

2023



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

A large, stylized tree graphic on the left side of the page, with a dark green trunk and branches, and light green, leaf-like shapes at the top.

BILANCIO DI PREVISIONE

ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE

in carica dal 15 maggio 2021 per il quadriennio 2021-2025

Aldo Calderone (Coordinatore)	Valentina Mossa (Segretario)
Nicole Anna Adami	Valeria La Via
Francesca Alborè	Giuseppe Carmelo Lavenia
Maria Alterio	Alessandro Lombardo
Francesca Andronico	Salvatore Martini
Antonia Ballottin	Oscar Miotti
Angelo Barretta	Enrico Molinari
Ilaria Maria Antonietta Benzi	Emanuele Morozzo Della Rocca
Elena Berselli	Ada Moscarella
Barbara Bertani	Marco Nicolussi
Paola Biondi	Michela Pensavalli
Marco Boldrin	Luca Pezzullo
Roberta Ada Cacioppo	Nicola Piccinini
Santo Cambareri	Fortunata Pizzoferro
Paolo Maria Campanini	Agata Romeo
Rocco Chizzoniti	Laura Russo
Armando Cozzuto	Gabriella Scaduto
Gaetana D'Agostino	Paola Serio
Mario D'Aguanno	Roberta Stoppa
Rossella De Leonibus	Cristina Vacchini Giampaoli
Fabio Delli Santi	Luana Valletta
Rita Di Iorio	Sandra Vannoni
Marta Giuliani	Alfredo Stefano Maria Verde
Luca Granata	Erica Volpi
Emiliano Guarinin	Graziella Palmina Zitelli

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

in carica dal 14 maggio 2021 per il quadriennio 2021-2025

Felice Damiano Torricelli	Presidente
Federico Zanon	Vicepresidente
Riccardo Bettiga	Consigliere
Stefania Vecchia	Consigliere
Giuseppe Vinci	Consigliere

COLLEGIO DEI SINDACI

in carica dal 30 ottobre 2018 per il quadriennio 2018-2022

Renzo Guffanti	Presidente	Iscritto all'Albo dei Revisori Legali
Luciano Cimbolini	Componente effettivo	Ministero dell'Economia e delle Finanze
Andrea Marrocco	Componente effettivo	Iscritto all'Albo dei Revisori Legali
Claudia Mezzabotta	Componente effettivo	Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
Stefano Regio	Componente effettivo	Iscritto all'ENPAP

Indice

BILANCIO DI PREVISIONE 2023

ORGANI STATUTARI ENPAP	.....	II
INDICE	.....	III
STATO PATRIMONIALE	.....	IV
CONTO ECONOMICO	.....	VI
RENDICONTO FINANZIARIO	.....	IX
RELAZIONE SULLA GESTIONE	.....	XI
NOTA INTEGRATIVA	.....	1
VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE	.....	3
I. ATTIVITÀ	.....	3
II. PASSIVITÀ	.....	12
III. PATRIMONIO NETTO	.....	24
VOCI DEL CONTO ECONOMICO	.....	26
I. COSTI	.....	26
II. RICAVI	.....	42
ALLEGATI AL BILANCIO	.....	49
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	.....	71

Stato Patrimoniale

ATTIVITÀ	Valori al 31/12/2022 (EURO)	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Differenze (EURO)
Immobilizzazioni Immateriali	3.428.470,18	3.928.470,18	500.000,00
Immobilizzazioni Materiali	20.128.056,56	20.146.396,14	18.339,58
Immobilizzazioni Finanziarie	1.902.458.892,13	2.181.159.587,07	278.700.694,94
Crediti contributivi verso iscritti anni precedenti	95.675.456,14	96.491.290,14	815.834,00
Crediti contributivi verso iscritti anno corrente	168.558.340,00	178.327.120,00	9.768.780,00
Altri Crediti	18.149.154,46	8.683.317,29	- 9.465.837,17
Acconti IRAP	138.109,00	135.697,00	- 2.412,00
Depositi cauzionali	15.000,00	15.000,00	-
Acconti IRES	607.338,00	511.019,00	- 96.319,00
Acconti IVAFE	14.000,00	14.000,00	-
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	17.364.707,46	7.997.601,29	- 9.367.106,17
Altri crediti diversi	10.000,00	10.000,00	-
Attività finanziarie	99.271.467,87	-	- 99.271.467,87
Disponibilità liquide	16.298.540,80	22.514.701,08	6.216.160,28
Ratei e risconti attivi	10.000,00	10.000,00	-
TOTALE ATTIVITÀ	2.323.978.378,13	2.511.260.881,89	187.282.503,76
TOTALE A PAREGGIO	2.323.978.378,13	2.511.260.881,89	187.282.503,76

Stato Patrimoniale

PASSIVITÀ	Valori al 31/12/2022 (EURO)	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Differenze (EURO)
Fondi di Accantonamento	2.052.107.356,24	2.230.131.435,24	178.024.079,00
<i>Fondo Conto Contributo Soggettivo</i>	<i>1.781.605.315,88</i>	<i>1.936.426.506,48</i>	<i>154.821.190,60</i>
<i>Fondo Conto Pensioni</i>	<i>256.656.788,60</i>	<i>280.513.233,00</i>	<i>23.856.444,40</i>
<i>Fondo Conto Separato Indennità di Maternità</i>	<i>10.970,46</i>	<i>113.414,46</i>	<i>102.444,00</i>
<i>Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento</i>	<i>450.026,34</i>	<i>507.026,34</i>	<i>57.000,00</i>
<i>Fondo Assistenza</i>	<i>13.384.254,96</i>	<i>12.571.254,96</i>	<i>- 813.000,00</i>
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	3.003.711,88	3.428.407,88	424.696,00
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	4.430.777,16	1.619.573,16	- 2.811.204,00
Fondo Trattamento Fine Rapporto	693.821,23	768.161,23	74.340,00
Fondo Svalutazione Crediti	26.297.902,37	26.297.902,37	-
<i>Fondo svalutazione crediti per Interessi e Sanzioni</i>	<i>20.763.409,46</i>	<i>20.763.409,46</i>	<i>-</i>
<i>Fondo svalutazione crediti per Contributi</i>	<i>5.534.492,91</i>	<i>5.534.492,91</i>	<i>-</i>
Debiti verso altri - anni precedenti	20.000,00	16.000,00	- 4.000,00
Debiti verso altri - anno corrente	20.000,00	20.000,00	-
Debiti verso Iscritti	17.826.418,14	16.499.541,68	- 1.326.876,46
<i>Debiti per contributi in eccesso</i>	<i>1.760.991,49</i>	<i>670.991,49</i>	<i>- 1.090.000,00</i>
<i>Debiti per indennità di maternità</i>	<i>8.455.200,68</i>	<i>11.596.050,19</i>	<i>3.140.849,51</i>
<i>Debiti per interventi assistenziali</i>	<i>7.610.225,97</i>	<i>4.232.500,00</i>	<i>- 3.377.725,97</i>
Debiti verso Fornitori	144.792,00	178.750,00	33.958,00
<i>Per consulenze tecniche, legali e notarili</i>	<i>46.250,00</i>	<i>45.833,00</i>	<i>- 417,00</i>
<i>Per revisione contabile</i>	<i>35.000,00</i>	<i>35.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Per materiali vari e di consumo</i>	<i>2.250,00</i>	<i>2.500,00</i>	<i>250,00</i>
<i>Per utenze varie</i>	<i>8.750,00</i>	<i>22.417,00</i>	<i>13.667,00</i>
<i>Per servizi vari</i>	<i>29.208,00</i>	<i>43.833,00</i>	<i>14.625,00</i>
<i>Per spese di manutenzione</i>	<i>23.334,00</i>	<i>29.167,00</i>	<i>5.833,00</i>
Debiti verso Organi Statutari	152.374,00	164.363,00	11.989,00
Debiti verso il Personale	490.504,00	507.915,00	17.411,00
Debiti verso Enti previd.li e assist.li	153.466,00	159.683,00	6.217,00
<i>Debiti v/INPS</i>	<i>150.166,00</i>	<i>155.883,00</i>	<i>5.717,00</i>
<i>Debiti v/INAIL</i>	<i>3.300,00</i>	<i>3.800,00</i>	<i>500,00</i>
Debiti Tributarî	956.268,78	1.492.631,00	536.362,22
<i>IRAP</i>	<i>135.697,00</i>	<i>140.317,00</i>	<i>4.620,00</i>
<i>IRPEF su Organi Statutari</i>	<i>24.550,00</i>	<i>26.470,00</i>	<i>1.920,00</i>
<i>IRPEF su Dipendenti</i>	<i>105.356,12</i>	<i>109.282,00</i>	<i>3.925,88</i>
<i>IRPEF su Compensi professionali</i>	<i>9.250,00</i>	<i>9.167,00</i>	<i>- 83,00</i>
<i>IRPEF su indennità di maternità e altri interv. ass.li</i>	<i>156.396,66</i>	<i>219.900,00</i>	<i>63.503,34</i>
<i>IRES</i>	<i>511.019,00</i>	<i>973.495,00</i>	<i>462.476,00</i>
<i>IVAFE</i>	<i>14.000,00</i>	<i>14.000,00</i>	<i>-</i>
TOTALE PASSIVITÀ	2.106.297.391,80	2.281.284.363,56	174.986.971,76
Patrimonio Netto	217.680.986,33	229.976.518,33	12.295.532,00
<i>Fondo Conto Contributo Integrativo</i>	<i>9.579.327,75</i>	<i>18.384.607,45</i>	<i>8.805.279,70</i>
<i>Fondo Conto di Riserva</i>	<i>148.732.262,88</i>	<i>199.296.378,88</i>	<i>50.564.116,00</i>
<i>Avanzo / Disavanzo del conto separato</i>	<i>59.369.395,70</i>	<i>12.295.532,00</i>	<i>- 47.073.863,70</i>
TOTALE A PAREGGIO	2.323.978.378,13	2.511.260.881,89	187.282.503,76

Conto Economico

COSTI	Valori al 31/12/2022 (EURO)	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Differenze (EURO)
Prestazioni previdenziali	17.571.729,93	20.004.814,00	2.433.084,07
<i>Prestazioni previdenziali</i>	17.571.729,93	20.004.814,00	2.433.084,07
Accantonamenti previdenziali	174.176.687,00	198.786.449,00	24.609.762,00
<i>Accantonamento contributo soggettivo</i>	147.062.400,00	156.161.400,00	9.099.000,00
<i>Rivalutazione montanti contributivi</i>	16.074.287,00	31.625.049,00	15.550.762,00
<i>Accantonamento contributi da riscatto</i>	1.040.000,00	1.000.000,00	- 40.000,00
<i>Accantonamento contributi da ricongiunzione</i>	10.000.000,00	10.000.000,00	-
Prestazioni assistenziali	28.428.184,03	26.323.933,00	-2.104.251,03
<i>Indennità di maternità</i>	15.064.184,03	16.332.933,00	1.268.748,97
<i>Maggiorazione pensioni ex art. 31 Regolamento</i>	516.000,00	520.000,00	4.000,00
<i>Interventi assistenziali ex art. 32 Regolamento</i>	12.848.000,00	9.471.000,00	- 3.377.000,00
Accantonamenti assistenziali	11.873.970,46	9.348.414,46	-2.525.556,00
<i>Accantonamento Fondo Conto Separato Indennità Maternità</i>	10.970,46	113.414,46	102.444,00
<i>Accantonamento Fondo Maggiorazione ex art.31 Regolamento</i>	549.000,00	577.000,00	28.000,00
<i>Accantonamento Fondo Assistenza</i>	11.314.000,00	8.658.000,00	- 2.656.000,00
Organi amministrativi e di controllo	1.878.500,00	2.022.360,00	143.860,00
<i>Compensi e gettoni presenza CDA e Presidente</i>	315.000,00	315.000,00	-
<i>Compensi e gettoni presenza CIG</i>	917.250,00	940.000,00	22.750,00
<i>Compensi e gettoni presenza Collegio Sindacale</i>	125.750,00	125.750,00	-
<i>Rimborsi spese CDA e Presidente</i>	35.000,00	70.000,00	35.000,00
<i>Rimborsi spese CIG</i>	68.000,00	110.000,00	42.000,00
<i>Rimborsi spese Collegio Sindacale</i>	12.000,00	27.000,00	15.000,00
<i>Contributo Integrativo su emolumenti Organi Statutari</i>	31.300,00	33.350,00	2.050,00
<i>IVA su emolumenti Organi Statutari</i>	324.200,00	351.260,00	27.060,00
<i>Costi vari ulteriori</i>	50.000,00	50.000,00	-
Compensi professionali	605.000,00	600.000,00	- 5.000,00
<i>Consulenze tecniche</i>	350.000,00	320.000,00	- 30.000,00
<i>Consulenze e spese legali</i>	200.000,00	225.000,00	25.000,00
<i>Consulenze e spese notarili</i>	5.000,00	5.000,00	-
<i>Commissioni sanitarie</i>	15.000,00	15.000,00	-
<i>Revisione contabile</i>	35.000,00	35.000,00	-
Costi per il personale	4.011.500,00	4.152.000,00	140.500,00
<i>Stipendi, premi e indennità</i>	2.694.800,00	2.791.150,00	96.350,00
<i>Straordinari</i>	30.000,00	30.000,00	-
<i>Buoni pasto</i>	67.000,00	73.000,00	6.000,00
<i>Contributi INPS</i>	728.650,00	751.850,00	23.200,00
<i>Premio INAIL</i>	11.000,00	11.500,00	500,00
<i>Trattamenti di famiglia</i>	10.000,00	10.000,00	-
<i>Contributi CRAL Enpap / Conto Welfare</i>	59.650,00	64.500,00	4.850,00
<i>Omaggi ai dipendenti</i>	16.000,00	18.000,00	2.000,00
<i>Contributi al Fondo Pensione Complementare</i>	272.400,00	277.000,00	4.600,00
<i>Polizza sanitaria integrativa</i>	52.000,00	55.000,00	3.000,00
<i>Costi vari ulteriori</i>	20.000,00	20.000,00	-
<i>Corsi di aggiornamento professionale</i>	50.000,00	50.000,00	-
Materiale vario e di consumo	27.000,00	30.000,00	3.000,00
<i>Cancelleria</i>	7.000,00	10.000,00	3.000,00
<i>Libri e pubblicazioni</i>	10.000,00	10.000,00	-
<i>Acquisti diversi</i>	10.000,00	10.000,00	-

... segue ... COSTI	Valori al 31/12/2022 (EURO)	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Differenze (EURO)
Utenze varie	105.000,00	269.000,00	164.000,00
Energia elettrica	45.000,00	180.000,00	135.000,00
Gas	15.000,00	30.000,00	15.000,00
Telefoni e fax sede	30.000,00	40.000,00	10.000,00
Telefoni cellulari	7.000,00	7.000,00	-
Acqua	8.000,00	12.000,00	4.000,00
Servizi vari	350.500,00	526.000,00	175.500,00
Trasporti e corrieri	5.000,00	35.000,00	30.000,00
Postali e bolli	10.000,00	10.000,00	-
Tipografiche	5.000,00	5.000,00	-
Spese per assicurazioni	60.000,00	100.000,00	40.000,00
Spese di vigilanza	40.000,00	50.000,00	10.000,00
Pulizia sede	35.000,00	70.000,00	35.000,00
Spese servizi di deposito	30.000,00	30.000,00	-
Tariffa rifiuti	25.000,00	60.000,00	35.000,00
C.O.S.A.P. e Contributi AVCP	500,00	1.000,00	500,00
Servizi WEB	90.000,00	120.000,00	30.000,00
Servizi Vari	20.000,00	20.000,00	-
Canoni di noleggio	20.000,00	20.000,00	-
Spese per ricerca personale	10.000,00	5.000,00	- 5.000,00
Spese di manutenzione	280.000,00	350.000,00	70.000,00
Manutenzione macchine ufficio	40.000,00	50.000,00	10.000,00
Manutenzione hardware e software	200.000,00	250.000,00	50.000,00
Manutenzione immobili	40.000,00	50.000,00	10.000,00
Spese per servizi agli iscritti, di promozione e editoriali	400.000,00	400.000,00	-
Spese di rappresentanza	20.000,00	20.000,00	-
Oneri tributari	18.726.480,00	9.919.605,00	-8.806.875,00
IMU	-	64.613,00	64.613,00
IRES	511.019,00	973.495,00	462.476,00
IRAP	135.697,00	140.317,00	4.620,00
IVAFE	14.000,00	14.000,00	-
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	18.065.764,00	8.727.180,00	- 9.338.584,00
Oneri finanziari	300.000,00	210.000,00	- 90.000,00
Spese incasso crediti contributivi	85.000,00	85.000,00	-
Commissioni e spese bancarie	45.000,00	5.000,00	- 40.000,00
Commissioni negoziazione titoli	70.000,00	20.000,00	- 50.000,00
Commissioni di gestione	85.000,00	85.000,00	-
Spese su negoziazione titoli	5.000,00	5.000,00	-
Bolli su contratti di borsa	5.000,00	5.000,00	-
Oneri finanziari diversi	5.000,00	5.000,00	-
Altre spese generali	105.000,00	110.000,00	5.000,00
Quote associative ADEPP	50.000,00	50.000,00	-
Quota associativa EMAPI	15.000,00	15.000,00	-
Altre quote associative	30.000,00	35.000,00	5.000,00
Concessioni governative	10.000,00	10.000,00	-
Spese impreviste	38.000,00	58.000,00	20.000,00
Ammortamenti delle immobilizzazioni	561.967,30	761.654,00	199.686,70
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	343.560,66	424.696,00	81.135,34
Ammortamento immobilizzazioni materiali	218.406,64	336.958,00	118.551,36
Accantonamento Trattamento di Fine Rapporto	65.300,00	74.340,00	9.040,00
Accantonamenti al Fondo Svalutazione Crediti	-	-	-
Accant.to al Fondo Sval.ne Crediti per Contributi	-	-	-
Accant.to al Fondo Sval.ne Crediti per Interessi e Sanzioni	-	-	-
TOTALE COSTI	259.524.818,72	273.966.569,46	14.441.750,74
Avanzo del conto separato	59.369.395,70	12.295.532,00	-47.073.863,70
TOTALE A PAREGGIO	318.894.214,42	286.262.101,46	-32.632.112,96

Conto Economico

RICAVI	Valori al 31/12/2022 (EURO)	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Differenze (EURO)
Proventi contributivi	200.734.226,05	214.555.877,00	13.821.650,95
<i>Contributi soggettivi</i>	<i>147.062.400,00</i>	<i>156.161.400,00</i>	<i>9.099.000,00</i>
<i>Contributi integrativi</i>	<i>27.455.000,00</i>	<i>28.849.100,00</i>	<i>1.394.100,00</i>
<i>Contributo di maternità</i>	<i>10.040.940,00</i>	<i>11.316.620,00</i>	<i>1.275.680,00</i>
<i>Fiscalizzazione indennità di maternità</i>	<i>3.235.886,05</i>	<i>5.118.757,00</i>	<i>1.882.870,95</i>
<i>Contributi da riscatto</i>	<i>1.040.000,00</i>	<i>1.000.000,00</i>	<i>- 40.000,00</i>
<i>Contributi da ricongiunzione</i>	<i>10.000.000,00</i>	<i>10.000.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Interessi</i>	<i>1.120.000,00</i>	<i>1.350.000,00</i>	<i>230.000,00</i>
<i>Sanzioni</i>	<i>780.000,00</i>	<i>760.000,00</i>	<i>- 20.000,00</i>
Proventi finanziari	78.327.420,00	33.967.580,00	-44.359.840,00
<i>Proventi mobiliari</i>	<i>78.327.420,00</i>	<i>33.967.580,00</i>	<i>- 44.359.840,00</i>
Proventi Immobiliari	7.098.510,00	7.731.860,00	633.350,00
<i>Proventi immobiliari</i>	<i>7.098.510,00</i>	<i>7.731.860,00</i>	<i>633.350,00</i>
Utilizzo fondi	32.734.058,37	30.006.784,46	-2.727.273,91
<i>Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di maternità</i>	<i>1.798.328,44</i>	<i>10.970,46</i>	<i>- 1.787.357,98</i>
<i>Utilizzo Fondo Conto Pensioni</i>	<i>17.571.729,93</i>	<i>20.004.814,00</i>	<i>2.433.084,07</i>
<i>Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento</i>	<i>516.000,00</i>	<i>520.000,00</i>	<i>4.000,00</i>
<i>Utilizzo Fondo Assistenza</i>	<i>12.848.000,00</i>	<i>9.471.000,00</i>	<i>- 3.377.000,00</i>
TOTALE RICAVI	318.894.214,42	286.262.101,46	-32.632.112,96
Disavanzo del conto separato	-	-	-
TOTALE A PAREGGIO	318.894.214,42	286.262.101,46	-32.632.112,96

Rendiconto Finanziario

	2023	2022
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	12.295.532,00	59.369.395,70
Imposte sul reddito	9.919.605,00	18.726.480,00
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	22.215.137,00	78.095.875,70
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
accantonamento al Fondo Conto Contributo Soggettivo	198.786.449,00	174.176.687,00
accantonamento al Fondo Conto Separato Ind. di Maternità	113.414,46	10.970,46
accantonamento al Fondo Conto Pensioni	43.861.258,40	48.828.518,53
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Reg.to	577.000,00	549.000,00
accantonamento al Fondo Assistenza	8.658.000,00	11.314.000,00
accantonamento al Trattamento Fine Rapporto	74.340,00	65.300,00
accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	-	-
accantonamento ai Fondi Rischi	-	-
ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	761.654,00	561.967,30
svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	275.047.252,86	313.602.318,99
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
variazione crediti per contributi verso iscritti	-10.584.614,00	-9.692.877,00
variazione altri crediti	9.465.837,17	-5.644.863,07
variazione note di credito da ricevere	-	7.356,94
variazione ratei e risconti attivi	-	1.782.234,03
variazione debiti contributivi verso altri	-4.000,00	26.298,32
variazione debiti verso iscritti	-1.326.876,46	-631.597,09
variazione debiti verso Organi Statutari e Fornitori	45.947,00	-564.294,01
variazione debiti verso dipendenti	17.411,00	-29.473,13
variazione debiti verso Istituti previdenziali	6.217,00	-89.068,87
variazione debiti diversi	-	-652.663,62
variazione ratei e risconti passivi	-	-5.138,82
variazione debiti tributari	1.197.078,22	-629.296,09
3. Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	273.864.252,79	297.478.936,58

...segue...

