienti e i debiti verso Fornitori, sono riportati ciascuno in un'unica voce senza distinzione tra quelli relativi ad attività di natura commerciale e quelli relativi ad attività di natura istituzionale.

## FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA ATTIVITÀ DI FEDERMANAGER ROMA METODO INDIRETTO

DESCRIZIONE CONTO	2025	2024
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA ATTIVITÀ ASSOCIATIVA</b>		
Avanzo di gestione	4.597	3.789
Ammortamenti	17.695	18.976
<b>VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>		
Variazione dei crediti	43.547	20.529
Variazioni dei debiti	29.433	58.502
Investimenti in beni materiali e immateriali	- 35.604	-18.397
Variazione TFR al netto degli utilizzi e delle quote trasferite ai fondi	13.779	11.935
Variazione ratei e risconti attivi	-2.087	588
Variazione ratei e risconti passivi	-13.333	0
<b>B. VARIAZIONE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>		
Variazione attività finanziarie non immobilizzate	-21.466	66.288
<b>ARROTONDAMENTI IN EURO</b>		
Variazione flusso finanziario di periodo	36.561	162.210
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>457.962</b>	<b>295.752</b>
<b>VARIAZIONE FLUSSO FINANZIARIO DI PERIODO</b>	<b>36.561</b>	<b>162.210</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO</b>	<b>494.522</b>	<b>457.962</b>

# RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

## **Federmanager Roma**

### **Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti**

#### **al Bilancio al 31 dicembre 2025**

Signori Associati,

il Collegio dei Revisori dei Conti, in carica per il triennio 2024/2027, nominato nei primi mesi del 2025, è composto da Sara Signa (Presidente), Bauducco Giovanni e Marcedula Vincenzo.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il Collegio dei Revisori ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio dei Revisori ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio Direttivo, avvenute nel rispetto delle norme statutarie e ha acquisito, anche attraverso la Giunta esecutiva e la funzione di Tesoreria, informazioni in merito all'andamento della gestione dell'Associazione, alle iniziative di maggior rilievo e, sulla base delle informazioni disponibili, non ha rilevato, violazioni della legge e dello statuto, operazioni manifestamente imprudenti e in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'Associazione e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Il Collegio dei Revisori si è riunito regolarmente, sia in presenza che in modalità telematica. Le riunioni sono avvenute alla presenza della funzione di Tesoreria e del personale amministrativo dell'Associazione che ha fornito la documentazione associativa redatta e necessaria per le verifiche contabili, conservata agli atti del Collegio. Tale documentazione contabile è stata fornita anche tramite formato digitale ed ha riguardato anche la situazione patrimoniale, finanziaria e gestionale al 31 dicembre 2025.

Nel corso del periodo:

- sono stati monitorati gli estratti conto bancari e gli investimenti finanziari, raccomandando per questi ultimi il sistematico controllo degli andamenti con i relativi referenti/consulenti finanziari;
- sono stati verificati gli adempimenti di periodo, fra i quali l'invio delle dichiarazioni fiscali previste e il relativo pagamento delle imposte;
- sono stati effettuati incontri con i consulenti amministrativo/fiscale e del lavoro;
- sono stati effettuati controlli a campione sui pagamenti e sulle contabilizzazioni dei fatti gestionali.

- abbiamo incontrato il consulente esterno della Funzione DPO che ci ha condiviso la relazione sull'andamento della sua attività a tutto il 31 dicembre 2025, relazione che non evidenzia aspetti da attenzionare.

Il Collegio non ha riscontrato operazioni atipiche o inusuali.

Il Collegio ha esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio 2025, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, rilevando quanto segue:

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni dei quali si è avuta conoscenza nell'attività del Collegio;
- sono stati esaminati i criteri di valutazione adottati per accertarne la rispondenza ai principi contabili e alle disposizioni normative vigenti;
- si è vigilato sull'osservanza delle norme di legge, alla generale formazione e impostazione del bilancio e non si hanno osservazioni da formulare a riguardo.