	2023	2022
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-	-
(Imposte sul reddito pagate)	-10.580.321,00	-18.955.773,00
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo Fondi di Ammortamento	-3.148.162,00	-
Utilizzo Fondo Conto Contributo Soggettivo	-43.965.258,40	-48.909.518,53
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-10.970,46	-1.798.328,44
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	-20.004.814,00	-17.571.729,93
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31	-520.000,00	-516.000,00
Utilizzo Fondo Assistenza	-9.471.000,00	-12.848.000,00
Utilizzo Fondo Trattamento Fine Rapporto	-	-5.500,00
Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-	-641.204,57
Utilizzo Fondo Rischi	-	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	186.163.726,93	196.232.882,11
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (A)	186.163.726,93	196.232.882,11
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-2.120.000,00	-13.595.000,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.101.660,42	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-500.000,00	-500.000,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-281.461.809,75	-296.827.911,01
Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.761.114,81	80.594.070,25
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	99.271.467,87	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-179.947.566,65	-230.328.840,76
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.216.160,28	-34.095.958,65
Disponibilità liquide al 1° gennaio	16.298.540,79	50.394.499,44
Disponibilità liquide al 31 dicembre	22.514.701,07	16.298.540,79

Relazione sulla Gestione

Gentili Colleghe e Colleghi Consiglieri,

CONSIDERAZIONI GENERALI SUL BILANCIO DI PREVISIONE

Il bilancio di previsione è stato redatto sulla base delle norme vigenti e degli impegni già assunti dagli Organi di indirizzo e di amministrazione al settembre 2022, al fine di illustrare il prevedibile svolgimento della gestione dell'Ente nel corso dell'anno 2023.

È opportuno rammentare che i dati presi a base delle ipotesi scaturiscono, ove possibile, da elementi contabili, amministrativi e finanziari già a disposizione dell'Ente, opportunamente proiettati nel futuro secondo modelli previsionali progressivamente affinati nel corso degli anni.

In particolar modo, occorre sempre ricordare che, per quanto attiene la definizione del numero degli iscritti e dell'entità delle contribuzioni, si è utilizzato lo stesso modello di previsione definito negli anni passati caratterizzato, sul piano contributivo, da un'impostazione prudenziale riguardante le entrate.

Pertanto, per effetto della struttura stessa dei bilanci degli enti di previdenza privati, tali dati dovranno essere assestati nel corso del prossimo anno, in primo luogo con i dati consuntivi del Bilancio 2022 che sarà approvato nell'aprile 2023, dal momento che gli elementi di partenza si riferiscono (in particolare per quanto riguarda i dati relativi agli iscritti, alla contribuzione, alle prestazioni e alla gestione finanziaria) a due anni prima.

* * *

GLI ELEMENTI CARATTERIZZANTI LE PREVISIONI 2023

Il bilancio di previsione per l'anno 2023 evidenzia un risultato economico positivo previsto in 12,3 milioni di Euro e un patrimonio netto disponibile alla fine dell'esercizio di 230 milioni di Euro.

L'elemento più rilevante che caratterizza le previsioni per il 2023 è l'effetto delle dinamiche economiche e politiche manifestatesi nel 2022 e che ci si attende trascineranno la loro influenza anche sul prossimo esercizio, con particolare riferimento all'incertezza sull'andamento dei mercati finanziari e sui risultati effettivamente conseguibili dalla gestione del patrimonio dell'Ente: in tal senso, in un'ottica estremamente prudentiale, sono stati considerati con attenzione i proventi mobiliari e immobiliari che realisticamente potranno realizzarsi nel 2023, nell'auspicio che la situazione evolva positivamente con possibilità di conseguire margini più elevati di quelli allo stato prospettabili. Per quanto riguarda la rivalutazione dei montanti contributivi - vale a dire il tasso medio annuo composto di variazione del prodotto interno lordo nominale, nei cinque anni precedenti il 2022 - in base alle previsioni macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente, si è preso a riferimento un tasso dell'1,82% per calcolare l'onere di rivalutazione dei montanti degli Iscritti rispetto all'1% stimato per il 2022. Nonostante la situazione di estrema incertezza e le previsioni improntate alla prudenza, nel presente bilancio di previsione la copertura dell'onere per la rivalutazione dei montanti è integralmente garantita dai proventi mobiliari e immobiliari, al netto delle spese e della fiscalità, rivenienti dalla gestione del patrimonio.

L'Ente ha contrastato in questi anni l'impoverimento dei risparmi degli Iscritti attraverso la concreta attuazione di una riforma previdenziale avente l'obiettivo di riversare i risultati positivi della gestione finanziaria dell'Ente sui montanti contributivi, per tendere verso una più congrua adeguatezza delle prestazioni previdenziali: per gli anni dal 2015 al 2021 si è infatti operato l'accredito sui risparmi individuali degli Iscritti della rivalutazione maggiorata per complessivi 151 milioni di Euro, rispetto a quanto previsto obbligatoriamente dalla normativa, assicurando negli anni dal 2015 al 2021 una rivalutazione complessiva

rispettivamente pari al 2,9708%, al 3,0831%, al 2,7131%, al 2,7186% al 3,0079%, al 2,7552% e al 3,0203%.

Effettuate le opportune valutazioni di carattere tecnico attuariale, il Consiglio di amministrazione potrà adottare le proprie decisioni in merito all'attribuzione di una ulteriore rivalutazione dei montanti contributivi per l'anno 2022, pur dovendo in ogni caso attendere i risultati definitivi e l'approvazione del bilancio consuntivo. Nel presente documento previsionale per l'anno 2023, come detto nelle premesse, in un'ottica prudenziale, si sono considerati i rendimenti effettivamente realizzabili: la redditività netta complessiva degli investimenti, stimata nel 1,4779%, coprirebbe integralmente l'onere per la rivalutazione dei montanti degli Iscritti, consentendo di poter immediatamente accantonare l'extra rendimento di 270 mila Euro al Fondo Conto di Riserva. Si potranno pertanto considerare solo successivamente gli effettivi margini disponibili per operare una ulteriore rivalutazione dei montanti contributivi.

In materia di costi di funzionamento dell'Ente, si conferma la politica di parziale utilizzo della contribuzione integrativa, che rende possibile la generazione di importanti risorse da utilizzare anche per le attività assistenziali a favore dei Colleghi. In particolare, il totale delle spese di funzionamento dell'Ente è previsto in 9,6 milioni di Euro, pari al 33,3% del gettito della contribuzione integrativa, con un avanzo disponibile di 19,24 milioni di Euro.

* * *

PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE

A) PATRIMONIO MOBILIARE

La stima della redditività attesa è stata sviluppata sulla base delle seguenti ipotesi:

1. Titoli obbligazionari immobilizzati:

I rendimenti sono stati determinati sulla scorta del flusso cedolare atteso.

2. Fondi comuni immobilizzati

- Fondi di "Private Debt": tenuto conto dell'incremento dell'importo investito, si prevede per i nuovi investimenti un rendimento lordo pari al 1,5% e per gli investimenti esistenti un rendimento pari al 3%.

- Fondo “GREEN ARROW RENEWABLE ENERGY II”: tenuto conto degli ultimi dati disponibili, prudenzialmente si ritiene che il fondo non distribuisca dividendi nel corso dell’anno.
- Fondo di “Private Equity” “PSY PRIVATE EQUITY”: tenuto conto della fase iniziale di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un’ottica prudenziale, che il fondo non distribuisca dividendi nel corso dell’anno.
- Fondo di “Private Equity” “SI SOCIAL IMPACT”: tenuto conto della fase iniziale di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un’ottica prudenziale, che il fondo non distribuisca dividendi nel corso dell’anno.
- Fondi “Infrastrutturali”: essendo ancora nelle fasi iniziali di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un’ottica prudenziale, che i fondi non distribuiscano dividendi nel corso dell’anno.
- “PSY ENPAP Selection Fund”: si ritiene opportuno, in un’ottica prudenziale, ipotizzare la distribuzione di un dividendo lordo pari al 2%, in riduzione rispetto agli anni precedenti in luce dei rendimenti negativi maturati nel corso del 2022.

3. Altri investimenti

- Quote Banca d’Italia: si ipotizza la distribuzione di un dividendo pari a quello ricevuto negli anni passati (4,5% lordo).

Il complesso di tali previsioni comporterà, su base annua, un rendimento lordo del patrimonio mobiliare dell’1,85%. Il risultato al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura dell’1,42%.

B) PATRIMONIO IMMOBILIARE

La redditività dei fondi immobiliari è stata valutata in misura pari al:

- 3,5% lordo per il fondo “Cartesio”;
- 2% lordo per tutti i fondi immobiliari esteri;
- Nessun provento per tutti gli altri fondi immobiliari italiani.

Il risultato stimato del patrimonio immobiliare è del 2,76% lordo; al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura del 2,05%.

Il rendimento complessivo della gestione del patrimonio dell'Ente è pertanto stimata per il 2023 pari all'1,93%, corrispondente all'1,48% al netto dei costi di gestione direttamente imputabili e dell'incidenza della fiscalità.

* * *

ISCRITTI E CONTRIBUZIONE

Alla luce del forte incremento delle iscrizioni all'Ente già rilevato nell'ultimo biennio 2021-2022, anche per il 2023 è confermato tale trend di crescita che porta a stimare in 80.833 il numero degli iscritti attivi previsti a fine 2023, con un incremento, al netto di cessazioni e decessi, di 3.595 unità rispetto al numero stimato a fine 2022, con un incremento percentuale pari al + 4,65%.

In termini economici, è coerentemente previsto l'incremento della contribuzione: è stimato infatti un maggior gettito della contribuzione soggettiva (+ 6,19%) e di quello della contribuzione integrativa (+ 5,08%). Per il gettito della contribuzione di maternità, il più elevato incremento stimato (+ 12,70%) da un lato consegue al trend di crescita degli iscritti, dall'altro è dovuto alla previsione di un contributo di maternità al momento determinato per l'anno 2023 pari a 140 Euro, rispetto ai 130 Euro del 2022.

* * *

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E FONDO CONTO PENSIONI

Le previsioni per il 2023 confermano il trend di crescita del numero delle prestazioni previdenziali, sia quali pensioni direttamente erogate dall'Ente, sia quali pensioni in totalizzazione e in cumulo erogate a cura dell'INPS mediante la provvista dell'Ente per la parte di competenza: sono 6.810 le prestazioni previste a fine 2023 rispetto alle 6.210 stimate in essere a fine 2022, con un incremento, al netto di cessazioni e decessi, di 600 prestazioni e pari pertanto al +9,66%. La previsione di un più elevato importo medio delle pensioni in pagamento, la maturazione dei supplementi biennali di pensione unitamente agli importi liquidati a titolo di arretrati, determinano la previsione di un incremento di oltre 2,4 milioni di Euro dell'importo delle prestazioni in essere a fine 2023, pari al +13,85%.

L'accantonamento complessivo per le prestazioni previdenziali future al Fondo Contributo Soggettivo è stimato a fine 2023 a un miliardo e 936 milioni di Euro; a tale importo si aggiungono gli oltre 280,5 milioni di Euro del Fondo Conto Pensioni previsti a fine anno per le prestazioni previdenziali già in essere.

L'ammontare residuo del Fondo Conto Pensioni stimato a fine 2023 è pari a 13,54 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni previste alla stessa data (stimato pari a 20,7 milioni di Euro).

* * *

IL WELFARE ENPAP

L'esame dell'andamento della Gestione dell'Indennità di Maternità effettuato in occasione della redazione delle previsioni assestate per l'anno 2022 aveva confermato il decremento rilevato nell'ultimo quinquennio dell'incidenza del numero delle domande presentate rispetto al numero delle Colleghe iscritte. Nella redazione del Bilancio di Previsione 2023 si è pertanto effettuata una proiezione in sintonia con tali evidenze, stimando il numero delle richieste del prossimo anno in 2.139 domande di maternità. L'onere a carico dell'anno per tale forma assistenziale sarebbe di 13,7 milioni di Euro a cui si aggiunge l'ulteriore onere per l'estensione della tutela della maternità di cui al comma 239 dell'art. 1 della Legge di Bilancio 2022 che prevede, in presenza di determinate condizioni, il riconoscimento di ulteriori tre mesi di indennità: pertanto, l'onere complessivo da sostenere per l'anno in esame è complessivamente stimato in oltre 16,3 milioni di Euro.

Non essendo previsto al momento alcun rimborso a carico del Bilancio dello Stato, la copertura dell'onere di cui all'estensione della tutela della maternità è integralmente a carico dell'Ente che ne deve far fronte necessariamente riproporzionando il contributo annuo: pur considerando l'utilizzo del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità come risultante dall'assestamento delle previsioni per l'anno 2022 e l'introito stimato per la "fiscalizzazione" a carico del Bilancio dello Stato, ai fini di assicurare l'equilibrio del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità, così come previsto dalle indicazioni impartite dai Ministeri vigilanti, è stimata la fissazione in Euro 140 della misura del contributo unitario di maternità per l'anno 2023 rispetto a quella prevista per il 2022 pari a Euro 130.

Anche nel 2023 proseguirà l'attuazione degli altri interventi di welfare, di assistenza agli Iscritti e per il sostegno all'attività professionale degli Iscritti, per alcuni delle quali negli ultimi anni si è operato un ampliamento della platea dei potenziali beneficiari. Sono confermati i congrui stanziamenti per le coperture assistenziali grazie alle quali gli Iscritti proseguono costantemente a fare affidamento al sostegno concreto dell'Ente in relazione alle necessità professionali e familiari. La previsione dell'impegno economico per il Welfare ENPAP nel 2023 è pertanto di 9,471 milioni di Euro.

A tali interventi è da unire anche la "maggiorazione al minimo" - vale a dire quell'integrazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale - per la quale per il 2023 è stimato l'importo di 520 mila Euro.

* * *

STRUTTURA ORGANIZZATIVA E COSTI DI FUNZIONAMENTO DELL'ENTE

In considerazione dell'incremento delle attività poste in essere dall'Ente, non solo in relazione al costante incremento degli Iscritti, ma anche delle prestazioni previdenziali e assistenziali, sia alle iniziative intraprese sul fronte delle nuove attività e dei servizi per gli Iscritti, oltre che alle esigenze di continuo adeguamento alle novità normative che si ripercuotono sull'organizzazione degli enti di previdenza privati, la stima degli oneri per il Personale è stata effettuata sulla base di una struttura di complessive 55 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità.

Considerando il contenuto incremento della struttura organizzativa e del relativo onere, l'Ente conferma la comprovata efficienza della propria struttura migliorando ulteriormente il già eccellente rapporto dipendenti/iscritti (con la stima di 1.470 posizioni per ciascun dipendente a fine 2023 rispetto al dato consuntivo di 1.280 del Bilancio di esercizio 2020).

Per quanto riguarda la “*Spending Review*”, con riferimento alle spese per il Personale si conferma che l’Ente prosegue nel dare attuazione a quanto disposto dall’articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con Legge n. 135/12 (buono mensa; ferie non godute).

Relativamente ai costi di funzionamento dell’Ente, il prospetto dimostrativo dell’utilizzo della contribuzione integrativa (tra gli allegati alla Nota Integrativa), conferma l’ENPAP come un ente virtuoso: per il proprio funzionamento è previsto un assorbimento nell’ordine del 33,3% del gettito della contribuzione degli iscritti destinata al finanziamento della spese di gestione dell’Ente, confermando il margine per gli accantonamenti utili a finanziare le forme assistenziali in favore degli Iscritti e per consolidare il Patrimonio Netto.

* * *

RISULTATO DI GESTIONE PREVISTO PER IL 2023

Alla luce di quanto sopra esposto sul Bilancio di Previsione 2023, vale a dire la stima di un maggior gettito della contribuzione, di una riduzione dei proventi finanziari, di un incremento della rivalutazione dei montanti contributivi rispetto all’onere del 2022, per il 2023 è stimato un avanzo di gestione pari a Euro 12.295.532.

* * *

ADEMPIMENTI EX D.M. 27 MARZO 2013

In sede di stesura del Bilancio di Previsione per l’anno 2023 si è altresì provveduto ad attuare gli ulteriori adempimenti contabili illustrati nella nota 8 novembre 2013 (prot. 0016145) della Direzione Generale per le Politiche Previdenziali ed Assicurative del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con la quale, d’intesa con il Ministero dell’Economia e delle Finanze, sono state fornite agli Enti di Previdenza Privati le indicazioni operative per ottemperare agli obblighi di presentazione dei documenti previsionali indicati nel D.M. 27 marzo 2013 di cui alla Circolare del MEF - RGS n. 35 del 22 agosto 2013 (prot. 70572).

Sono stati pertanto altresì predisposti i documenti di seguito riepilogati, allegati al presente documento di bilancio:

- il prospetto del budget 2023, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27/03/2013, corredato da un quadro di raccordo con le voci del conto economico del bilancio di previsione;
- il budget triennale (2023-2025) di cui all'art. 2, comma 4, lettera a) del D.M. 27/03/2013 corredato dalla relativa relazione illustrativa;
- il piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio, redatto in coerenza con le attività di previdenza e di assistenza svolte dall'Ente, con particolare riferimento agli obiettivi di sostenibilità finanziaria e sociale sottesi al sistema di tutela.

* * *

Si sottopone all'esame del Consiglio di indirizzo generale la proposta di Bilancio di Previsione per l'anno 2023, ai sensi dell'articolo 7, comma 4, lettera d) dello Statuto.

ROMA, OTTOBRE 2022

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE





NOTA INTEGRATIVA





VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE	.....	3
ATTIVITÀ	.....	3
PASSIVITÀ	.....	12
PATRIMONIO NETTO	.....	24
VOCI DEL CONTO ECONOMICO	.....	26
COSTI	.....	26
RICAVI	.....	42
ALLEGATI AL BILANCIO	.....	49
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	.....	71

Voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITÀ

➤ IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI € 3.928.470,18

La posta Immobilizzazioni Immateriali è rappresentata essenzialmente dal software applicativo previdenziale e assistenziale di proprietà dell'Ente per la gestione delle posizioni anagrafiche degli iscritti e delle prestazioni, oltre le licenze di altri programmi software in uso presso l'Ente. La previsione per il 2023 è la risultante del valore a fine 2022 evidenziato nelle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022, dell'incremento stimato di 500 mila Euro riconducibile alla programmata manutenzione evolutiva per lo sviluppo del sistema applicativo, oltre che del costante aggiornamento e rinnovamento delle altre licenze software.

La movimentazione della voce di bilancio e del relativo fondo di ammortamento può essere così riassunta:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Valore al 01/01/2023	3.428.470,18
Incrementi dell'anno	500.000,00
Eliminazioni dell'anno	-
Costo storico previsto al 31/12/2023	3.928.470,18
Fondo di ammortamento previsto al 01/01/2023	3.003.711,88
Ammortamenti previsti nell'anno	424.696,00
Utilizzo del Fondo previsto nell'anno	-
Fondo di ammortamento previsto al 31/12/2023	3.428.407,88

Per un approfondimento, si rimanda al prospetto allegato a pagina 50.

➤ **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

€ 20.146.396,14

La posta Immobilizzazioni Materiali è composta dalle seguenti voci: Apparecchiature hardware, Macchine d'ufficio elettroniche, Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire, Cellulari, Mobili e Arredi, Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire, Impianti elettronici, Attrezzatura d'ufficio, l'immobile adibito a Sede dell'Ente. A tale riguardo, si rammenta che - come da Piano Triennale 2022-2024 di cui alla delibera del Consiglio di amministrazione n. 79/21, approvato con Decreto 12 luglio 2022 del Ministro dell'Economia e delle Finanze e controfirmato dal Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali - dopo l'acquisto di un nuovo immobile a fine 2022, è previsto che nel 2023 vengano svolti i lavori di ristrutturazione straordinaria per il necessario adeguamento dell'immobile e il conseguente trasferimento della sede dell'Ente entro il termine dell'esercizio. Pertanto, nella voce immobilizzazioni materiali, è prevista la capitalizzazione degli oneri incrementativi del costo di acquisto dell'immobile, oltre l'approvvigionamento del nuovo mobilio, arredi, sistemi elettronici e apparecchiature hardware al fine di rendere pienamente operativa la nuova Sede. Infine, in aderenza al citato Piano Triennale, è previsto il conferimento dell'immobile in Roma, Via Andrea Cesalpino n. 1-1/A, al Fondo "Cartesio", che allo stato è stato stimato che avvenga al valore contabile risultante al momento del trasferimento.

La previsione per il 2023 è la risultante del valore a fine 2022 evidenziato nelle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022, oltre che di quanto sopra esposto in merito al trasferimento della Sede dell'Ente ed al conferimento dell'attuale al Fondo "Cartesio", degli acquisti che si prevede di effettuare nel corso dell'anno per un importo complessivo di Euro 620.000,00. La movimentazione della voce di bilancio e del relativo fondo di ammortamento è riepilogata nel prospetto che segue:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Valore al 01/01/2023	20.128.056,56
Incrementi dell'anno	2.120.000,00
Eliminazioni dell'anno	- 2.101.660,42
Costo storico previsto al 31/12/2023	20.146.396,14
Fondo di ammortamento previsto al 01/01/2023	4.430.777,16
Ammortamenti previsti nell'anno	336.958,00
Utilizzo del Fondo previsto nell'anno	- 3.148.162,00
Fondo di ammortamento previsto al 31/12/2023	1.619.573,16

Per un approfondimento, si rimanda al prospetto allegato a pagina 50.



➤ **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

€ 2.181.159.587,07

La voce rappresenta il valore dei Titoli di Stato e delle Obbligazioni (destinati ad essere detenuti fino alla scadenza), dei fondi comuni e dei comparti delle SICAV immobilizzati, di alcuni fondi immobiliari di tipo “chiuso” e degli altri investimenti considerati strategici per l’Ente nel lungo periodo.

In particolare, i dati di previsione per l’anno 2023 evidenziano:

A) Parte immobiliare:

- a. ulteriore investimento in fondi immobiliari per complessivi 30 milioni di Euro su fondi immobiliari esteri;
- b. ulteriori investimenti nel Fondo Immobiliare “Cartesio” per complessivi 15 milioni di Euro (come da nuovo *business plan* approvato ed inclusivi dell’apporto dell’attuale Sede dell’Ente);
- c. la scadenza (e il conseguente rimborso) del fondo immobiliare “Socrate”, per 2,7 milioni di Euro.

B) Parte mobiliare:

- a. ulteriore investimento per complessivi 80 milioni di Euro nel comparto dedicato “PSY ENPAP” della SICAV di UBS da allocare sulla base dell’Asset Allocation Strategica in vigore;
- b. investimenti “alternativi illiquidi” per complessivi 143 milioni di Euro e, in particolare:
 - i. 100 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di private debt in attuale fase di costituzione
 - ii. 15 milioni di Euro per richiami attesi dai due fondi infrastrutturali sottoscritti nel corso del 2021 (gestiti rispettivamente da BlackRock e Pantheon);
 - iii. 15 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di Private Equity dedicato all’Ente (“PSY Private Equity SCSp” gestito da Schroders Adveq).

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	
Valore previsto al 01/01/2023	1.902.458.892,13
Investimenti previsti nell'anno	281.461.809,75
Disinvestimenti previsti nell'anno	2.761.114,81
Valore previsto al 31/12/2023	2.181.159.587,07

La seguente tabella illustra la composizione della voce prevista alla fine dell’anno:

TITOLO	Valore al 31/12/2023
BTP 15/01/2027 0.85%	14.581.914,88
BTP 01/02/2026 0.50%	34.420.267,55
BTP 01/03/2025 5%	29.998.948,39
BTP 01/04/2027 1.10%	29.083.715,06
BTP 01/11/2027 6.5%	29.999.540,20
BTP 01/11/2029 5.25%	30.021.606,70
BTPi 15/05/2028 1.30%	30.276.917,17
BTPi 15/09/2032 HCPI linked	66.955.072,39
BTPi 15/09/2035 2.35%	25.041.019,91
BTPi 15/09/2041 2.55%	37.269.535,36
<i>Acquisti Titoli di Stato</i>	-
TOTALE OBBLIGAZIONI	327.648.538
Quote Banca d'Italia	10.000.000,00
TOTALE AZIONI E QUOTE DI PARTECIPAZIONE	10.000.000
FONDO IMMOBILIARE ARISTOTELE SENIOR	14.830.494,07
FONDO IMMOBILIARE CARTESIO	194.124.409,96
FONDO IMMOBILIARE FEDORA	3.499.340,04
FONDO IMMOBILIARE FIDELITY EUROZONE SELECT	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE INVESTIMENTI PER L'ABITARE	4.222.151,08
FONDO IMMOBILIARE LASALLE ENCORE+	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE M&G EUROPEAN PROPERTY FUND	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE SPAZIO SANITA	3.015.985,20
FONDO IMMOBILIARE SOCRATE	-
FONDO IMMOBILIARE STAR ONE	6.700.000,00
FONDO IMMOBILIARE UBS GRESF	29.999.999,96
<i>Sottoscrizioni attese fondi immobiliari</i>	30.000.000,00
Alcentra European Direct Lending Fund II	8.460.376,97
BlackRock European Middle Market Fund I	2.915.527,59
BlueBay Senior Loan Fund I SLP	4.444.347,07
Partners Group Credit Opportunities 2017	3.089.328,94
<i>Sottoscrizioni attese fondi private debt</i>	100.000.000,00
BLACKROCK GIS4	19.054.144,00
Pantheon GIF IV	13.500.000,00
GREEN ARROW RENEWABLE ENERGY II - CLASS A	23.296.278,45
PSY PRIVATE EQUITY SCS	50.072.683,18
Fondo SI SOCIAL IMPACT	274.748,14
RESPONSABILITY MICRO AND SME FINANCE	4.999.877,64
<i>Sottoscrizioni attese fondi private equity/infra</i>	15.000.000,00
PSY ENPAP Selection Fund	1.202.121.095,69
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF	39.925.980,04
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	39.964.281,44
TOTALE FONDI COMUNI MOBILIARI E IMMOBILIARI	1.843.511.049,46
TOTALE IMMOBILIZZAZIONE FINANZIARIE	2.181.159.587,07



➤ **CREDITI CONTRIBUTIVI VERSO ISCRITTI -
ANNI PRECEDENTI**

€ 96.491.290,14

La posta rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti sia per i contributi dovuti e non ancora versati, sia per gli interessi e le sanzioni per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2022. La voce è così composta:

- per Euro 66.795.164,15 dai crediti residui verso gli iscritti per la contribuzione dagli stessi ancora dovuta per gli anni dal 1996 al 2021, in base alle seguenti ipotesi:
 - a) quanto ancora dovuto a titolo di contribuzione per l'anno 2022 (Euro 168.558.340,00 come risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022) venga incassato nella misura del 90% entro l'anno 2023. A tale riguardo si rammenta che la stima tiene conto delle norme del vigente "Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza" che prevedono i termini rispettivamente per il versamento dell'acconto al 1° marzo e del saldo al 1° ottobre dell'anno successivo, oltre un ampio termine per il versamento oltre la scadenza con la sola maggiorazione degli interessi (150 giorni).
 - b) quanto ancora dovuto per gli anni 1996 - 2022 (Euro 63.439.330,15 come risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022) diminuisca nel corso del 2023 in relazione ai pagamenti degli iscritti a seguito delle correnti attività degli uffici volte al recupero dei crediti pregressi, unitamente alla nuova norma regolamentare in materia di rateizzazione, nonché le attività di recupero giudiziale dei crediti e in particolare:
 - versamenti eseguiti dagli iscritti (12,1 milioni di Euro) in regime ordinario;
 - utilizzo da parte degli iscritti di eccedenze maturate su altre annualità a scomputo dei loro debiti (1,4 milioni di Euro);
- per Euro 29.696.125,99 dai crediti verso gli iscritti per le sanzioni e gli interessi maturati a tutto il 31/12/2023 a seguito di irregolarità contributive, in base alle seguenti ipotesi:
 - incasso nell'anno di sanzioni e interessi in regime ordinario per 4 milioni di Euro, per effetto dell'attività di recupero anche giudiziale dei crediti;
 - utilizzo di eccedenze presenti su altre annualità per 650 mila Euro;
 - maturazione, nel corso dell'anno, di ulteriori interessi e sanzioni su irregolarità commesse fino a tutto il 31/12/2023 per complessivi 2,11 milioni di Euro.

Per ulteriori informazioni si rimanda alla relativa scheda allegata (pag. 51).



➤ **CREDITI CONTRIBUTIVI VERSO ISCRITTI - ANNO CORRENTE** € **178.327.120,00**

La previsione è stata sviluppata tenendo conto del vigente Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza che, come sopra rammentato, prevede il termine per il versamento della contribuzione per l'anno in esame nell'anno successivo (il versamento della contribuzione per l'anno 2023 è fissato nel 2024, rispettivamente al 1° marzo per l'acconto e al 1° ottobre per il saldo). Tuttavia, si è tenuto conto della circostanza che il versamento della contribuzione a favore degli iscritti operanti in regime di "convenzione" (ai sensi dell'accordo collettivo del marzo 2005 e successive modifiche) avviene comunque nel corso dell'anno di competenza e che, inoltre, una quota non trascurabile degli iscritti anticipa il versamento dell'acconto entro lo stesso anno 2022 per motivi di deducibilità fiscale.

Conseguentemente, l'importo rappresenta il credito, nei confronti degli iscritti, relativo alla contribuzione complessivamente dovuta per l'anno 2023 pari a Euro 196.327.120,00 (quanto a Euro 156.161.400,00 per la contribuzione soggettiva, quanto a Euro 28.849.100,00 per la contribuzione integrativa ed Euro 11.316.620,00 per la contribuzione di maternità), al netto dei versamenti che si presume di ricevere entro l'anno a titolo di acconto, stimati in 18 milioni di Euro.

➤ **ALTRI CREDITI** € **8.683.317,29**

La voce Altri Crediti prevista a fine 2023 è composta dalle seguenti voci:

ALTRI CREDITI	
Acconti IRAP	135.697,00
Depositi cauzionali	15.000,00
Acconti IRES	511.019,00
Acconti IVAFE	14.000,00
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	7.997.601,29
Altri Crediti Diversi	10.000,00
Valore previsto al 31/12/2023	8.683.317,29

Nel dettaglio:

- a) **Acconti IRAP (€ 135.697,00)**: rappresenta il credito verso l'Erario per gli acconti IRAP che si verseranno nel corso del 2022 (in misura pari al 100% dell'IRAP dovuta per l'anno precedente);



- b) **Depositi cauzionali (€ 15.000,00):** rappresenta gli importi versati a titolo di cauzione (in particolar modo per anticipi su contratti di fornitura e telefonici);
- c) **Acconti IRES (€ 511.019,00):** rappresenta il credito verso l'Erario per gli acconti IRES che si verseranno nel corso del 2022 (in misura pari al 100% dell'IRES dovuta per l'anno precedente);
- d) **Acconti IVAFE (€ 14.000,00):** rappresenta il credito verso l'Erario per gli acconti IVAFE che si verseranno nel corso del 2022 (in misura pari al 100% dell'IVAFE dovuta per l'anno precedente);
- e) **Crediti verso Amministrazioni Pubbliche (€ 7.997.601,29):** rappresenta il credito dell'Ente verso lo Stato per le seguenti componenti:
- per la quota delle indennità di maternità a carico del bilancio dello Stato, secondo quanto previsto dall'articolo 78 del D.Lgs. n. 151/2001 (nel quale è stato trasfuso l'articolo 49, comma 1, della precedente Legge n. 488/1999) secondo il quale *“Con riferimento ai parti, alle adozioni o agli affidamenti intervenuti successivamente al 1° luglio 2000 per i quali è riconosciuta dal vigente ordinamento la tutela previdenziale obbligatoria”, il complessivo importo della prestazione dovuta se inferiore a lire 3 milioni, ovvero una quota fino a lire 3 milioni se il predetto complessivo importo risulta pari o superiore a tale valore, è posto a carico del bilancio dello Stato*”. Si evidenzia che, oltre la quota della fiscalizzazione relativa all'anno 2023, in linea con le previsioni prudenziali degli anni precedenti è previsto che il credito per l'anno 2022 venga incassato nella misura del 90%; inoltre, l'Ente è tuttora creditore del saldo per gli anni 2015, 2019 e 2020 oltre che per l'anno 2021, in attesa del rifinanziamento del relativo capitolo di spesa per il completamento del rimborso spettante;
 - per le somme non incassate dall'Ente nel 2021 in applicazione di quanto previsto dalla Legge n. 178/20 in tema di “esonero contributivo” sia per la contribuzione soggettiva, sia per la contribuzione di maternità; al riguardo, è previsto prudenzialmente che i rispettivi crediti vengano incassato nella misura del 90%;
 - per le somme anticipate dall'Ente nel 2022 in applicazione di quanto previsto dal decreto -legge n. 50/22, il cosiddetto “Decreto Aiuti” per la corresponsione ai pensionati ed agli iscritti dell'indennità un tantum conosciuta come “bonus 200 euro”; anche per tale credito, è previsto prudenzialmente che venga incassato nella misura del 90%;

- per le somme riversate al Bilancio dello Stato negli anni 2012 e 2013 ai sensi del comma 3 dell'articolo 8 del D.L. 95/2012 (c.d. "Spending Review"), ora risultanti come non dovute per effetto della intervenuta Sentenza n. 7 del 2017 della Corte Costituzionale e per le quali è stato richiesto formalmente il rimborso in virtù della delibera del Consiglio di amministrazione n. 60/17.

Di seguito l'illustrazione dettagliata della stima a fine anno della situazione dei Crediti verso Amministrazioni Pubbliche:

CREDITI VERSO AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	Valore al 01/01/2023	previsione di incasso nell'anno 2023	Valore previsto al 31/12/2023
Fiscalizzazione Maternità - Crediti residui per gli Anni 2015, 2019 e 2020	641.910,10	-	641.910,10
Fiscalizzazione Maternità - Residuo Anno 2021	387.369,18	-	387.369,18
Fiscalizzazione Maternità - Quota Anno 2022	3.235.886,05	2.912.297,45	323.588,61
Crediti per anticipo "esonero contributivo" L. 178/20 per la contribuzione soggettiva	5.303.542,47	4.773.188,22	530.354,25
Crediti per anticipo "esonero contributivo" L. 178/20 per la contribuzione di maternità	555.975,00	500.377,50	55.597,50
Crediti per indennità una tantum ex art. 33 d.l. n. 50/22 (cd. "Decreto Aiuti")	7.000.000,00	6.300.000,00	700.000,00
Rimborso "Spending Review" anni 2012-2013	240.024,66	-	240.024,66
Totale Anni precedenti	17.364.707,46	14.485.863,17	2.878.844,29
Fiscalizzazione Maternità - Quota Anno 2023		-	5.118.757,00
Totale generale	17.364.707,46	14.485.863,17	7.997.601,29

- f) **Altri crediti diversi (€ 10.000,00):** accoglie, tra gli altri, il credito residuo a fine anno verso l'Ente Poste (per la parte del "fondo" della macchina affrancatrice non ancora utilizzata) e verso il fornitore dei servizi di recapito cittadino (per l'ammontare dei buoni prepagati non ancora utilizzati).

➤ ATTIVITÀ FINANZIARIE

€ 0,00

La posta rappresenta gli investimenti finanziari non immobilizzati previsti a fine anno.

In particolare, nel corso dell'anno si prevede di effettuare le seguenti operazioni:

- Fondo "BNP PARIBAS BOND 6M":
 - Vendita per l'intero importo;
- Fondo "BlackRock Euro LEAF":
 - Vendita per l'intero importo;



3. Fondo “BlackRock Euro Short Duration”;

3.1. Vendita per l'intero importo.

Di seguito il riepilogo della movimentazione prevista per le Attività Finanziarie nel 2023:

ATTIVITA' FINANZIARIE	
Valore previsto al 01/01/2023	99.271.467,87
Investimenti previsti nell'anno	-
Disinvestimenti previsti nell'anno	- 99.271.467,87
Valore previsto al 31/12/2023	-

➤ **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

€ 22.514.701,08

Rappresenta il saldo previsto a fine anno del complesso delle disponibilità di cassa contanti e delle disponibilità sui conti correnti bancari.

➤ **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

€ 10.000,00

Sono stati stimati principalmente in relazione ai risconti attivi, che rappresentano la quota parte, di competenza dell'anno 2024, di costi che, prevedibilmente, avranno già avuto manifestazione finanziaria nel corso del 2023 (contratti di assistenza, polizze assicurative, ecc.).

PASSIVITÀ

➤ FONDI DI ACCANTONAMENTO

€ 2.230.131.435,24

La voce accoglie i seguenti Fondi, per i quali è dettagliato il valore stimato a fine 2023:

FONDI DI ACCANTONAMENTO	Valore previsto al 31/12/2023
Fondo Conto Contributo Soggettivo	1.936.426.506,48
Fondo Conto Pensioni	280.513.233,00
Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	113.414,46
Fondo Maggiorazione art. 31	507.026,34
Fondo Assistenza	12.571.254,96
Valore previsto al 31/12/2023	2.230.131.435,24

Di seguito le note esplicative per ciascuno dei Fondi di Accantonamento.

1) FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO

Il Fondo Conto Contributo Soggettivo è destinato, in conformità del sistema contributivo, ad accogliere l'ammontare complessivo dei montanti contributivi degli iscritti. È costituito dalla sommatoria delle seguenti componenti:

- l'importo del Fondo a fine 2022 come risultante dal Preventivo 2022 assestato;
- la quota, quale componente negativo, riferibile agli iscritti che conseguiranno la pensione nel corso dell'anno 2023;
- il valore, quale componente negativo, dei montanti contributivi che si prevede di restituire nel corso dell'anno;
- l'accantonamento della contribuzione soggettiva prevista per l'esercizio 2023;
- l'accantonamento della contribuzione che si prevede venga versata nel 2023 a titolo di riscatto (articolo 28 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza);
- l'accantonamento della contribuzione che si prevede venga incassata nel 2023 a titolo di ricongiunzione dei periodi assicurativi;
- la rivalutazione per l'anno 2023 dei montanti contributivi individuali in essere al 31/12/2022 calcolata, per quanto detto sopra, con l'esclusione della parte stornata al "Fondo Conto Pensioni" e comprensiva, invece, per evidenti ragioni prudenziali, della

quota dei montanti contributivi di coloro che, pur teoricamente aventi titolo alla pensione di vecchiaia, non hanno ancora presentato la relativa domanda. Al riguardo, si rileva che il tasso ipotizzato per la rivalutazione dei montanti al 31/12/2022 sulla scorta delle stime macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente, è pari all'1,82% rispetto all'1% utilizzato nell'aggiornamento delle stime del Preventivo 2022 assestato.

La consistenza del Fondo Conto Contributo Soggettivo a fine 2023 può così essere ricostruita:

FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO	
Valore previsto del Fondo al 01/01/2023	1.781.605.315,88
- quota stornata al Fondo Conto Pensioni	- 43.861.258,40
- Restituzione montanti contributivi	- 104.000,00
Valore del Fondo da rivalutare	1.737.640.057,48
Rivalutazione dell'anno 2023	31.625.049,00
Accantonamento contributi soggettivi	156.161.400,00
Accantonamento contributi da riscatto	1.000.000,00
Accantonamento contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	1.936.426.506,48

2) FONDO CONTO PENSIONI

Il Fondo Conto Pensioni è istituzionalmente destinato, ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto, ad accogliere i montanti contributivi degli iscritti all'atto del pensionamento e, nel corso del tempo, da tale fondo sono attinte le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche.

In particolare, nella stima del numero delle nuove prestazioni da erogare nel corso del 2023, pari a 600, portando così a 6.810 il numero totale complessivo a fine anno, è stato previsto che, entro la fine dell'anno, vengano liquidate anche prestazioni in favore di coloro che, pur avendo conseguito il relativo diritto in anni precedenti, non hanno ancora presentato la relativa domanda. In tale previsione, per semplicità e atteso il loro esiguo numero, sono da intendersi comprese anche le eventuali prestazioni di invalidità e inabilità. Inoltre, sono comprese anche le prestazioni liquidate in regime di totalizzazione e cumulo dei periodi assicurativi.

In sintesi, nel rimandare alla scheda allegata (pag. 54) per ulteriori dettagli, la movimentazione del Fondo Conto Pensioni può essere così riassunta:

FONDO CONTO PENSIONI	
Valore previsto del Fondo al 01/01/2023	256.656.788,60
Accantonamento pensionamenti anno 2023	43.861.258,40
- Utilizzi 2022 per pagamento ratei di pensione	- 20.004.814,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	280.513.233,00

Si evidenzia che l'ammontare residuo del Fondo al 31/12/2023 è previsto in 13,54 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere a tale data (pari a 20,7 milioni di Euro).

3) FONDO CONTO SEPARATO INDENNITÀ DI MATERNITÀ

Il Fondo Conto Separato Indennità di Maternità è istituzionalmente destinato ad accogliere l'eventuale avanzo del gettito della contribuzione di maternità rispetto alla misura delle indennità di competenza dei vari esercizi, in base alle domande presentate negli stessi.