Il Collegio ritiene, quindi, di aver raccolto tutte le informazioni necessarie e sufficienti per poter riferire all'assemblea degli associati sulla correttezza amministrativa e contabile e sulla corrispondenza dei dati esposti e sui criteri adottati per la formazione del bilancio.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato dalla Giunta Esecutiva il 18 maggio 2026 e presentato in pari data al Consiglio Direttivo per la sua approvazione, è composto dai prospetti contabili (Situazione Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario)

Dopo un attento esame dalla documentazione contabile ricevuta unitamente ai prospetti di bilancio, a nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Associazione al 31 dicembre 2025 e del risultato gestionale realizzato a tale data.

## **ELEMENTI ALLA BASE DEL GIUDIZIO**

Fermo restando che la responsabilità del bilancio compete al Consiglio direttivo mentre il compito del Collegio dei Revisori consiste nell'esprimere un giudizio di merito sullo stesso, si attesta che la revisione contabile è stata svolta in conformità ai principi generali di revisione, in piena indipendenza rispetto all'Associazione, in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza.

Il procedimento di revisione si è basato essenzialmente su verifiche a campione degli elementi probativi a supporto dei valori espressi nel bilancio e delle informazioni rese dal Consiglio Direttivo nonché sul giudizio dei criteri di valutazione utilizzati e sulla ragionevolezza delle stime eseguite.

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi.

Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi cui si ispira la redazione del bilancio, in mancanza di norme e principi di riferimento che l'Associazione è tenuta ad osservare.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Inoltre, il Collegio con riferimento al portafoglio titoli come già indicato, ne suggerisce il costante monitoraggio.

## **OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO:**

Per quanto di competenza del Collegio il bilancio al 31/12/2025 può essere così riassunto:

### **STATO PATRIMONIALE**

EURO

#### **ATTIVITÀ**

Attività immobilizzate	33.481
Attivo circolante	1.553.658

<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.587.139</b>
------------------------	------------------

#### **PASSIVITÀ**

Patrimonio netto iniziale	943.376
Trattamento di fine rapporto	207.270
Debiti	431.895
Risconti passivi	0
Totale passività ante risultato di gestione	1.582.542
Avanzo (disavanzo) di gestione	4.597

<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>1.587.139</b>
-------------------------	------------------

### **RENDICONTO GESTIONALE**

EURO

Proventi di gestione	2.134.722
Oneri di gestione	2.130.125
Avanzo (disavanzo) di gestione	4.597

In considerazione delle risultanze dell'attività svolta, dei fatti e dalle informazioni di cui si è avuta conoscenza, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025, così come predisposto dalla Giunta Esecutiva e dal Consiglio Direttivo che chiude con un avanzo di gestione di euro 4.597.

Roma, 28 maggio 2026

*Il Collegio dei Revisori*

*Sara Signa*

*Giovanni Bauducco*

*Vincenzo Marcedula*

 **FEDERMANAGER**  
ROMA



# BUDGET 2026

# BUDGET 2026

## COSTI

DESCRIZIONE CONTO	CONSUNTIVO 2025	BUDGET 2026
<b>COSTI DEL PERSONALE</b>	<b>938.712</b>	<b>944.692</b>
<b>COSTI DEI SERVIZI</b>	<b>299.272</b>	<b>304.175</b>
Affitto e condominio	221.464	222.614
Telefoniche fisse e cellulari	5.445	6.000
Spese per trasporti	30.596	30.509
Costi servizi ICT	41.767	45.052
<b>COSTI AMMINISTRATIVI</b>	<b>164.847</b>	<b>179.364</b>
Compensi professionali e consulenze	51.266	48.510
Spese di rappresentanza	7.916	5.000
Spese spedizione e cancelleria	5.996	7.225
Prestazioni tecniche (di cui notiziario e bilanci)	33.238	49.103
Prestazione di servizi	39.306	42.057
Costi per formazione - Fondirigenti	11.850	0
Servizi per attività di sviluppo	15.275	27.469
<b>COSTI DIVERSI</b>	<b>57.493</b>	<b>72.594</b>
<b>AMMORTAMENTI E BENI STRUMENTALI</b>	<b>17.694</b>	<b>19.097</b>
<b>RIVERSAMENTO 31% QUOTE FEDERMANAGER NAZIONALE</b>	<b>615.518</b>	<b>622.008</b>
<b>ONERI FINANZIARI</b>	<b>914</b>	<b>950</b>
<b>IMPOSTE E TASSE</b>	<b>35.675</b>	<b>35.700</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>2.130.125</b>	<b>2.178.580</b>