La movimentazione prevista nell'anno è esposta nel seguente prospetto:

FONDO CONTO SEPARATO INDENNITA' DI MATERNITA'	
Valore del Fondo al 01/01/2023	10.970,46
Accantonamento anno 2023	113.414,46
- Utilizzi anno 2023	- 10.970,46
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	113.414,46

Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare, dell'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui alla Legge di Bilancio 2022, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del Fondo disponibile a fine 2022, al fine di garantire l'equilibrio della gestione per il 2023 è prevista la fissazione della misura del contributo unitario in Euro 140,00 rispetto ai 130,00 Euro definito per l'anno 2021. Di seguito il riepilogo della Gestione dell'Indennità di Maternità 2023:

GESTIONE INDENNITA' DI MATERNITA' ANNO 2023	
Onere complessivo Maternità anno 2023	- 16.332.933,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità Maternità	10.970,46
Onere da sostenere nell'anno 2023	- 16.321.962,54
Fiscalizzazione Indennità di Maternità L. 488/99	5.118.757,00
Onere da ripartire per l'anno 2023	- 11.203.205,54
Contribuzione di maternità anno 2023	11.316.620,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	113.414,46

4) FONDO MAGGIORAZIONE

Il Fondo Maggiorazione è un fondo a carattere assistenziale, costituito ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto e dell'articolo 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, destinato alla maggiorazione dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti.

La movimentazione dell'anno è relativa, da un lato, all'utilizzo per l'erogazione nel 2023 delle maggiorazioni richieste nel 2022 e, dall'altro, dall'accantonamento della quota destinata a fronteggiare le richieste da presentare nel 2023, la cui erogazione avverrà nell'anno successivo.

FONDO MAGGIORAZIONE EX ART. 31 REGOLAMENTO	
Valore del Fondo al 01/01/2023	450.026,34
Accantonamento anno 2023	577.000,00
- Utilizzi anno 2023	- 520.000,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	507.026,34

5) FONDO ASSISTENZA

Il Fondo Assistenza, costituito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 32 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, è finalizzato al finanziamento delle attività di carattere assistenziale in favore degli iscritti previste dal Regolamento delle Forme di Assistenza.

Il Fondo è alimentato ordinariamente mediante l'accantonamento di una quota percentuale dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa fino a un massimo del 60%. In considerazione della consistenza del Fondo a fine 2022 e degli utilizzi da effettuarsi nell'esercizio, per l'anno 2023 le previsioni sono effettuate stimando uno stanziamento nella misura del 45%.

La movimentazione del Fondo prevista nell'anno 2023 è la seguente:

FONDO ASSISTENZA	
Valore del Fondo al 01/01/2023	13.384.254,96
Accantonamento anno 2023	8.658.000,00
- Utilizzi anno 2023	- 9.471.000,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	12.571.254,96



➤ **FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI** **€ 3.428.407,88**

L'importo alla fine dell'anno è ottenuto incrementando il valore al 31/12/2022 risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022 delle quote d'ammortamento di competenza dell'anno 2023. La movimentazione del Fondo prevista per il 2023 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Valore del Fondo al 01/01/2023	3.003.711,88
Accantonamento anno 2023	424.696,00
- Utilizzi anno 2023	-
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	3.428.407,88

➤ **FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI** **€ 1.619.573,16**

Il valore di fine esercizio è ottenuto aumentando quello risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2022 delle quote d'ammortamento di competenza dell'anno 2023. La movimentazione del Fondo prevista per il 2023 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Valore del Fondo al 01/01/2023	4.430.777,16
Accantonamento anno 2023	336.958,00
- Utilizzi anno 2023	- 3.148.162,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	1.619.573,16

➤ **FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO** **€ 768.161,23**

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'importo stimato a fine 2023, a seguito dell'accantonamento effettuato in conformità all'articolo 2120 del Codice Civile e al vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro, delle indennità di fine rapporto maturande in favore del



Personale in forza alla fine dell'esercizio, per la parte non versata alla previdenza complementare per il Personale aderente, oltre che delle indennità di fine mandato in favore del Personale.

La movimentazione del Fondo prevista per il 2023 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	
Valore del Fondo al 01/01/2023	693.821,23
- Utilizzo del Fondo nel 2023	-
Rivalutazione anno 2022	10.810,00
Accantonamento TFR anno 2023	45.530,00
Accantonamento Indennità per il Personale	18.000,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	768.161,23

➤ **FONDO SVALUTAZIONE CREDITI** **€ 26.297.902,37**

Gli importi dei crediti per contribuiti, interessi e sanzioni vantati nei confronti degli Iscritti e riportati nel bilancio di esercizio sono in via generale giuridicamente esigibili, avendo l'Ente tempestivamente e formalmente interrotto negli anni il decorso della prescrizione. Alla luce di quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili per la redazione del bilancio di esercizio, tra i quali si annovera il criterio della "prudenza", in considerazione dell'ampliamento dell'arco temporale degli anni di attività dell'Ente a far data dalla sua istituzione, con il bilancio consuntivo 2021 si è modificato, aggiornandolo, il metodo di calcolo della svalutazione dei crediti utilizzato fino al 2020, sia per contribuiti (per la contribuzione integrativa e di maternità, non anche per la contribuzione soggettiva e ciò in quanto è già iscritto per pari ammontare al passivo patrimoniale il Fondo Conto Contributo Soggettivo, che accoglie la contribuzione soggettiva dovuta da tutti gli iscritti ai fini della determinazione del montante contributivo individuale) che per interessi e sanzioni, e ciò al fine di renderlo ancora più aderente in termini di valutazione sulla reale esigibilità dei crediti stessi in un'ottica maggiormente prudentiale rispetto alle annualità più remote.

Il nuovo metodo di calcolo adottato a partire dall'esercizio 2021 è il seguente:

- svalutazione prudentiale nella misura del 25% dei crediti relativi alle annualità dell'ultimo quinquennio precedente l'annualità cui si riferisce il presente bilancio; nell'esercizio in esame, la quota pari al 25% è calcolata pertanto sul valore stimato dei crediti residui dell'ultimo quinquennio 2022-2018;

- svalutazione prudenziale nella misura del 50% dei crediti relativi all'ulteriore quinquennio anteriore a quello precedentemente esposto cui si riferisce il presente bilancio; la quota pari al 50% è pertanto calcolata nell'esercizio in esame sul valore stimato dei crediti residui del quinquennio 2017-2013 (antecedente al su esposto quinquennio 2022-2018);
- svalutazione prudenziale nella misura del 75% dei crediti relativi all'ulteriore quinquennio anteriore a quello precedentemente esposto cui si riferisce il presente bilancio; la quota pari al 75% è pertanto calcolata nell'esercizio in esame sul valore stimato dei crediti residui del quinquennio 2012-2008 (antecedente ai su esposti quinquenni 2022-2018 e 2017-2013);
- svalutazione integrale al 100% dei crediti relativi delle altre annualità fino al primo esercizio di attività dell'Ente, vale a dire fino all'anno 1996; la quota pari al 100% è pertanto calcolata sul valore stimato dei crediti residui delle ulteriori annualità fino al primo esercizio di attività dell'Ente, pertanto per le annualità dal 2007 al 1996.

Il Fondo accoglie, quindi, in via prudenziale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per contributi integrativo e di maternità non ancora incassati, per le scadenze già trascorse al termine dell'esercizio (1996 - 2022) e l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni. A seguito dell'applicazione del nuovo metodo di calcolo, il Fondo al 31/12/2022 così ricalcolato ammonta complessivamente a Euro 26.297.902,37 che, per entrambe le componenti, risulta capiente in relazione ai crediti stimati a fine anno senza necessità di ulteriori accantonamenti. La relativa composizione è di seguito riepilogata:

FONDI SVALUTAZIONE CREDITI	Valore previsto al 31/12/2023
Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni	20.763.409,46
Fondo Svalutazione Crediti per Contributi	5.534.492,91
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	26.297.902,37

Di seguito la composizione analitica del suddetto Fondo:

➤ **Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni (€ 20.763.409,46)**

Rappresenta il totale dell'accantonamento eseguito relativamente ai crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni. Il Fondo risultante al termine dell'esercizio precedente per un importo pari a 20,763 milioni di Euro risulta pertanto capiente rispetto ai 18,867 milioni di Euro stimati al 31/12/2023 a seguito dell'applicazione del nuovo criterio di svalutazione e in relazione ai crediti per interessi e sanzioni previsti a fine esercizio, di cui di seguito il relativo prospetto di calcolo:

STIMA SVALUTAZIONE CREDITI PER INTERESSI E SANZIONI		
annualità e percentuale di svalutazione crediti	Crediti	Svalutazione
Crediti anni 2022-2018 - svalutazione al 25%	6.327.059,35	1.581.764,84
Crediti anni 2017-2013 - svalutazione al 50%	9.250.015,30	4.625.007,65
Crediti anni 2012-2008 - svalutazione al 75%	5.834.992,97	4.376.244,73
Crediti anni 2007-1996 - svalutazione al 100%	8.284.058,37	8.284.058,37
Totale	29.696.125,99	18.867.075,59

➤ **Fondo Svalutazione Crediti per Contributi (€ 5.534.492,91)**

Rappresenta il totale dell'accantonamento effettuato prendendo a riferimento i soli crediti per la contribuzione integrativa e per quella di maternità. Il Fondo risultante al termine dell'esercizio precedente per un importo pari a 5,534 milioni di Euro risulta pertanto capiente rispetto ai 5,078 milioni di Euro stimati al 31/12/2023 a seguito dell'applicazione del nuovo criterio di svalutazione e in relazione ai crediti per contributi (integrativo e di maternità) previsti a fine esercizio, di cui di seguito il relativo prospetto di calcolo:

STIMA SVALUTAZIONE CREDITI PER CONTRIBUTI (integrativo e maternità)		
annualità e percentuale di svalutazione crediti	Crediti	Svalutazione
Crediti anni 2021-2017 - svalutazione al 25%	7.905.818,35	1.976.454,59
Crediti anni 2016-2012 - svalutazione al 50%	3.102.910,02	1.551.455,01
Crediti anni 2011-2007 - svalutazione al 75%	1.079.412,15	809.559,11
Crediti anni 2006-1996 - svalutazione al 100%	740.840,65	740.840,65
Totale	12.828.981,16	5.078.309,36

➤ **DEBITI CONTRIBUTIVI VERSO ALTRI -**

€ 16.000,00

ANNI PRECEDENTI

Tale posta rappresenta la stima dell'ammontare dei bonifici, effettuati negli anni precedenti a favore dell'Ente, per i quali si prevede di non poter riconciliare l'importo con il soggetto che ha effettuato il versamento (cosiddetto "abbinamento") per carenza degli elementi utili alla identificazione dell'iscritto, oppure perché effettuati da soggetti che, sia pure iscritti all'Albo degli Psicologi, non hanno presentato la domanda di iscrizione all'Ente. Considerando le sistematiche attività di verifica e controllo svolte dagli uffici per la sistemazione di tale posta, si è ritenuto di stimare il valore a fine 2023 in misura inferiore rispetto alle annualità precedenti.

➤ **DEBITI CONTRIBUTIVI VERSO ALTRI - ANNO CORRENTE** **€ 20.000,00**

Rappresenta la stima dei versamenti, effettuati nel corso dell'anno 2023, che, per mancanza di elementi certi, si presume non sarà possibile attribuire a posizioni individuali di soggetti iscritti: coerentemente con l'elevato livello di precisione raggiunto dagli uffici nello svolgimento delle attività di "abbinamento", la posta è stimata in misura inferiore rispetto alle annualità precedenti.

➤ **DEBITI VERSO ISCRITTI** **€ 16.499.541,68**

La posta Debiti Verso Iscritti è composta dalle seguenti voci:

DEBITI VERSO ISCRITTI	
Debiti per contribuiti in eccesso	670.991,49
Debiti per indennità di maternità	11.596.050,19
Debiti per interventi assistenziali	4.232.500,00
Valore previsto al 31/12/2023	16.499.541,68

Di seguito il dettaglio per ciascuna componente:

- **Debiti per contribuiti in eccesso (€ 670.991,49):** rappresenta il debito dell'Ente nei confronti degli iscritti per versamenti da questi effettuati in eccedenza rispetto alla contribuzione effettivamente dovuta per gli anni dal 1996 al 2022: l'importo è stato determinato prendendo a riferimento il valore della posta al 31/12/2022, stimando le nuove eccedenze di versamento che si manifestano al momento della presentazione della comunicazione reddituale e sottraendo la stima del valore dei rimborsi da effettuarsi entro fine anno, nonché l'ammontare delle eccedenze che saranno utilizzate a scomputo di debiti presenti su altre annualità.

DEBITI VERSO ISCRITTI PER CONTRIBUTI IN ECCESSO	
Valore iniziale al 01/01/2022	1.760.991,49
Versamenti eccedenti rispetto al dovuto	1.250.000,00
- Rimborsi da effettuare nell'anno	- 290.000,00
- Trasferimenti eccedenze su altri anni	- 2.050.000,00
Valore al 31/12/2022	670.991,49

- **Debiti per indennità di maternità (€ 11.596.050,19):** rappresenta il debito nei confronti delle Psicologhe Iscritte all'Ente per le domande di corresponsione dell'indennità di maternità, validamente presentate nel 2023 e non erogate entro il termine dell'esercizio. In particolare, si è ipotizzato che vengano erogate nell'anno le istanze valide pendenti alla fine del 2022 e circa il 70% di quelle presentate nel 2023. Di seguito la stima del saldo a fine anno:

DEBITI PER INDENNITA' DI MATERNITA'	
Valore al 01/01/2023	8.455.200,68
Domande dell'anno 2023	16.332.933,00
- Pagamento domande nell'anno 2023	- 13.192.083,49
Valore previsto al 31/12/2023	11.596.050,19

- **Debiti per interventi assistenziali (€ 4.232.500,00):** evidenzia il debito dell'Ente e per le altre tipologie di interventi previsti dal Regolamento delle Forme di Assistenza per effetto delle domande presentate a valere dei bandi con scadenza di presentazione fino al 2023 e non pagabili entro tale data, oltre agli interventi di maggiorazione delle pensioni fino alla misura dell'assegno sociale. In particolare:

DEBITI PER INTERVENTI ASSISTENZIALI	
Spese funerarie	50.000,00
Assegni di studio	100.000,00
Catastrofi/Calamità	50.000,00
Anziani non autosufficienti	50.000,00
Stato di bisogno	100.000,00
Paternità e genitorialità	62.500,00
Malattia/Infortunio	600.000,00
Contributo in conto interessi per mutui ipotecari	577.000,00
Borse di Studio per la Formazione Professionale	962.000,00
Borse Lavoro	962.000,00
Copertura sanitaria e TCM	199.000,00
Altre Forme Assistenziali	3.712.500,00
Maggiorazione al minimo	520.000,00
Totale generale al 31/12/2022	4.232.500,00



➤ **DEBITI VERSO FORNITORI** € **178.750,00**

La voce Debiti verso Fornitori rappresenta la stima (determinata per semplicità in misura pari a circa 1/12 dell'importo complessivo della corrispondente voce di costo) degli importi a debito a fine anno dovuti ai fornitori di beni e servizi, come di seguito riepilogato:

DEBITI VERSO FORNITORI	Debito al 31/12/2023
Per consulenze tecniche, legali e notarili	45.833,00
Per revisione contabile	35.000,00
Per materiali vari e di consumo	2.500,00
Per utenze varie	22.417,00
Per servizi vari	43.833,00
Per spese di manutenzione	29.167,00
Totale previsto al 31/12/2023	178.750,00

➤ **DEBITI VERSO ORGANI STATUTARI** € **164.363,00**

Evidenzia l'ammontare dei debiti nei confronti dei Componenti degli Organi Statutari dell'Ente (Consiglio di indirizzo generale, Consiglio di amministrazione, Collegio dei Sindaci) per gli emolumenti relativi al mese di dicembre, oltre i gettoni di presenza e i rimborsi spese che presumibilmente matureranno entro la fine dell'anno, ma che saranno liquidati nell'anno successivo.

➤ **DEBITI VERSO IL PERSONALE** € **507.915,00**

Rappresenta il debito, nei confronti del personale dipendente, per la quota, riferibile al saldo del premio di produzione per l'esercizio in esame la cui erogazione, in base alla contrattazione collettiva di secondo livello, è prevista agli inizi dell'anno successivo.

➤ **DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI** € **159.683,00**

La voce è costituita dal debito nei confronti dell'INPS per i contributi di dicembre 2023 (relativi alla 13a mensilità e alla retribuzione di dicembre) e da quello nei confronti dell'INAIL, che si chiuderà nel mese di febbraio del 2024.



➤ DEBITI TRIBUTARI

€ 1.492.631,00

Rappresenta l'ammontare del debito dell'Ente nei confronti dell'Erario stimato a fine 2022 e composto dalle seguenti voci:

- per l'IRAP di competenza dell'anno (gli acconti versati nel corso dello stesso sono evidenziati nella voce "Altri crediti"), determinata, in conformità al D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446 e successive modificazioni;
- per le ritenute IRPEF sui compensi da erogare ai Componenti degli Organi Statutari nel mese di dicembre;
- per le ritenute IRPEF sulle retribuzioni da erogare nel mese di dicembre (comprensive della 13a mensilità);
- per le ritenute IRPEF sui compensi professionali da erogare nel mese di dicembre;
- per le ritenute IRPEF sulle indennità di maternità e sugli altri interventi assistenziali da erogare nel mese di dicembre.
- per l'IRES di competenza dell'anno, in funzione dei redditi di capitale e dei fabbricati.
- per l'IVAFE di competenza dell'anno, in funzione degli investimenti finanziari all'estero.

Nel prospetto che segue sono evidenziati gli importi stimati a fine 2023 per ciascuna voce:

DEBITI TRIBUTARI	Debito al 31/12/2023
IRAP	140.317,00
IRPEF su Organi Statutari	26.470,00
IRPEF su Personale	109.282,00
IRPEF su compensi professionali	9.167,00
IRPEF su indennità di maternità	219.900,00
IRES	973.495,00
IVAFE	14.000,00
Totale previsto al 31/12/2023	1.492.631,00



PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO € **229.976.518,33**

Il Patrimonio Netto accoglie le seguenti componenti, per le quali nel prospetto che segue è riportato il valore stimato a fine 2023:

PATRIMONIO NETTO	Valore previsto al 31/12/2023
Fondo Conto Contributo Integrativo	18.384.607,45
Fondo Conto di Riserva	199.296.378,88
Avanzo / Disavanzo dl Conto Separato	12.295.532,00
Totale Patrimonio Netto previsto al 31/12/2023	229.976.518,33

Di seguito il dettaglio per ciascuna delle componenti del Patrimonio Netto sopra riportate.

➤ **FONDO CONTO CONTRIBUTO INTEGRATIVO** € **18.384.607,45**

Il Fondo Conto Contributo Integrativo rappresenta, in applicazione dell'articolo 16 dello Statuto, l'accantonamento dei pregressi risultati economici positivi che al termine di ciascun quinquennio (da ultimo al 31/12/2020) viene trasferito al Fondo Conto di Riserva. Il Fondo a fine 2022 è incrementato dell'importo dell'avanzo residuo stimato dell'esercizio 2022, al netto della parte del risultato economico positivo previsto per l'esercizio 2022 immediatamente accantonabile al Fondo Conto di Riserva in quanto generato dal risultato della gestione finanziaria.

➤ **FONDO CONTO DI RISERVA** € **199.296.378,88**

Il Fondo, previsto dall'articolo 16 dello Statuto e dall'articolo 14 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, accoglie, oltre al saldo previsto a fine 2022 nel relativo Preventivo assestato, la quota parte del risultato economico positivo dell'esercizio 2022 immediatamente accantonabile.



Come già precedentemente illustrato, le previsioni 2023 indicano il realizzarsi dei presupposti previsti dall'articolo 14 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stimato superiore alla rivalutazione da accreditare in favore degli iscritti (differenza positiva pari a Euro 269.975,00), determinando una percentuale di copertura del costo della rivalutazione pari al + 100,85%.

Pertanto, tale quota del risultato economico potrà essere destinata immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva ovvero ai montanti contributivi degli iscritti ai sensi del predetto articolo 14, mentre la restante parte (Euro 12.025.557,00) sarà destinata al Fondo Conto Contributo Integrativo.

➤ **AVANZO/DISAVANZO DEL CONTO SEPARATO** € **12.295.532,00**

La posta Avanzo/Disavanzo del Conto Separato accoglie il risultato economico previsto per l'esercizio 2023, che è stimato positivo per Euro 12.295.532,00.

Come sopra detto, le previsioni 2023 indicano il realizzarsi dei presupposti previsti dall'articolo 14 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stimato superiore alla rivalutazione da accreditare in favore degli iscritti (differenza positiva pari a Euro 269.975,00), determinando una percentuale di copertura del costo della rivalutazione pari al + 100,85%.

Pertanto, tale quota del risultato economico potrà essere destinata immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva ovvero ai montanti contributivi degli iscritti ai sensi del predetto articolo 14, mentre la restante parte (Euro 12.025.557,00) sarà destinata al Fondo Conto Contributo Integrativo.

Voci del Conto Economico

COSTI

➤ PRESTAZIONI PREVIDENZIALI € 20.004.814,00

La voce Prestazioni Previdenziali evidenzia l'ammontare delle rate di pensione da erogare nel corso dell'anno 2023, sia quali prestazioni direttamente erogate dall'Ente, sia quali prestazioni in totalizzazione e in cumulo erogate a cura dell'INPS mediante la provvista dell'Ente per la parte di competenza. Il numero delle prestazioni in erogazione complessivamente stimate a fine 2023 è pari a 6.810, con un incremento di 600 pensioni rispetto alla stima indicata nel preventivo 2022 assestato, per un totale in erogazione a fine anno pari a 20,7 milioni di Euro.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	Previsioni 2023
Pensioni (erogate direttamente e in totalizzazione/cumulo)	20.004.814,00
Totale Prestazioni Previdenziali al 31/12/2023	20.004.814,00

Si fa presente che la voce di costo è integralmente controbilanciata dalla voce "Utilizzo Fondo Conto Pensioni" di pari importo inserita nella sezione "Ricavi" del Conto Economico.

➤ ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI € 198.786.449,00

La voce Accantonamenti Previdenziali comprende l'accantonamento, al Fondo Conto Contributo Soggettivo, delle seguenti voci:

ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	Previsioni 2023
Accantonamento Contributo Soggettivo	156.161.400,00
Rivalutazione Montanti Contributivi	31.625.049,00
Accantonamento contributi da riscatto	1.000.000,00
Accantonamento contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
Totale Accantonamenti Previdenziali al 31/12/2023	198.786.449,00

Si riporta di seguito l'illustrazione di dettaglio per ciascuna voce:

- **Accantonamento contributo soggettivo (€ 159.161.400,00):** corrisponde all'ammontare della contribuzione soggettiva, di competenza dell'anno, accantonata nell'apposito fondo del passivo dello Stato Patrimoniale denominato "Fondo Conto Contributo Soggettivo". La variazione in aumento è la conseguenza del corrispondente incremento della contribuzione soggettiva prevista, per il cui esame specifico si rimanda alla relativa voce del Conto Economico "Proventi contributivi";
- **Rivalutazione dei montanti contributivi individuali (€ 31.625.049,00):** rappresenta, ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento, la rivalutazione calcolata sul valore dei montanti al 31/12/2022, dedotta sia la quota dei montanti, alla stessa data, riferibili agli iscritti che conseguiranno la pensione nel corso dell'anno sia quella relativa ai montanti che si prevede saranno restituiti nel corso dell'anno.

Come già evidenziato in precedenza, il tasso di capitalizzazione dei montanti contributivi (pari alla variazione della media quinquennale del tasso annuo nominale del PIL di cui all'articolo 1, comma 9, della Legge n. 335/995), alla luce delle proiezioni macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor è stato ipotizzato pari all'1,82%.

rivalutazione dei montanti contributivi 2023	
Valore dei montanti al 01/01/2023	1.781.605.315,88
- storno montanti pensionamenti nell'anno 2023	- 43.861.258,40
- storno montanti da restituire nell'anno 2023	- 104.000,00
Valore dei montanti da rivalutare	1.737.640.057,48
Tasso di rivalutazione stimato:	1,8200%
Rivalutazione anno 2023	31.625.049,00



- **Accantonamento contributi da riscatto (€ 1.000.000,00):** corrisponde all'ammontare della contribuzione da riscatto sia per periodi di studi, sia per periodi lavorativi antecedenti l'istituzione dell'Ente, che si prevede venga versata nell'anno (per la cui determinazione si veda quanto illustrato alla voce "Proventi contributivi"), accantonata nel "Fondo Conto Contributo Soggettivo" ai sensi dell'articolo 28 del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza".
- **Accantonamento contributi da ricongiunzione (€ 10.000.000,00):** corrisponde all'ammontare della contribuzione che si prevede venga trasferita nell'anno da altri Enti Previdenziali in esito alle domande di ricongiunzione dei periodi assicurativi presentate, ai sensi della L. 45/1990, da iscritti all'Ente; tali importi sono accantonati nel "Fondo Conto Contributo Soggettivo".

➤ **PRESTAZIONI ASSISTENZIALI**

€ 26.323.933,00

La voce Prestazioni Assistenziali è costituita dalle seguenti componenti:

PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	Previsioni 2023
Indennità di Maternità	16.332.933,00
Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	520.000,00
Interventi Assistenziali ex art. 32 Regolamento	9.471.000,00
Totale Prestazioni Assistenziali al 31/12/2023	26.323.933,00

Di seguito il dettaglio per ciascuna tipologia di prestazione assistenziale:

- 1) **Indennità di Maternità:** rappresenta l'importo delle indennità di maternità di competenza dell'anno 2023, derivanti dalle domande presentate nel corso dello stesso anno (come da prospetto allegato a pagina 53). Il valore è stato stimato nel seguente modo:
 - è stato analizzato il trend del peso percentuale del numero delle domande sul totale delle iscritte attive nell'ultimo biennio, dalla cui analisi è emersa una percentuale di incidenza pari al 3,15% presa a riferimento per le previsioni dell'anno 2023;
 - si è stimato, quindi, il numero delle domande che saranno presentate validamente nel corso dell'anno applicando tale percentuale al totale delle iscritte attive previste a

fine 2023 (quasi 64mila) e il valore ottenuto (n. 2.303 domande) è stato moltiplicato per l'importo medio dell'ultimo anno, opportunamente rivalutato, per evidenti ragioni prudenziali, in misura pari al tasso di inflazione programmato;

- è stato infine considerato l'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui al comma 239 dell'articolo 1 della Legge di Bilancio 2022, con il quale è disposto che *“Alle lavoratrici di cui agli articoli 64, 66 e 70 del testo unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e della paternità, di cui al decreto legislativo 26 marzo 2001, n. 151, che abbiano dichiarato, nell'anno precedente l'inizio del periodo di maternità, un reddito inferiore a 8.145 euro, incrementato del 100 per cento dell'aumento derivante dalla variazione annuale dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, l'indennità di maternità è riconosciuta per ulteriori tre mesi a decorrere dalla fine del periodo di maternità”*. Non essendo al momento disponibili i dati effettivi relativi all'entrata in vigore di tale norma, si è preso a riferimento l'onere stimato per l'anno 2022 e opportunamente rivalutato.

Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare e della stima dell'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui alla Legge di Bilancio 2022, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del fondo disponibile al termine del 2022, al fine di garantire l'equilibrio della gestione del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità in applicazione delle indicazioni ministeriali è prevista la fissazione della misura del contributo unitario a 140 Euro, rispetto ai 130 Euro fissati per l'anno 2022.

GESTIONE INDENNITA' DI MATERNITA' ANNO 2023	
Onere complessivo Maternità anno 2023	- 16.332.933,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità Maternità	10.970,46
Onere da sostenere nell'anno 2023	- 16.321.962,54
Fiscalizzazione Indennità di Maternità L. 488/99	5.118.757,00
Onere da ripartire per l'anno 2023	- 11.203.205,54
Contribuzione di maternità anno 2023	11.316.620,00
Valore previsto del Fondo al 31/12/2023	113.414,46



- 2) **Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento:** rappresenta l'ammontare delle maggiorazioni (articolo 31 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza) dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti di competenza del 2023. Tali importi sono accantonati al relativo Fondo del passivo patrimoniale, pertanto la posta è integralmente controbilanciata dalla voce "Utilizzo Fondo Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento" di pari importo inserita nella sezione "Ricavi" del Conto Economico.
- 3) **Interventi Assistenziali ex articolo 32 Regolamento:** rappresenta l'ammontare delle altre prestazioni assistenziali in favore degli Iscritti di competenza del 2023. Tali importi sono accantonati al relativo fondo, pertanto la posta è integralmente controbilanciata dalla voce "Utilizzo Fondo Assistenza" di pari importo inserita nella sezione "Ricavi" del Conto Economico. Di seguito il dettaglio degli oneri stimati per le forme assistenziali attuate nell'anno 2023:

INTERVENTI ASSISTENZIALI	Previsioni 2023
Polizza Sanitaria e TCM	3.970.000,00
Indennità di Malattia e Infortunio	2.400.000,00
Borse Lavoro	962.000,00
Borse di Studio per la Formazione Professionale	962.000,00
Genitorialità	250.000,00
Contributo in conto interessi per mutui ipotecari	577.000,00
Assegni di Studio	100.000,00
Stato di Bisogno	100.000,00
Calamità naturali	50.000,00
Spese funerarie	50.000,00
Contributo anziani non autosufficienti	50.000,00
Totale Interventi Assistenziali al 31/12/2023	9.471.000,00



➤ **ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI**

€ 9.348.414,46

La voce Accantonamenti Assistenziali è così composta:

ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	Previsioni 2023
Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	113.414,46
Accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	577.000,00
Accantonamento al Fondo Assistenza	8.658.000,00
Totale Accantonamenti Assistenziali al 31/12/2023	9.348.414,46

Di seguito il dettaglio per ciascuna componente:

a) Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità (€ 113.414,46)

L'accantonamento è rappresentato dal saldo netto della gestione maternità per l'anno 2023, illustrato in occasione dell'analisi dell'Indennità di Maternità nell'ambito delle Prestazioni Assistenziali. Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del fondo disponibile, è prevista la fissazione del contributo capitaro per l'anno 2023 in Euro 140,00.

b) Accantonamento al Fondo Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento (€ 577.000,00)

La posta accoglie l'accantonamento al fondo di carattere assistenziale, costituito ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto e dell'articolo 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, destinato alla maggiorazione dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti. L'accantonamento è pari al 2% del gettito previsto della contribuzione integrativa 2023.

c) Accantonamento al Fondo Assistenza (€ 8.658.000,00)

La voce accoglie l'accantonamento previsto dal Consiglio di Amministrazione al Fondo Assistenza destinato agli interventi in favore degli iscritti previsti dal Regolamento delle Forme di Assistenza.

Il finanziamento prevede l'accantonamento di una quota massima del 60% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. Per l'anno 2023 le previsioni sono effettuate stimando uno stanziamento nella misura del 45%.



➤ **SPESE PER ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO** € **2.022.360,00**

La voce Spese per Organi Amministrativi e di Controllo include gli oneri per il funzionamento degli Organi Statuari dell'Ente - Consiglio di indirizzo generale, Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale - sia in relazione ai compensi e ai gettoni di presenza, sia alle spese di trasferta (viaggio, vitto e alloggio), oltre ad eventuali altre spese diverse.

Si rammenta che la delibera n. 46/18 del 14 giugno 2018 in tema di emolumenti degli Organi Statuari del Consiglio di amministrazione, adottata con parere vincolante favorevole del Consiglio di indirizzo generale di cui alla deliberazione n. 08/18 del 28 aprile 2018, in vigore dal 1° luglio 2018, prevede un tetto massimo annuale degli emolumenti dei Componenti quale sommatoria degli importi da erogare a titolo di compenso e di gettoni di presenza. Al riguardo, la previsione è stata elaborata considerando tale tetto massimo per ciascun Componente in relazione alla carica ricoperta, al pari dei precedenti Bilanci di Previsione degli anni 2020, 2021 e 2022.

Così come operato nei precedenti bilanci di previsione, è inserita la voce prudenziale "Costi vari ulteriori" per assorbire l'eventuale maggiore incidenza dei rimborsi spese in caso vengano svolte un maggior numero di riunioni rispetto a quelle allo stato ipotizzabili.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione per l'anno 2023:

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	Previsioni 2023
Compensi e gettoni CDA e Presidente	315.000,00
Compensi e gettoni CIG	940.000,00
Compensi e gettoni Collegio Sindacale	125.750,00
Rimborsi spese CDA e Presidente	70.000,00
Rimborsi spese CIG	110.000,00
Rimborsi spese Collegio Sindacale	27.000,00
Contributo integrativo su emolumenti Organi Statuari	33.350,00
IVA su emolumenti Organi Statuari	351.260,00
Costi Vari ulteriori	50.000,00
Totale Organi Amministrativi e di Controllo al 31/12/2023	2.022.360,00

➤ **COMPENSI PROFESSIONALI**

€ **600.000,00**

L'importo complessivo della previsione degli oneri per Compensi Professionali per l'anno 2023 è così composto:

COMPENSI PROFESSIONALI	Previsioni 2023
Consulenze Tecniche	320.000,00
Consulenze e Spese Legali	225.000,00
Consulenze e Spese Notarili	5.000,00
Commissioni Sanitarie	15.000,00
Revisione Contabile	35.000,00
Totale Compensi Professionali al 31/12/2023	600.000,00

Nel dettaglio:

- 1) le consulenze tecniche di carattere ordinario e ricorrente relative a contratti già in essere:
 - la gestione del Personale dipendente;
 - l'attività di sicurezza e prevenzione;
 - le consulenze in materia finanziaria previste dal Regolamento per la Gestione del Patrimonio dell'ENPAP;
 - le consulenze attuariali;
 - l'Organismo di Vigilanza ex L. n. 231/2001 e le consulenze organizzative;
 - il DPO ai sensi del nuovo Regolamento europeo in materia di privacy;
 - le consulenze in materia di comunicazione istituzionale;
 - l'Ufficio Stampa dell'Ente.

Si riporta di seguito la composizione analitica degli oneri stimati per l'anno 2023:

CONSULENZE TECNICHE	Previsioni 2023
Consulenze del Lavoro	30.000,00
Consulenze sicurezza D.Lgs. 81/2008	5.000,00
Consulenze Finanziarie	95.000,00
Consulenze tecniche immobili	50.000,00
Consulenze attuariali	20.000,00
Consulenze organizzative e OdV 231	40.000,00
Consulenze regolamento UE 2016 679 e DPO	20.000,00
Ufficio Stampa ENPAP	20.000,00
Consulenze informatiche	40.000,00
Totale Consulenze Tecniche al 31/12/2023	320.000,00



- 2) le consulenze e le spese legali e notarili; al riguardo, si fa presente che sono ricomprese le spese legali per le azioni di recupero dei crediti pregressi dovuti dagli Iscritti;
- 3) l'onere per le strutture sanitarie incaricate per l'accertamento degli stati di invalidità/inabilità in relazione alle domande degli iscritti richiedenti la relativa prestazione pensionistica;
- 4) la revisione contabile obbligatoria del bilancio di esercizio, ai sensi del D.Lgs. n. 509/94;
- 5) altre consulenze ed eventuali rimborsi spese da riconoscere ai consulenti dell'Ente.

➤ **COSTI PER IL PERSONALE**

€ 4.152.000,00

La voce Costi per il Personale comprende i diversi oneri che si prevede di sostenere per il Personale dipendente per il 2023, inclusi i contributi previdenziali e assistenziali INPS e il premio assicurativo INAIL. Sono altresì incluse altre voci di costo in applicazione del Contratto Integrativo di II livello (buoni pasto, polizza sanitaria, previdenza complementare, "Conto Welfare", ecc.), mentre è escluso l'Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto, evidenziato in un'apposita voce tra i Costi.

La stima si basa su un organico a regime, per l'anno 2023, di complessive 55 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità. Come di consueto è inserita la voce prudenziale "Costi vari ulteriori" per assorbire l'eventuale maggiore incidenza degli oneri del personale in relazione alle eventuali ulteriori esigenze organizzative rispetto a quelle allo stato ipotizzabili.

Di seguito il dettaglio delle voci che compongono la posta in esame:

COSTI PER IL PERSONALE	Previsioni 2023
Stipendi, premi e indennità	2.791.150,00
Straordinari	30.000,00
Buoni pasto	73.000,00
Contributi INPS	751.850,00
Premio INAIL	11.500,00
Trattamenti di famiglia	10.000,00
Conto Welfare	64.500,00
Omaggi ai dipendenti	18.000,00
Contributi al Fondo Pensione Complementare	277.000,00
Polizza sanitaria integrativa	55.000,00
Costi vari ulteriori	20.000,00
Corsi di aggiornamento professionale	50.000,00
Totale Costi per il Personale al 31/12/2023	4.152.000,00



Per quanto riguarda gli oneri per il Personale, si conferma che, anche nel 2022, l'Ente proseguirà nell'attuazione di quanto disposto dall'articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con Legge n. 135/12 (buoni pasto; ferie non godute).

➤ **MATERIALE VARIO E DI CONSUMO** **€ 30.000,00**

L'importo complessivo della voce Materiale Vario e di Consumo è costituito dagli acquisti per materiale di consumo e di cancelleria, per l'acquisto di libri, pubblicazioni e per gli abbonamenti a banche dati, quotidiani e riviste di carattere economico, giuridico e previdenziali, oltre che per gli acquisti per altri beni di modesto importo unitario.

Si riporta di seguito il dettaglio della stima per l'anno 2023:

MATERIALE VARIO E DI CONSUMO	Previsioni 2023
Cancelleria	10.000,00
Libri e pubblicazioni	10.000,00
Acquisti diversi	10.000,00
Totale Materiale Vario e di Consumo al 31/12/2023	30.000,00

➤ **UTENZE VARIE** **€ 269.000,00**

La posta Utenze Varie accoglie i costi per le utenze telefoniche, elettriche, idriche ed energetiche della Sede dell'Ente, per le utenze cellulari nonché per la funzionalità dei "numeri verde" attivati per gli Iscritti. La previsione tiene conto prudenzialmente degli effetti della crisi energetica.

Si riporta di seguito il dettaglio della stima per l'anno 2023:

UTENZE VARIE	Previsioni 2023
Energia elettrica	180.000,00
Gas	30.000,00
Telefoni e fax sede	40.000,00
Telefoni cellulari	7.000,00
Acqua	12.000,00
Totale Utenze Varie al 31/12/2023	269.000,00



➤ SERVIZI VARI

€ 526.000,00

La voce Servizi Vari è costituita dalle previsioni sulle seguenti voci:

- 1) le spese per i trasporti, le spese postali e valori bollati acquistati o addebitati da terzi;
- 2) le spese tipografiche;
- 3) gli oneri relativi a polizze e contratti di assicurazione (copertura rischi infortunio per i Componenti degli Organi Statutari, copertura responsabilità civile degli amministratori e dei dirigenti e copertura rischi inerente il fabbricato adibito a Sede dell'Ente);
- 4) gli oneri relativi al servizio di vigilanza e di pulizia della Sede dell'Ente;
- 5) il costo per il servizio di deposito della documentazione dell'Ente e dell'archivio cartaceo degli Iscritti, presso i locali di una società esterna specializzata;
- 6) la tariffa per lo smaltimento dei rifiuti solidi urbani (Ta.Ri.), il canone comunale per il passo carrabile della Sede dell'Ente (COSAP), i contributi ANAC;
- 7) il costo connessi al funzionamento e all'aggiornamento del sito WEB dell'Ente e dei relativi servizi telematici agli iscritti, oltre l'accesso alla rete ad alta velocità;
- 8) i canoni passivi dei beni di terzi noleggiati dall'Ente (macchine fotocopiatrici, stampanti);
- 9) il costo sostenuto per la ricerca e la selezione del Personale;
- 10) il costo relativo ad altri servizi, tra i quali le indagini patrimoniali nei confronti degli iscritti per i quali è stata avviata un'azione legale per il recupero dei crediti contributivi.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023, che tengono anche conto delle esigenze per il trasferimento della Sede presso il nuovo immobile:

SERVIZI VARI	Previsioni 2023
Trasporti e corrieri	35.000,00
Postali e bolli	10.000,00
Tipografiche	5.000,00
Spese per assicurazioni	100.000,00
Spese di vigilanza	50.000,00
Pulizia sede	70.000,00
Spese servizi di deposito	30.000,00
Tariffa rifiuti	60.000,00
C.O.S.A.P. e Contributi AVCP	1.000,00
Servizi WEB	120.000,00
Servizi Vari	20.000,00
Canoni di noleggio	20.000,00
Spese per ricerca Personale	5.000,00
Totale Servizi Vari al 31/12/2023	526.000,00



➤ **SPESE DI MANUTENZIONE**

€ 350.000,00

La voce Spese di Manutenzione comprende gli oneri stimati, sia sotto forma di contratti di assistenza che di interventi occasionali, per la manutenzione delle macchine d'ufficio (fotocopiatrici, macchina affrancatrice, centralino elettronico), delle apparecchiature hardware (personal computer, stampanti, ecc.) e della manutenzione correttiva gli applicativi software (con particolare riferimento al programma di gestione iscritti, contributi e prestazioni), nonché altre manutenzioni e riparazioni diverse relative alla sede dell'Ente (impianti elettrico, di elevazione, di condizionamento, di sicurezza, ecc.). Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023, in funzione dei contratti di manutenzione in essere e ipotizzando prudenzialmente eventuali esigenze straordinarie di interventi manutentivi:

SPESE DI MANUTENZIONE	Previsioni 2023
Manutenzione macchine ufficio	50.000,00
Manutenzione hardware e software	250.000,00
Manutenzione immobili	50.000,00
Totale Spese di Manutenzione al 31/12/2023	350.000,00

➤ **SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI** € 400.000,00

La voce Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali è relativa agli oneri concernenti le attività di servizio poste in essere in favore degli iscritti all'Ente (consulenze telefoniche in ambito amministrativo e tributario, sviluppo della professione, ecc.), oltre che alle attività editoriali (newsletter, ecc.), di promozione (incontri con gli iscritti, la partecipazione a convegni ed eventi organizzati con il patrocinio dell'Ente, sviluppo e promozione dell'immagine dell'Ente e della categoria professionale, predisposizione materiale illustrativo, ecc.).