## RICAVI

DESCRIZIONE CONTO	CONSUNTIVO 2025	BUDGET 2026
<b>INTROITI DA ASSOCIATI</b>	<b>2.021.118</b>	<b>2.026.933</b>
Tassa iscrizione	20.453	20.453
Ricavi quote associative	2.000.665	2.006.480
<b>PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>10.601</b>	<b>9.450</b>
<b>PROVENTI DIVERSI</b>	<b>103.003</b>	<b>142.197</b>
Altri proventi	1.013	0
Contributi da Federmanager nazionale	22.581	0
Entrate addizionali commerciale	67.729	142.197
Erogazione Fondirigenti/Fondimpresa	11.680	0
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>2.134.722</b>	<b>2.178.580</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>2.130.125</b>	<b>2.178.580</b>
<b>UTILE/PERDITA ESERCIZIO</b>	<b>4.597</b>	<b>0</b>

# NOTA AL BUDGET 2026

Il Bilancio di Previsione per l'anno 2026 (Budget 2026), esaminato e approvato preliminarmente dal Consiglio Direttivo, conferma - in linea di massima - l'esposizione delle medesime voci del consuntivo dell'anno precedente, con un complessivo incremento dei costi legato principalmente all'avvio di ulteriori attività di sviluppo associativo e al miglioramento dei servizi, e con l'obiettivo di aumentare gli iscritti rispetto all'anno precedente.

Rispetto all'esercizio precedente facciamo le seguenti osservazioni per quanto riguarda i costi:

- L'aumento dei costi del personale è legato ad una nuova risorsa per l'area Previdenziale, dagli aumenti contrattuali;
- L'aumento dei costi di affitto è legato alla rivalutazione ISTAT;
- È in linea invece il costo dei Compensi Professionali;
- In aumento anche le spese per attività di comunicazione ed eventi;
- Sono in aumento le attività di Sviluppo Associativo svolte dai gruppi di lavoro.

mentre per quanto riguarda i ricavi prevediamo che:

- I ricavi da quote associative restano in linea con l'anno precedente.
- Ci sia un aumento sui ricavi per sponsor rivista, assemblea ed eventi.

Di seguito si riepiloga quanto previsto nel Budget (tra parentesi gli importi a consuntivo 2025):

## COSTI:

- **Personale:** 944.692 euro (938.712) relativi al personale della struttura Federmanager Roma;
- **Servizi:** 304.175 euro (299.272) per affitto e condominio, spese telefoniche, leasing, manutenzione ed assistenza degli apparati tecnici e per le trasferte;
- **Amministrativi:** 179.364 euro (164.847) per:
  - compensi professionali (legale, fiscale, previdenziale, consulente del lavoro);
  - notiziari e pubblicazioni;
  - prestazioni di Servizi di comunicazione per eventi e promozione delle attività istituzionali;
  - attività di sviluppo associativo basate su Progetti delle Commissioni e dei Gruppi;
- **Costi diversi:** 72.594 euro (57.493) per spese generali, ristorazione, beneficenza e omaggi, servizi bancari e postali;
- **Costi per Ammortamenti Beni Strumentali:** 19.097 euro (17.694) per hardware, software e mobilia;

- **Riversamento 31% Quote Federmanager Nazionale:** 622.008 euro (615.518) di contributi da erogare a Federmanager Nazionale calcolato sulle quote associative di competenza del 2026.

#### RICAVI:

- **Introiti da associati:** 2.026.933 euro (2.021.118) per quote associative di competenza del 2026 e tasse di iscrizione versate dai soci;
- **Proventi diversi** per 142.197 euro (103.003) per contributi da altri enti e sponsor di eventi;
- **Proventi Finanziari** per 9.450 euro (10.601) per dividendi fondi Fineco, interessi da Btp.

Il Tesoriere

Dr. Alessandro Alfano