Di seguito il dettaglio della stima delle diverse componenti per l'anno 2023:

SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI	Previsioni 2023
Spese per Servizi agli Iscritti	200.000,00
Spese di Promozione ed Editoriali	200.000,00
Totale Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali al 31/12/2023	400.000,00



➤ **SPESE DI RAPPRESENTANZA** € **20.000,00**

La voce Spese di Rappresentanza accoglie, principalmente, gli oneri per esigenze di rappresentanza e per le attività dell'Ente in relazione alle finalità proprie di promozione dell'immagine, secondo quanto stabilito nell'art. 28 del Regolamento Amministrativo-Contabile.

➤ **ONERI TRIBUTARI** € **9.919.605,00**

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

- 1) l'Imposta sul Reddito delle Società - IRES - dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e sui redditi diversi;
- 2) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive - IRAP - determinata 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;
- 3) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997.
- 4) l'Imposta sul Valore delle Attività Finanziarie all'Estero - IVAFE - di competenza dell'anno, in funzione degli investimenti finanziari detenuti all'estero;
- 5) l'IMU dovuta dall'Ente sul nuovo immobile, fino al trasferimento della sede.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023:

ONERI TRIBUTARI	Previsioni 2023
IMU	64.613,00
IRES	973.495,00
IRAP	140.317,00
IVAFAE	14.000,00
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	8.727.180,00
Totale Oneri Tributarî al 31/12/2023	9.919.605,00



➤ **ONERI FINANZIARI** € **210.000,00**

La posta Oneri Finanziari comprende:

- 1) spese di incasso a carico dell'Ente relative agli F24 e agli IUV (Sistema PagoPA) utilizzati dagli iscritti in occasione del pagamento sia dell'acconto che del saldo dei contribuiti;
- 2) spese e commissioni bancarie;
- 3) commissioni di gestione, spese e bolli su negoziazione titoli e contratti di borsa
- 4) altri oneri finanziari.

Di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023:

ONERI FINANZIARI	Previsioni 2023
Spese incasso crediti contributivi	85.000,00
Commissioni e spese bancarie	5.000,00
Commissioni negoziazione titoli	20.000,00
Commissioni di gestione	85.000,00
Spese su negoziazione titoli	5.000,00
Bolli su contratti di borsa	5.000,00
Oneri finanziari diversi	5.000,00
Totale Oneri Finanziari al 31/12/2023	210.000,00

➤ **ALTRE SPESE GENERALI** € **110.000,00**

La voce Altre Spese Generali comprende gli oneri sostenuti a titolo di quota associativa per l'adesione dell'ENPAP all'Associazione degli Enti di Previdenza Privati (AdEPP), all'Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani (EMAPI), alla Società per lo Sviluppo del Mercato dei Fondi Pensione (MEFOP), alla Social Impact Agenda per l'Italia (SIA), all'“United Nations Principles for Responsible Investments (UNPRI)” e ad altre organizzazioni.

Nella medesima voce sono ricompresi gli oneri sostenuti per le tasse di concessione governativa pagate sulle utenze dei telefoni cellulari e sulle schede per il collegamento internet.

ALTRE SPESE GENERALI	Previsioni 2023
Quote associative ADEPP	50.000,00
Quota associativa EMAPI	15.000,00
Altre quote associative	35.000,00
Concessioni governative	10.000,00
Totale Altre Spese Generali al 31/12/2023	110.000,00

➤ **SPESE IMPREVISTE** € **58.000,00**

Si tratta della voce di costo di cui all'articolo 11 del Regolamento Amministrativo-Contabile destinata alla copertura di spese impreviste e di maggiori spese necessarie; l'importo stimato per il 2023 è pari al 5% delle spese per servizi e consumi iscritti nel Bilancio di Previsione.

➤ **AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI** € **761.654,00**

La voce Ammortamenti delle Immobilizzazioni comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza dell'esercizio 2023.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023 (vedasi anche il prospetto allegato al bilancio a pagina 50):

AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI	Previsioni 2023
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	424.696,00
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	336.958,00
Totale Ammortamenti Immobilizzazioni al 31/12/2023	761.654,00

➤ **ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO** € **74.340,00**

La voce Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto, come già esposto con riferimento alla voce del Fondo del Passivo, rappresenta l'accantonamento, di competenza del 2023, delle quote maturate in favore dei dipendenti in forza nell'anno, costituito sia dalla rivalutazione di



quanto già stanziato al termine del precedente periodo e sia dalla quota maturata sulle retribuzioni corrisposte nel corso dell'anno e non destinata al Fondo Pensione Complementare. Accoglie altresì l'accantonamento dell'anno a titolo di indennità per il Personale.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2023:

ACCANTONAMENTO AL FONDO TFR	Previsioni 2023
Accantonamento TFR e Rivalutazione 2023	56.340,00
Accantonamento Indennità per il Personale	18.000,00
Totale Accantonamento al Fondo TFR al 31/12/2023	74.340,00

➤ **ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI** € **0,00**

Nel rinviare a quanto già illustrato nell'esame delle poste dell'attivo patrimoniale relative ai Crediti verso Iscritti relativi a contributi (integrativo e di maternità), sanzioni e interessi, l'applicazione del nuovo metodo per la svalutazione non rende necessario alcun accantonamento per l'anno 2023 risultando congrui le consistenze degli specifici Fondi risultanti dall'assestamento della previsione per l'anno 2022

RICAVI

➤ PROVENTI CONTRIBUTIVI

€ 214.555.877,00

La voce Proventi Contributivi comprende le seguenti voci:

PROVENTI CONTRIBUTIVI	Previsioni 2023
Contributi soggettivi	156.161.400,00
Contributi integrativi	28.849.100,00
Contributo di maternità	11.316.620,00
Fiscalizzazione Indennità di maternità	5.118.757,00
Contributi da riscatto	1.000.000,00
Contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
Interessi	1.350.000,00
Sanzioni	760.000,00
Totale Proventi Contributivi al 31/12/2023	214.555.877,00

Di seguito il dettaglio per ciascuna delle componenti sopra riportate:

➤ Contributi soggettivi (€ 156.161.400,00)

La previsione è stata sviluppata sulla base dei seguenti elementi:

- il dato contributivo previsionale dell'anno 2022 (come da bilancio di previsione assestato) è stato depurato della quota riferibile ai decessi statisticamente prevedibili per il 2023 e ai soggetti che otterranno la cancellazione dall'Ente con decorrenza dal 1° gennaio 2023 e, pertanto, non saranno tenuti alla contribuzione per lo stesso anno.
In particolare, i minori contributi sono stati stimati considerando, per ogni soggetto, il minimo di € 780,00;
- il gettito contributivo del 2022, così depurato, è stato poi incrementato in misura pari al tasso di inflazione programmato per il 2023;
- il totale, così rivalutato, è stato incrementato del gettito previsto delle nuove iscrizioni 2023, stimando i maggiori contributi prudenzialmente pari, per ogni nuovo iscritto, al minimo ordinario (€ 780,00). Nello specifico, è stata valutata la numerosità media delle



iscrizioni rilevata nel 2022 e questo valore è stato ridotto prudenzialmente del 10%, portando ad una quantificazione dei nuovi iscritti con data inizio attività 2023 in numero pari a 4.455 per un totale di iscritti attivi a tutto il 31/12/2023 - al netto delle cancellazioni e dei decessi presunti - di 80.833 soggetti.

Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto esplicativo allegato (pagina 52).

➤ **Contributi integrativi (€ 28.849.100,00)**

La previsione è stata sviluppata sulla base dei seguenti elementi:

- a) il dato contributivo previsionale dell'anno 2022 (come da bilancio di previsione assestato) è stato depurato della quota riferibile ai decessi statisticamente prevedibili per il 2022 e ai soggetti che otterranno la cancellazione dall'Ente con decorrenza dal 1° gennaio 2022 e, pertanto, non saranno tenuti alla contribuzione per lo stesso anno. In particolare, i minori contributi sono stati stimati considerando, per ogni soggetto, il minimo di € 60,00;
- b) il gettito contributivo del 2022, così depurato, è stato poi incrementato in misura pari al tasso di inflazione programmato per il 2023;
- c) il totale, così rivalutato, è stato incrementato del gettito previsto delle nuove iscrizioni 2023, stimando i maggiori contributi, prudenzialmente, pari, per ogni nuovo iscritto, al minimo ordinario (€ 60,00). Nello specifico, è stata valutata la numerosità media delle iscrizioni rilevata nel 2022 e questo valore è stato ridotto, prudenzialmente, del 10%, portando ad una quantificazione dei nuovi iscritti con data inizio attività 2023 in numero pari a 4.455 per un totale di iscritti attivi a tutto il 31/12/2023 - al netto delle cancellazioni e dei decessi presunti - di 80.833.

Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto esplicativo allegato (pagina 52).

➤ **Contributo di maternità (€ 11.316.620,00)**

Così come precedentemente esposto nel corso dell'esame del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità, il gettito è stato stimato moltiplicando il numero degli iscritti attivi a tutto il 31/12/2023 per la quota capitaria di equilibrio di € 140,00 determinata con l'applicazione delle indicazioni contenute nella lettera circolare del 31 luglio 2013 (prot. 0011632, Divisioni VI-III) inviata dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali a tutti gli Enti di previdenza privati in materia di *“procedimenti di approvazione delle delibere degli Enti previdenziali*



privati di cui al decreto legislativo n. 509/1994 e al decreto legislativo n. 103/1996 per la rideterminazione annuale del contributo di maternità”.

➤ **Fiscalizzazione Indennità di maternità (€ 5.118.757,00)**

Rappresenta l'importo pari alla quota di fiscalizzazione presunta, a carico del Bilancio dello Stato, relativa alle indennità di maternità che si prevede di pagare nel corso del 2023. In particolare, si è ipotizzato che vengano erogate nell'anno le istanze pendenti a fine 2022 e il 70% di quelle presentate nel 2023, per un numero complessivo di 2.344 indennità da erogare. Si rammenta che il disposto dell'articolo 78 del D.Lgs. n. 151/2001 prevede, quale misura di riduzione degli oneri sociali, che per *“i parti, le adozioni o gli affidamenti successivi al 1 luglio 2000”*, venga posto a carico del bilancio dello Stato *“il complessivo importo della prestazione dovuta, se inferiore a lire 3 milioni, ovvero fino a lire 3 milioni se il predetto complessivo importo risulta pari o superiore a tale valore”*.

Ulteriori informazioni di dettaglio sono riportate nel prospetto allegato a pagina 53.

➤ **Contributi da riscatto (€ 1.000.000,00)**

Rappresenta l'ammontare della contribuzione da riscatto che si presume verrà complessivamente versata nell'anno ai sensi dell'articolo 28 del “Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza” sia per il riscatto dei periodi di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente, sia per il riscatto dei periodi di studio.

L'importo è stato determinato prendendo in considerazione sia i versamenti derivanti da domande perfezionate in anni precedenti, sia quelli concernenti istanze che, presumibilmente, verranno deliberate e perfezionate entro l'anno.

➤ **Contributi da ricongiunzione (€ 10.000.00,00)**

Corrisponde all'ammontare della contribuzione che si presume verrà trasferita nell'anno 2023 da altri Enti Previdenziali in esito alle domande di ricongiunzione dei periodi assicurativi presentate, ai sensi della L. 45/1990, da iscritti all'Ente; tali importi sono accantonati nel “Fondo Conto Contributo Soggettivo”.

➤ **Interessi (€ 1.350.000,00)**

Rappresenta l'ammontare degli interessi che si prevede matureranno, nel corso dell'anno, sulle inadempienze relative alle scadenze contributive degli anni precedenti.



➤ **Sanzioni (€ 760.000,00)**

Rappresenta l'ammontare delle sanzioni che si prevede matureranno, nel corso dell'anno, sulle inadempienze relative alle scadenze contributive degli anni precedenti nonché sulle tardive iscrizioni sia degli anni precedenti che dell'anno in corso.

➤ **PROVENTI FINANZIARI** **€ 33.967.580,00**

L'ammontare complessivo è rappresentato integralmente dai **Proventi mobiliari**, vale a dire il complesso dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente.

La stima della redditività attesa è stata sviluppata sulla base delle seguenti ipotesi:

1. Titoli obbligazionari immobilizzati:

I rendimenti sono stati determinati sulla scorta del flusso cedolare atteso e della quota di competenza degli scarti (positivi e negativi) di emissione e di negoziazione;

2. Fondi comuni immobilizzati

- Fondo "Green Arrow RENEWABLE ENERGY II": tenuto conto degli ultimi dati disponibili, prudenzialmente si ritiene che il fondo non distribuisca dividendi nel corso dell'anno.
- Fondi di "Private Debt": si ritiene opportuno ipotizzare, in un'ottica prudenziale, un rendimento lordo medio pari al 1,5%.
- Fondo di "Private Equity" "PSY PRIVATE EQUITY": il fondo, al terzo anno dalla costituzione, dovrebbe iniziare a distribuire i primi proventi, stimati in circa lo 0,50% lordo.
- Fondo di "Private Equity" "SI SOCIAL IMPACT": prudenzialmente non si ipotizza la distribuzione di alcun provento.
- Fondi "Infrastrutturali": essendo ancora nelle fasi iniziali di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un'ottica prudenziale, che i fondi non distribuiscano dividendi nel corso dell'anno.
- "PSY ENPAP Selection Fund": si ritiene opportuno, in un'ottica prudenziale ed alla luce dell'andamento dei mercati finanziari nel corso del 2022, ipotizzare la distribuzione di un dividendo lordo pari al 2,0%.

3. Altri investimenti

- Quote Banca d'Italia: si ipotizza la distribuzione di un dividendo pari a quello ricevuto negli anni passati (4,5% lordo).



Il complesso di tali previsioni comporterà, su base annua, un rendimento lordo del patrimonio mobiliare del 1,85%. Il risultato al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura del 1,42%.

➤ **PROVENTI IMMOBILIARI** **€ 7.731.860,00**

Rappresenta il complesso dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente.

In particolare:

1. la redditività dei fondi immobiliari è stata valutata in misura pari al:
 - 3,5% lordo per il fondo “Cartesio”;
 - 2,00% lordo per tutti i fondi immobiliari esteri;
 - In linea precauzionale, il rendimento degli altri fondi immobiliari di diritto italiano è stato valutato in misura pari a zero.

Il risultato complessivo del patrimonio immobiliare è del 2,76% lordo: al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura del 2,05%.

➤ **UTILIZZO FONDI** **€ 30.006.784,46**

La posta Utilizzo Fondi accoglie l'utilizzo dei seguenti fondi del passivo dello stato patrimoniale:

a) Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità (€ 10.970,46)

Rappresenta l'utilizzo del fondo del passivo relativo alla gestione di maternità.

b) Utilizzo Fondo Conto Pensioni (€ 20.004.814,00)

La voce è destinata a controbilanciare integralmente la voce “Prestazioni previdenziali” di pari importo inserita nella sezione “Costi” del Conto Economico (che evidenzia l'ammontare delle rate di pensione erogate nel corso dell'anno), considerato che tali importi sono già stati accantonati tempo per tempo nel relativo fondo del passivo.



c) Utilizzo Fondo Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento (€ 520.000,00)

La voce è destinata a controbilanciare integralmente la voce “Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento” di pari importo inserita nella sezione “Costi” del Conto Economico (che evidenzia l’ammontare di tali interventi assistenziali erogati nel corso dell’anno), visto che tali importi sono già stati accantonati tempo per tempo nel relativo fondo del passivo.

d) Utilizzo Fondo Assistenza (€ 9.471.000,00)

La voce è destinata a controbilanciare integralmente la voce “Interventi assistenziali ex articolo 32 Regolamento” di pari importo inserita nella sezione “Costi” del Conto Economico (che evidenzia l’ammontare di tali interventi assistenziali erogati nel corso dell’anno), visto che tali importi sono già stati accantonati tempo per tempo nel relativo fondo del passivo.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l’anno 2023:

UTILIZZO FONDI	Previsioni 2023
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	10.970,46
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	20.004.814,00
Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	520.000,00
Utilizzo Fondo Assistenza	9.471.000,00
Totale Utilizzo Fondi al 31/12/2023	30.006.784,46



ALLEGATI AL BILANCIO

PROSPETTO DI CALCOLO DEGLI AMMORTAMENTI	.....	50
DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE	.....	51
DEI CREDITI VERSO ISCRITTI ANNI PRECEDENTI (1996-2022)		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA ANNO 2023	.....	52
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO PRESUNTO	.....	53
DELLA GESTIONE INDENNITÀ DI MATERNITÀ 2023		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL FONDO CONTO PENSIONI	.....	54
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO PREVENTIVATO	.....	55
DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE		
PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA	.....	56
PREVENTIVO FINANZIARIO ANNO 2023 - MENSILIZZATO	.....	57
PIANO DI IMPIEGO DEI FONDI DISPONIBILI	.....	58
PIANO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI	.....	59
QUADRO DI RACCORDO TRA LE VOCI DEL BUDGET ECONOMICO ANNUALE (D.M. 27/02/2013) E LE VOCI DEL BILANCIO DI PREVISIONE	.....	62
BUDGET ECONOMICO ANNUALE 2023 - PROSPETTO	.....	65
BUDGET TRIENNALE 2023/2025 - RELAZIONE	.....	66
BUDGET TRIENNALE 2023/2025 - PROSPETTO	.....	68
PIANO DEGLI INDICATORI E DEI RISULTATI ATTESI	.....	70
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	.....	71

PROSPETTO PER IL CALCOLO DEGLI AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Valore al 31/12/2022		Previsione acquisti 2023	% ammortamento	Totale quote ammortamento	Rettifiche 2023		Valore al 31/12/2023	
	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento				Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento
Licenze software	3.428.470,18	3.003.711,88	500.000,00	33,33	343.560,66			3.928.470,18	3.347.272,54
TOTALI	3.428.470,18	3.003.711,88	500.000,00		343.560,66	-	-	3.928.470,18	3.347.272,54

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Valore al 31/12/2022		Previsione acquisti 2023	% ammortamento	Totale quote ammortamento	Rettifiche 2023		Valore al 31/12/2023	
	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento				Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento
Fabbricati strumentali	5.249.822,42	3.148.162,00	1.500.000,00	3,00	157.494,67	11.398.339,58	- 3.148.162,00	15.000.000,00	-
Fabbricati a reddito	13.500.000,00	-	-	-	-	- 13.500.000,00	-	-	-
Apparecchiature Hardware	800.933,53	762.625,02	200.000,00	33,33	88.295,61			1.000.933,53	850.920,63
Macchine ufficio elettroniche	87.780,55	77.101,82	25.000,00	25,00	12.349,22			112.780,55	89.451,04
Macchine ufficio elettroniche < 1.000.000 lire	204,52	204,52	-	100,00	-			204,52	204,52
Cellulari	20.329,02	16.995,35	5.000,00	33,33	3.333,33			25.329,02	20.328,68
Mobili e arredi	323.290,18	295.682,63	260.000,00	12,00	36.166,57			583.290,18	331.849,20
Mobili e arredi < 1.000.000 lire	3.877,44	3.877,44	-	100,00	-			3.877,44	3.877,44
Impianti elettronici	68.266,56	61.266,56	80.000,00	30,00	27.000,00			148.266,56	88.266,56
Attrezzatura d'ufficio	73.552,34	64.861,82	50.000,00	20,00	12.317,92			123.552,34	77.179,74
TOTALI	20.128.056,56	4.430.777,16	2.120.000,00		336.957,32	- 2.101.660,42	- 3.148.162,00	16.998.234,14	1.462.077,81

RIEPILOGO

	Totale al 31/12/2022	Acquisti 2023	Rettifiche 2023	Totale al 31/12/2023
Immobilizzazioni Immateriali	3.428.470,18	500.000,00	-	3.928.470,18
Immobilizzazioni Materiali	20.128.056,56	2.120.000,00	- 2.101.660,42	20.146.396,14

	Totale al 31/12/2022	Ammortamenti 2023	Rettifiche 2023	Totale al 31/12/2023
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	3.003.711,88	424.696,00	-	3.428.407,88
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	4.430.777,16	336.958,00	- 3.148.162,00	1.619.573,16

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DEI CREDITI VERSO ISCRITTI ANNI PRECEDENTI (1996-2022)

I - Crediti anno 2022	TOTALE	di cui per contribuiti	di cui per sanzioni e interessi
Crediti verso iscritti anno 2022	168.558.340,00	168.558.340,00	0,00
Previsione incasso entro anno 2023	-151.702.506,00	-151.702.506,00	0,00
Residuo Crediti anno 2022	16.855.834,00	16.855.834,00	0,00

II - Residuo Crediti verso iscritti per interessi e sanzioni anni precedenti	TOTALE	Anni 1996-2007	Anni 2008-2012	Anni 2013-2017	Anni 2018-2022
Ammontare iniziale al 01/01 <i>(al netto della quota anno 2022)</i>	32.236.125,99	8.714.058,37	6.434.992,97	10.250.015,30	6.837.059,35
- Incasso crediti per versamenti diretti nel 2023	-4.000.000,00	-400.000,00	-600.000,00	-1.200.000,00	-1.800.000,00
- Crediti degli iscritti utilizzati in compensazione su altre annualità	-650.000,00	-120.000,00	-160.000,00	-200.000,00	-170.000,00
Crediti per interessi maturati nel 2023 su AAPP	1.350.000,00	90.000,00	160.000,00	400.000,00	700.000,00
Crediti per sanzioni maturate nel 2023 su AAPP	760.000,00				760.000,00
Residuo crediti per interessi e sanzioni anno 2022	0,00				0,00
Totale al 31/12/2023	29.696.125,99	8.284.058,37	5.834.992,97	9.250.015,30	6.327.059,35

III - Residuo Crediti per contribuiti anni precedenti	TOTALE	Anni 1996-2007	Anni 2008-2012	Anni 2013-2017	Anni 2018-2022
Ammontare iniziale al 01/01/2023 <i>(al netto della quota anno 2022)</i>	63.439.330,15	3.695.398,34	6.963.931,43	17.382.003,66	35.397.996,72
- Incasso crediti per versamenti diretti nel 2023	-12.100.000,00	-200.000,00	-600.000,00	-2.300.000,00	-9.000.000,00
- Crediti degli iscritti utilizzati in compensazione su altre annualità	-1.400.000,00	-100.000,00	-400.000,00	-400.000,00	-500.000,00
Residuo crediti per contribuiti anno 2022	16.855.834,00				16.855.834,00
Totale al 31/12/2023	66.795.164,15	3.395.398,34	5.963.931,43	14.682.003,66	42.753.830,72

Stima interessi maturati nel 2023	Anni 1996-2007	Anni 2008-2012	Anni 2013-2017	Anni 2018-2022
Residuo crediti per contribuiti 1996-2021	3.395.398,34	5.963.931,43	14.682.003,66	25.897.996,72
Interessi: 0,225% mese (importi arrotondati)	90.000,00	160.000,00	400.000,00	700.000,00

Stima sanzioni maturate nel 2022	Anni 1996-2007	Anni 2008-2012	Anni 2013-2017	Anni 2018-2022
Crediti per contribuiti anno 2021 - Importo al 01/01	15.138.462,79			
- riduzione per TC	-320.000,00			
- riduzione per incassi da versamenti diretti	-7.200.000,00			
Crediti per contribuiti anno 2021 - Importo residuo	7.618.462,79			
Sanzioni: 10% oltre 150 gg (importo arrotondato)				760.000,00

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA PER IL 2023

PREVISIONE ANDAMENTO ISCRIZIONI ALL'ENTE	Totale	Maschi	Femmine
Iscritti con data inizio attività 2022	4.950	669	4.281
Riduzione prudenziale (- 10%)	-495	-67	-428
Previsione nuovi iscritti con data inizio attività 2023	4.455	602	3.853
<i>Iscritti attivi a tutto il 31/12/2023</i>	<i>77.238</i>	<i>12.466</i>	<i>64.772</i>
<i>Stima decessi anno 2023</i>	<i>-60</i>	<i>-10</i>	<i>-50</i>
<i>Stima cancellazioni anno 2023</i>	<i>-800</i>	<i>-133</i>	<i>-667</i>
Totale iscritti attivi al 31/12/2023	80.833	12.925	67.908

CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2023	
Dovuto competenza 2022	147.062.400,00
Cancellati 2023 e Deceduti 2023	- 670.800,00
Differenza	146.391.600,00
Rivalutazione ISTAT 1,50%	6.294.900,00
Differenza rivalutata	152.686.500,00
Nuovi iscritti 2023 x soggettivo minimo	3.474.900,00
CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2023	156.161.400,00

CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2023	
Dovuto competenza 2022	27.455.000,00
Cancellati 2023 e Deceduti 2023	-51.600,00
Differenza	27.403.400,00
Rivalutazione ISTAT 1,50%	1.178.400,00
Differenza rivalutata	28.581.800,00
Nuovi iscritti 2023 x integrativo minimo	267.300,00
CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2023	28.849.100,00

CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2023	
Iscritti che devono il contributo per il 2023	80.833
Contributo maternità 2023	140,00
CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2023	11.316.620,00

Riepilogo dati a riferimento:	
Tasso di inflazione programmata 2023	4,30%
Contributo soggettivo minimo 2023 (€)	780,00
Contributo integrativo minimo 2023 (€)	60,00
Contributo di maternità anno 2023 (€)	140,00

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO PRESUNTO DELLA GESTIONE INDENNITÀ DI MATERNITÀ

incidenza % stimata del numero delle domande di maternità sul totale iscritte per l'anno 2023:	3,15%
Numero domande di maternità stimate per l'anno 2023:	2.139
Importo medio ultimo anno - rivalutato (4,30%)	6.407,00

	Numero	Importo totale	Importo medio
Stima indennità di maternità 2023:	2.139	13.704.573,00	6.407,00
Stima estensione Tutela Maternità - rivalutato (art. 1, co. 239 Legge di Bilancio 2022)		2.628.360,00	
Stima Onere complessivo Maternità anno 2023		16.332.933,00	7.636,00

Risultato presunto della "gestione indennità di maternità" anno 2023			
Onere complessivo Maternità anno 2023			- 16.332.933,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di maternità			10.970,46
Onere da sostenere per il 2023			- 16.321.962,54
Importo fiscalizzazione indennità di maternità			5.118.757,00
Onere da ripartire per il 2023			- 11.203.205,54
Contribuzione di maternità anno 2023	(per nr. 80833 iscritti)	importo unitario	140,00
			11.316.620,00
SALDO NETTO DELLA GESTIONE MATERNITA' ANNO 2023			113.414,46

Fondo Conto Separato Indennità di Maternità al 01/01/2023	10.970,46
- Utilizzo del Fondo	- 10.970,46
+ Accantonamento del risultato positivo 2023	113.414,46
Fondo Conto Separato Indennità di Maternità al 31/12/2023	113.414,46

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL FONDO CONTO PENSIONI

VALORE DEL FONDO CONTO PENSIONI AL 01/01/2023:	256.656.788,60
---	-----------------------

	Numero	
Accantonamenti per pensionamenti 2023	600	43.861.258,40

Utilizzi per pagamento rate di pensione	Pensioni ENPAP	Pensioni in totalizzazione	Totale
Nr. Prestazioni attive al 31/12/2022	5.707	503	6.210
Importo annuo prestazioni attive al 31/12/2022	15.691.502,00	1.880.228,00	17.571.730,00
Adeguamento ISTAT al tasso del: 4,30%	674.735,00	80.850,00	755.585,00
Importo trimestrale rivalutato dal 01/01/2023	4.091.559,00	490.270,00	4.581.829,00
Importo annuale rivalutato dal 01/01/2023	16.366.237,00	1.961.078,00	18.327.315,00

Pensioni ENPAP	Nuove prestazioni (deliberate nell'anno)			Prestazioni già attive		Totale prestazioni	
	Numero	Importo liquidato	Importo annuo a regime	Numero	Importo liquidato	Numero progressivo	Importo liquidato progressivo
Liquidazione di febbraio	130	143.750,00	575.000,00	5.707	4.091.559,00	5.837	4.235.309,00
Liquidazione di maggio	130	143.750,00	575.000,00	5.837	4.235.309,00	5.967	8.614.368,00
Liquidazione di agosto	130	143.750,00	575.000,00	5.967	4.379.059,00	6.097	13.137.177,00
Liquidazione di novembre	130	143.750,00	575.000,00	6.097	4.522.809,00	6.227	17.803.736,00
Totali	520	575.000,00	2.300.000,00		17.228.736,00	6.227	17.803.736,00

Pensioni in totalizzazione							
> deliberate aa.pp.				503	1.961.078,00		
> deliberate 2023	80	240.000,00	96.000,00				
Totali	80	240.000,00	96.000,00	503	1.961.078,00	583	2.201.078,00

TOTALE GENERALE	600	815.000,00	2.396.000,00			6.810	20.004.814,00
------------------------	------------	-------------------	---------------------	--	--	--------------	----------------------

VALORE del FONDO CONTO PENSIONE al 31/12/2023:	280.513.233,00
---	-----------------------

Importo annuo a regime delle pensioni in essere al 31/12/2023:	20.723.315,00
--	---------------

Numero annualità coperte dal Fondo Conto Pensioni:	13,54
--	-------

PROSPETTO PER LA DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO PREVENTIVATO DEGLI INVESTIMENTI PER L'ANNO 2023

STIMA RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE PER L'ANNO 2022

RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE			RENDIMENTO DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE		
COMPONENTI POSITIVE PATRIMONIO MOBILIARE 33.967.580,00			COMPONENTI POSITIVE PATRIMONIO IMMOBILIARE 7.731.860,00		
Proventi mobiliari	33.967.580,00		Proventi Immobiliari	7.731.860,00	
COSTI DI GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE -115.000,00			COSTI DI GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE 0,00		
Commissioni di gestione	- 85.000,00		Commissioni di gestione	-	
Commissioni di negoziazione titoli	- 20.000,00		Commissioni di negoziazione titoli	-	
Spese su negoziazione titoli	- 5.000,00		Spese su negoziazione titoli	-	
Bolli su contratti	- 5.000,00				
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE 33.852.580,00			RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE 7.731.860,00		
IMPOSTE SU PATRIMONIO MOBILIARE -7.698.136,00			IMPOSTE SU PATRIMONIO IMMOBILIARE -1.986.280,00		
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	- 7.028.900,00		Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	- 1.698.280,00	
IRES	- 655.236,00		IRES	- 288.000,00	
IVAFE	- 14.000,00				
RISULTATO NETTO PATRIMONIO MOBILIARE 26.154.444,00			RISULTATO NETTO PATRIMONIO IMMOBILIARE 5.745.580,00		

PROSPETTO PER LA DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO COMPLESSIVO DEGLI INVESTIMENTI (VALORI CONTABILI)

TIPOLOGIA INVESTIMENTO	GIACENZA MEDIA	RENDIMENTO LORDO	COSTI DI GESTIONE	IMPOSTE	RENDIMENTO NETTO	RENDIMENTO LORDO %	RENDIMENTO NETTO %
DEPOSITI BANCARI	41.752.235,77	0,00	-5.000,00	0,00	-5.000,00	0,0000	-0,0120
PATRIMONIO MOBILIARE	1.836.175.738,00	33.967.580,00	-115.000,00	-7.698.136,00	26.154.444,00	1,8499	1,4244
PATRIMONIO IMMOBILIARE	280.269.235,54	7.731.860,00	0,00	-1.986.280,00	5.745.580,00	2,7587	2,0500
TOTALE GENERALE	2.158.197.209,31	41.699.440,00	-120.000,00	-9.684.416,00	31.895.024,00	1,9321	1,4779

DETERMINAZIONE DELLA QUOTA DEL RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DEL PATRIMONIO DA ASSEGNARE AL CONTO DI RISERVA

	VALORE ASSOLUTO	VALORE %
RENDIMENTO NETTO GESTIONE DEL PATRIMONIO	31.895.024,00	1,4779
ONERE RIVALUTAZIONE MONTANTI CONTRIBUTIVI	31.625.049,00	1,820
> DIFFERENZA ASSOLUTA	269.975,00	
> % COPERTURA DELLA RIVALUTAZIONE	100,85%	

PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUTIONE INTEGRATIVA

Descrizione delle voci	Anno 2023 Bilancio di Previsione			differenza assoluta	differenza %	Anno 2022 Variazioni al Bilancio di Previsione		
	importo parziale	% sul contributo integrativo	importo totale			importo parziale	% sul contributo integrativo	importo totale
CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA			28.849.100,00					27.455.000,00
Organi Amministrativi e di Controllo	2.022.360,00	7,010%		143.860,00	0,168%	1.878.500,00	6,842%	
Compensi professionali	600.000,00	2,080%		-5.000,00	-0,124%	605.000,00	2,204%	
Costi per il Personale	4.152.000,00	14,392%		140.500,00	-0,219%	4.011.500,00	14,611%	
Materiali vari e di consumo	30.000,00	0,104%		3.000,00	0,006%	27.000,00	0,098%	
Utenze varie	269.000,00	0,932%		164.000,00	0,550%	105.000,00	0,382%	
Servizi vari	526.000,00	1,823%		175.500,00	0,547%	350.500,00	1,277%	
Spese di manutenzione	350.000,00	1,213%		70.000,00	0,193%	280.000,00	1,020%	
Spese di promozione e editoriali	400.000,00	1,387%		-	-0,070%	400.000,00	1,457%	
Spese di rappresentanza	20.000,00	0,069%		-	-0,004%	20.000,00	0,073%	
Oneri tributari generali (non relativi agli investimenti)	235.189,00	0,815%		86.236,00	0,273%	148.953,00	0,543%	
Altre spese generali	110.000,00	0,381%		5.000,00	-0,001%	105.000,00	0,382%	
Spese impreviste	58.000,00	0,201%		20.000,00	0,063%	38.000,00	0,138%	
Ammortamenti immobilizzazioni	761.654,00	2,640%		199.686,70	0,593%	561.967,30	2,047%	
Accantonamento al Fondo TFR	74.340,00	0,258%		9.040,00	0,020%	65.300,00	0,238%	
TOTALE COSTI		33,306%	9.608.543,00	1.011.822,70	1,994%			8.596.720,30
AVANZO DISPONIBILE			19.240.557,00	382.277,30				18.858.279,70
Accantonamenti Assistenziali			-9.235.000,00	2.628.000,00				-11.863.000,00
Accantonamento al Fondo Maggiorazione	-577.000,00					-549.000,00		
Accantonamento al Fondo Assistenza	-8.658.000,00					-11.314.000,00		
Copertura Rivalutazione Montanti Contributivi			269.975,00	-50.294.141,00				50.564.116,00
Rendimento netto Investimenti	31.895.024,00					66.638.403,00		
Rivalutazione montanti contributivi	-31.625.049,00					-16.074.287,00		
Risultato Contributi Sanzioni e Interessi regime ordinario (al netto quota accantonata ai Fondi di Svalutazione)			2.110.000,00	210.000,00				1.900.000,00
Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari			-90.000,00	-				-90.000,00
Altri oneri finanziari	-90.000,00					-90.000,00		
Altri proventi finanziari	-					-		
RISULTATO DELL'ESERCIZIO			12.295.532,00	-47.073.863,70				59.369.395,70



ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

PREVENTIVO FINANZIARIO 2023 - MENSILIZZATO

PREVENTIVO FINANZIARIO MENSILIZZATO													
Preventivo finanziario anno 2023 mensilizzato	gennaio	febbraio	marzo	aprile	maggio	giugno	luglio	agosto	settembre	ottobre	novembre	dicembre	Totale
A) Fabbisogni finanziari della gestione													
Costi con regolamento monetario nell'esercizio													
Erogazione Prestazioni Assistenziali													
1) Indennità maternità nette	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	879.472,23	10.533.666,77
2) Ritenute IRPEF	156.396,66	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	219.868,06	2.374.965,25
3) Interventi assistenziali ex art. 32	2.837.690,39	496.875,00	4.268.535,58	3.771.000,00	496.875,00	-	-	496.875,00	-	-	496.875,00	-	12.864.725,97
Erogazione prestazioni previdenziali													
1) Ratei di pensione erogati	183.423,17	4.418.732,17	183.423,17	183.423,17	4.562.482,17	183.423,17	183.423,17	4.706.232,17	183.423,17	183.423,17	4.849.982,17	183.423,17	20.004.814,00
2) Restituzioni montanti contributivi	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	8.666,67	104.000,00
Oggetti amministrativi													
1) Compensi netti	244.527,12	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	92.153,08	1.252.211,00
2) Ritenute IRPEF	24.950,00	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	315.637,50
3) Contributi INPS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) Contributo Integrativo	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	2.779,17	33.390,00
5) IVA	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	29.271,67	351.260,00
6) Costi vari ulteriori	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	50.000,00
Compensi professionali													
1) Stipendi netti	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	145.165,79	1.741.989,50
2) Ritenute IRPEF	105.356,12	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	54.641,00	706.407,11
3) Buoni pasto	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	6.083,33	73.000,00
4) Contributi INPS e INAIL	151.052,67	88.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	77.939,58	1.019.338,00
5) Corsi aggiornamento professionale	-	-	25.000,00	-	-	-	-	-	-	-	25.000,00	-	50.000,00
6) Altro	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	42.971,79	533.661,51
Materiali vari e di consumo													
1) Spese di manutenzione	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	29.750,00
Utenze varie													
1) Postali e bolli	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	10.000,00
2) Tipografiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000,00
3) Altre	29.208,00	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	42.469,73	496.375,00
Spese di manutenzione													
1) Spese di manutenzione	23.334,00	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	29.166,64	344.167,00
Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali													
1) Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	400.000,00
Oneri tributari													
1) Ritenute su interessi bancari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Acconti IRAP	-	-	-	-	-	-	54.278,80	-	-	-	-	-	135.697,00
3) acconti IRES	-	-	-	-	-	-	204.407,60	-	-	-	-	-	511.019,00
4) acconti IVAFE	-	-	-	-	-	-	5.600,00	-	-	-	-	-	14.000,00
5) Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.727.180,00
4) acconti IMU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.613,00
Oneri finanziari													
1) Oneri finanziari	115.000,00	42.500,00	2.500,00	-	-	2.500,00	-	-	2.500,00	42.500,00	-	-	210.000,00
Spese di rappresentanza													
1) Spese di rappresentanza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000,00
Altre spese generali													
1) Altre spese generali	-	-	-	110.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	110.000,00
Spese impreviste													
1) Spese impreviste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.000,00
Riduzione di debiti													
Riduzione Debiti Tributari anno precedente													
1) Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) IRAP	-	-	-	-	-	-	2.412,00	-	-	-	-	-	2.412,00
3) IRES	-	-	-	-	-	-	96.319,00	-	-	-	-	-	96.319,00
Riduzione dei debiti verso iscritti													
1) Riduzione dei debiti verso iscritti	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	290.000,00
Riduzione Debiti contributivi v/ altri													
1) Riduzione Debiti contributivi v/ altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri pagamenti													
Anticipi a fornitori													
1) Anticipi a fornitori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento Ratei e riscatti attivi													
1) Aumento Ratei e riscatti attivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riduzione Altri Crediti													
1) Riduzione Altri Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	5.113.948,78	6.759.998,67	6.761.350,26	5.880.314,67	6.850.248,67	2.182.370,07	2.006.621,17	6.993.998,67	1.976.814,67	2.041.814,67	7.534.178,27	10.832.301,13	64.933.959,73
B) Coperture finanziarie della gestione													
Proventi con regolamento monetario nell'esercizio													
Contributi previdenziali e assistenziali anno corrente													
1) Contributi previdenziali e assistenziali anno corrente	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	18.000.000,00
Versamento contributi da riscatto e ricongiunzione													
1) Versamento contributi da riscatto e ricongiunzione	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	11.000.000,00
Proventi mobiliari													
1) Proventi mobiliari	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	2.830.631,67	33.967.500,00
Proventi immobiliari													
1) Proventi immobiliari	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	644.321,67	7.731.860,00
Riduzioni di crediti e disinvestimenti patrimoniali													
Incasso Crediti contr. v/iscritti anni precedenti													
1) Incasso Crediti contr. v/iscritti anni precedenti	1.610.000,00	1.610.000,00	113.776.879,50	1.610.000,00	1.610.000,00	1.610.000,00	1.610.000,00	1.610.000,00	1.610.000,00	36.891.164,42	1.610.000,00	1.610.000,00	166.768.043,92
Incasso Crediti verso Amministrazioni Pubbliche													
1) Incasso Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	5.273.565,72	-	6.300.000,00	-	-	-	-	-	-	2.912.297,45	-	-	14.485.863,17
Disinvestimenti patrimoniali													
1) Disinvestimenti patrimoniali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento Debiti verso iscritti													
1) Aumento Debiti verso iscritti	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	104.166,67	1.250.000,00
Aumento Debiti contributivi v/ altri													
1) Aumento Debiti contributivi v/ altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000,00	-	-	4.000,00
Riduzione Altri Crediti													
1) Riduzione Altri Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuzione Depositi cauzionali													
1) Diminuzione Depositi cauzionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (B)	7.605.786,67	12.879.352,39	119.772.664,17	13.905.786,67	7.605.786,67	7.605.786,67	7.605.786,67	7.605.786,67	7.605.786,67	7.605.786,67	45.797.248,53	7.603.786,67	253.199.347,09
C) Flusso di cassa della gestione (B - A)	2.491.837,89	6.119.353,72	113.011.313,91	8.025.471,99	755.537,90	823.416,50	539.165,50	319.812,50	528.971,99	534.711,99	537.263,40	7.231.014,47	188.265.387,36
Liquidità iniziale													
1) Liquidità iniziale	16.298.540,80	18.790.378,69	24.809.722,40	137.921.043,31	145.940.520,30	146.702.058,30	152.125.474,89	157.724.640,38	158.336.428,38	163.965.400,37	207.720.834,23	207.790.442,63	1.882.049.222,07
Fondi disponibili													
1) Fondi disponibili	18.790.378,69	24.909.732,40	137.921.043,31	145.946.520,30	146.702.058,30	152.125.474,89	157.724.640,38	158.336.428,38	163.965.400,37	207.720.834,23	207.790.442,63	204.563.928,16	1.882.049.222,07
D) Fabbisogni degli investimenti													
Variazione immobilizzazioni immateriali													
1) Variazione immobilizzazioni immateriali	-	100.000,00	-	100.000,00	-	-	100.000,00	-	100.000,00	-	100.000,00	-	500.000,00
Variazione immobilizzazioni materiali													
1) Variazione immobilizzazioni materiali	51.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	176.666,67	426.666,63
Variazione immobilizzazioni Finanziarie													
1) Variazione immobilizzazioni Finanziarie	2.761.114,81	56.300.000,00	-	56.300.000,00	-	-	56.300.000,00	-	56.300.000,00	-	56.261.809,75	-	278.700.894,94



PIANO DI IMPIEGO DEI FONDI DISPONIBILI (ARTICOLO 18, III COMMA, DELLO STATUTO ENPAP)

Gli aspetti finanziari delle previsioni per l'esercizio 2023 sono esaminati nel documento denominato "Preventivo finanziario" ed evidenziano che la gestione "ordinaria" genera un fabbisogno finanziario di liquidità previsto di Euro 64.933.959,73 e un flusso finanziario positivo di liquidità di Euro 253.199.347,09.

Il saldo previsto delle disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio (pari a Euro 16.298.540,79) verrà pertanto incrementato, complessivamente, di Euro 171.966.846,57 generando un ammontare di risorse disponibili pari a Euro 188.265.387,36.

Più in dettaglio, il piano di impiego dei fondi disponibili risulta così composto:

1) Acquisto di immobilizzazioni immateriali

Il costo complessivo previsto è di Euro 500.000,00.

2) Acquisto di immobilizzazioni materiali

Il costo complessivo previsto è di Euro 2.120.000,00.

In particolare, gli acquisti previsti sono:

1. Euro 1.500.000,00 quale capitalizzazione dei costi di ristrutturazione straordinaria dell'immobile da adibire a nuova sede dell'Ente;
2. Euro 200.000,00 per apparecchiature hardware;
3. Euro 25.000,00 per le macchine d'ufficio elettroniche;
4. Euro 5.000,00 per l'acquisto di telefoni cellulari;
5. Euro 260.000,00 per i mobili e gli arredi;
6. Euro 80.000,00 per le integrazioni dei sistemi elettronici in essere;
7. Euro 50.000,00 per le attrezzature d'ufficio.

3) Investimenti mobiliari e immobiliari

Per quanto attiene alla specifica degli investimenti mobiliari e immobiliari, si rimanda all'apposito documento ("Piano degli investimenti finanziari"), anticipando, ai fini del presente documento, che nel corso dell'anno 2023 si prevedono da un lato ulteriori investimenti in strumenti finanziari per 281,4 milioni di Euro, dall'altro rimborsi e vendite per 102 milioni di Euro.

Per effetto delle menzionate operazioni di acquisto (in immobilizzazioni immateriali e strumentali) e di investimento in valori mobiliari e immobiliari, le disponibilità liquide alla fine del periodo amministrativo ammonteranno a Euro 22.514.701,08.

PIANO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI

(ARTICOLO 3, III COMMA, DELLO D.LGS. 30 GIUGNO 1994, N. 509 - ARTICOLO 7.4 DEL
REGOLAMENTO PER LA GESTIONE DEL PATRIMONIO DELL'ENPAP)

Il presente documento è stato predisposto sulla scorta del “Regolamento per la gestione del patrimonio dell'ENPAP” nonché dei “Criteri generali in materia di investimento dell'ENPAP” e delle conseguenti deliberazioni adottate in merito dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha:

- 1) individuato l'Asset Allocation Strategica dell'Ente:

ASSET CLASS	AAS 2022
Strumenti di liquidità	2,0%
Governativo emu tasso fisso	7,5%
Governativo emu inflation linked	11,0%
Governativo world ex emu	0,0%
Corporate emu	3,0%
Corporate world ex emu	4,0%
Bond high yield	5,0%
Bond convertibile	2,0%
Bond emerging	5,0%
Equity europe	11,5%
Equity world ex europe	11,5%
Equity emerging	4,0%
Alternativi “liquidi”	5,0%
Alternativi “illiquidi”	14,0%
Immobili e fondi immobiliari	14,5%
Totale	100,0%

- 2) individuato l'Asset Allocation Tattica dell'Ente, intesa come “bande di oscillazione” tattiche, di breve periodo, rispetto ai “pesi neutrali” dell'allocazione strategica, da valutarsi tenendo in debita considerazione anche le effettive opportunità e i livelli di prezzo concretamente riscontrabili sui mercati finanziari:

ASSET CLASS	% minima	AAS 2022	% massima
Strumenti di liquidità	0,0%	2,0%	12,0%
Governativo emu tasso fisso	14,5%	18,5%	26,5%
Governativo emu inflation linked			
Governativo world ex emu			
Corporate emu	15,0%	19,0%	27,0%
Corporate world ex emu			
Bond high yield			
Bond convertibile			
Bond emerging	17,0%	27,0%	31,0%
Equity europe			
Equity world ex europe			
Equity emerging	0,0%	5,0%	9,0%
Alternativi “liquidi”			
Alternativi “illiquidi”	9,0%	14,0%	18,0%
Immobili e fondi immobiliari	11,5%	14,5%	17,5%
Totale		100,00%	



I dati di previsione per l'anno 2023, sviluppati sulla scorta del quadro di riferimento sopra richiamato, evidenziano:

A) Parte immobiliare:

- a. ulteriore investimento in fondi immobiliari per complessivi 30 milioni di Euro su fondi immobiliari esteri;
- b. ulteriori investimenti nel Fondo Immobiliare “Cartesio” per complessivi 15 milioni di Euro (come da nuovo *business plan* approvato ed inclusivi dell’apporto dell’attuale Sede dell’Ente);
- c. la scadenza (e il conseguente rimborso) del fondo immobiliare “Socrate”, per 2,7 milioni di Euro.

B) Parte mobiliare:

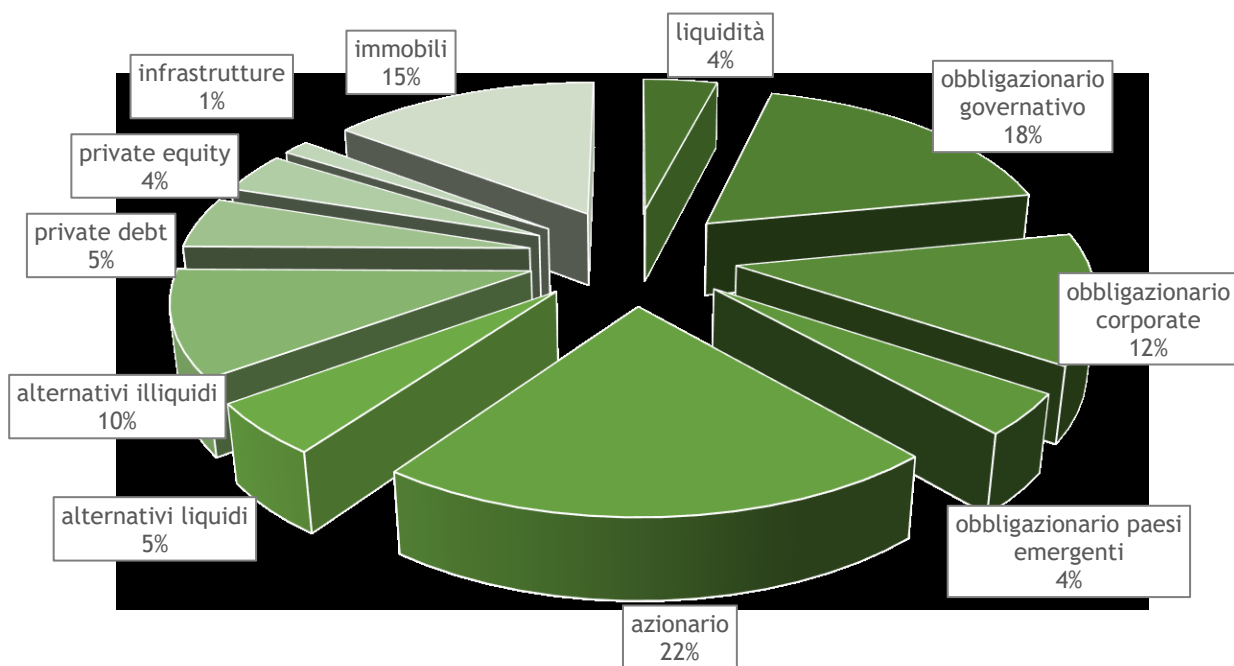
- a. ulteriore investimento per complessivi 80 milioni di Euro nel comparto dedicato “PSY ENPAP” della SICAV di UBS da allocare sulla base dell’Asset Allocation Strategica in vigore;
- b. investimenti “alternativi illiquidi” per complessivi 130 milioni di Euro ed in particolare:
 - i. 100 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di private debt in attuale fase di costituzione
 - ii. 15 milioni di Euro per richiami attesi dai due fondi infrastrutturali sottoscritti nel corso del 2021 (gestiti rispettivamente da BlackRock e Pantheon);
 - iii. 15 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di Private Equity dedicato all’Ente (“PSY Private Equity SCSp” gestito da Schroders Adveq).

Come evidenziato nella seguente tabella e nel relativo grafico, tali investimenti e disinvestimenti saranno effettuati al fine mantenere il portafoglio dell’Ente sostanzialmente allineato a quello individuato nella Asset Allocation Strategica dell’Ente sopra richiamata, pur prevedendo un modesto utilizzo dei margini di flessibilità previsti dall’Asset Allocation Tattica.

In particolare:

- a) un sottopeso nella Asset Class “Azionario”;
- b) un sovrappeso nella Asset Class “Private Debt” ed “Immobiliare”, destinata a riassorbirsi con la crescita complessiva del patrimonio;
- c) un sostanziale allineamento all’Asset Allocation Strategica per tutte le altre Asset Class.

Asset Class	Asset Allocation Strategica 2022			
	% target AAS	% prospettica	differenza %	rispetto vincolo tattico
liquidità	4,0%	4,5%	0,5%	✓
obbligazionario governativo	19,7%	19,9%	0,2%	✓
obbligazionario corporate	14,7%	14,0%	-0,7%	✓
obbligazionario paesi emergenti	5,3%	4,4%	-0,9%	✓
azionario	28,4%	24,0%	-4,4%	✓
alternativi liquidi	5,3%	5,6%	0,3%	✓
alternativi illiquidi	8,2%	11,4%	3,2%	✓
private debt	1,7%	5,5%	3,8%	✓
private equity	5,2%	4,3%	-0,9%	✓
infrastrutture	1,4%	1,6%	0,2%	✓
immobili	14,4%	16,3%	1,9%	✓
	100,0%	100,0%		



Si evidenzia che l'Asset Allocation Strategica scelta dall'Ente ha i seguenti profili di rendimento e di rischio attesi (nel lungo periodo):

Rendimento reale composto netto	2,1%
Volatilità (sul singolo anno)	7,7%
Perdita annua massima 5° percentile	7,9%

QUADRO DI RACCORDO TRA LE VOCI DEL BUDGET ECONOMICO ANNUALE (D.M. 27/03/2013) E LE VOCI DEL BILANCIO DI PREVISIONE

Come previsto dall'art. 2 del D.M. 27 marzo 2013 si è provveduto alla predisposizione del budget economico annuale relativo all'esercizio 2023 secondo lo schema previsto dal relativo allegato 1. Di seguito le note di raccordo rispetto allo schema di conto economico dell'Ente.

VOCI DEL BUDGET ANNUALE (D.M. 27/03/2013)	VOCI DELLE VARIAZIONI AL BILANCIO DI PREVISIONE ENPAP	
	SEZIONE - VOCE	SOTTO - VOCI

A)	VALORE DELLA PRODUZIONE		
	1) ricavi e proventi per l'attività istituzionale		
	... OMISSIS ...		
	c1) contributi dallo Stato	RICAVI - PROVENTI CONTRIBUTIVI	sotto-voce: Fiscalizzazione Indennità di Maternità
	... OMISSIS ...		
	e) proventi fiscali e parafiscali	RICAVI - PROVENTI CONTRIBUTIVI	sotto-voci: Contribuzione Soggettiva Contribuzione Integrativa Contribuzione di Maternità Contribuzione da Riscatto Contribuzione da Ricongiunzione Interessi di mora Sanzioni
	... OMISSIS ...		
	5) altri ricavi e proventi		
	... OMISSIS ...		
	b) altri ricavi e proventi	RICAVI - UTILIZZO FONDI	Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità Utilizzo Fondo Conto Pensioni Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art.31 Regolamento Utilizzo Fondo Assistenza

B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
...OMISSIS...		
7) per servizi		
a) erogazione di servizi istituzionali	COSTI - PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	sotto-voce: Prestazioni Previdenziali
	COSTI - PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	Indennità di maternità Maggiorazione pensioni (art. 31 Reg.to) Interventi assistenziali (art. 32 Reg.to)
b) acquisizioni di servizi	COSTI - SERVIZI VARI	al netto della sotto-voce: Canoni di noleggio
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	COSTI - COMPENSI PROFESSIONALI	tutte le sotto-voci
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	COSTI - SPESE PER ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	tutte le sotto-voci
8) per godimento di beni di terzi	COSTI - SERVIZI VARI	solo la sotto-voce: Canoni di noleggio
9) per il personale		
a) salari e stipendi	COSTI - COSTI PER IL PERSONALE	sotto-voci: Stipendi base, premi e indennità Straordinari
b) oneri sociali	COSTI - COSTI PER IL PERSONALE	sotto-voci: Contributi INPS Contributi INAIL Trattamenti di Famiglia
c) trattamento di fine rapporto	COSTI - ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	tutte le sotto-voci
... OMISSIS ...		
e) altri costi	COSTI - COSTI PER IL PERSONALE	sotto-voci: Buoni pasto Conto Welfare Omaggi a dipendenti Contributi a Fondo Pensione Polizza Sanitaria integrativa Costi vari ulteriori Corsi di aggiornamento professionale
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	COSTI - AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	COSTI - AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	Ammortamento Immobilizzazioni Materiali
... OMISSIS ...		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	COSTI - ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	tutte le sotto-voci
... OMISSIS ...		
13) altri accantonamenti	COSTI - ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	tutte le sotto-voci
	COSTI - ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	tutte le sotto-voci

14) oneri diversi di gestione		
... <i>OMISSIS</i> ...		
b) altri oneri diversi di gestione	COSTI - MATERIALE VARIO DI CONSUMO	tutte le sotto-voci
	COSTI - UTENZE VARIE	tutte le sotto-voci
	COSTI - SPESE DI MANUTENZIONE	tutte le sotto-voci
	COSTI - SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI	tutte le sotto-voci
	COSTI - SPESE DI RAPPRESENTANZA	
	COSTI - ALTRE SPESE GENERALI	tutte le sotto-voci
	COSTI - SPESE IMPREVISTE	

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
... <i>OMISSIS</i> ...		
16) altri proventi finanziari		
... <i>OMISSIS</i> ...		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	RICAVI - PROVENTI FINANZIARI	Proventi mobiliari
	RICAVI - PROVENTI IMMOBILIARI	Proventi immobiliari
... <i>OMISSIS</i> ...		
17) interessi ed altri oneri finanziari		
... <i>OMISSIS</i> ...		
c) altri interessi ed oneri finanziari	COSTI - ONERI FINANZIARI	tutte le sotto-voci
... <i>OMISSIS</i> ...		

IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	COSTI - ONERI TRIBUTARI	Oneri Tributari
---	-------------------------	-----------------

BUDGET ANNUALE 2023

(ARTICOLO 2, COMMA 3 DEL D.M. 27/03/2013)

	2023 - Bilancio di Previsione		Anno 2022 - Variazioni al Bilancio di Previsione		differenza	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale	214.555.877,00		200.734.226,05		13.821.650,95	
a) contributo ordinario dello Stato	-					
b) corrispettivi da contratto di servizio	-					
b1) con lo Stato	-					
b2) con le Regioni	-					
b3) con altri enti pubblici	-					
b4) con l'Unione Europea	-					
c) contributi in conto esercizio	5.118.757,00		3.235.886,05		1.882.870,95	
c1) contributi dallo Stato	5.118.757,00		3.235.886,05		1.882.870,95	
c2) contributi da Regioni	-					
c3) contributi da altri enti pubblici	-					
c4) contributi dall'Unione Europea	-					
d) contributi da privati	-					
e) proventi fiscali e parafiscali	209.437.120,00		197.498.340,00		11.938.780,00	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-					
2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-		-		-	
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-		-		-	
4) Incremento di immobili per lavori interni	-		-		-	
5) altri ricavi e proventi	30.006.784,46		32.734.058,37		-2.727.273,91	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-		-		-	
b) altri ricavi e proventi	30.006.784,46		32.734.058,37		-2.727.273,91	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		244.562.661,46		233.468.284,42		11.094.377,04
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-		-		-	
7) per servizi	49.457.107,00		48.813.913,96		643.193,04	
a) erogazione di servizi istituzionali	46.328.747,00		45.999.913,96		328.833,04	
b) acquisizioni di servizi	506.000,00		330.500,00		175.500,00	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	600.000,00		605.000,00		5.000,00	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	2.022.360,00		1.878.500,00		143.860,00	
8) per godimento di beni di terzi	20.000,00		20.000,00		0,00	
9) per il personale	4.226.340,00		4.076.800,00		149.540,00	
a) salari e stipendi	2.821.150,00		2.724.800,00		96.350,00	
b) oneri sociali	773.350,00		749.650,00		23.700,00	
c) trattamento di fine rapporto	74.340,00		65.300,00		9.040,00	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-		-	
e) altri costi	557.500,00		537.050,00		20.450,00	
10) ammortamenti e svalutazioni	761.654,00		561.967,30		199.686,70	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	424.696,00		343.560,66		81.135,34	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	336.958,00		218.406,64		118.551,36	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-		-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0,00		0,00		-	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-		-		-	
12) accantonamento per rischi	-		-		-	
13) altri accantonamenti	208.134.863,46		186.050.657,46		22.084.206,00	
14) oneri diversi di gestione	1.237.000,00		975.000,00		262.000,00	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	-		-		-	
b) altri oneri diversi di gestione	1.237.000,00		975.000,00		262.000,00	
TOTALE COSTI (B)		263.836.964,46		240.498.338,72		23.338.625,74
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-19.274.303,00		-7.030.054,30		-12.244.248,70
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	-		-		-	
16) altri proventi finanziari	41.699.440,00		85.425.930,00		-43.726.490,00	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	41.699.440,00		85.425.930,00		-43.726.490,00	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
17) interessi ed altri oneri finanziari	210.000,00		300.000,00		90.000,00	
a) interessi passivi	-		-		-	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate	-		-		-	
c) altri interessi ed oneri finanziari	210.000,00		300.000,00		90.000,00	
17bis) utili e perdite su cambi	-		-		-	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17BIS)		41.489.440,00		85.125.930,00		-43.636.490,00
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) rivalutazioni	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
19) svalutazioni	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)						
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)	-		-		-	
21) oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrisibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	-		-		-	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)						
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		22.215.137,00		78.095.875,70		-55.880.738,70
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	9.919.605,00		18.726.480,00		-8.806.875,00	
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		12.295.532,00		59.369.395,70		-47.073.863,70

BUDGET TRIENNALE (2023-2024-2025)

(ARTICOLO 2, COMMA 4, LETTERA A DEL D.M. 27/03/2013)

Come previsto dall'articolo 2 del D.M. 27 marzo 2013 si è provveduto alla predisposizione del budget pluriennale relativo al periodo 2023-2025.

Per quanto concerne l'esercizio 2023 i valori riportati coincidono, naturalmente, con quelli contenuti nel relativo documento previsionale. Per gli esercizi 2024 e 2025 le poste sono state determinate in base ai criteri estimativi appresso dettagliatamente indicati per ciascuna posta.

VOCI DI BUDGET ECONOMICO (D.M. 27/03/2013)	
Voce A) 1) e) proventi fiscali e parafiscali	
	Rappresenta la somma dei contributi soggettivi, integrativi, di maternità, da riscatto e da ricongiunzione. Comprende, inoltre, le somme derivanti dagli interessi e dalle sanzioni maturate nei confronti degli iscritti. I contributi soggettivi e integrativi sono stati determinati applicando il medesimo metodo previsionale sull'evoluzione degli iscritti utilizzato per la stima del gettito della contribuzione in sede di Bilancio di Previsione. Il contributo di maternità è stato determinato in modo tale da assicurare l'equilibrio della relativa gestione (mediante la copertura, congiuntamente alla quota di fiscalizzazione, dell'onere delle indennità previste). La contribuzione da riscatto e quella da ricongiunzione, gli interessi e le sanzioni sono state determinate, in assenza di specifica previsione nel bilancio tecnico, aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) la corrispondente previsione dell'anno precedente.
Voce A) 1) c1) contributi dallo Stato	
	Evidenzia la quota di fiscalizzazione dell'indennità di maternità a carico del bilancio dello Stato. È stata determinata sulla base dei medesimi criteri di stima dell'andamento della gestione dell'indennità di maternità utilizzati per l'anno 2022 (Variazioni al Bilancio di Previsione).
Voce A) 5) b) altri ricavi e proventi	
	Rappresenta l'utilizzo dei fondi del passivo (Fondo Conto Pensioni, Fondo Maggiorazione e Fondo Assistenza) a copertura dei relativi costi di competenza evidenziati tra i costi della produzione.
Voce B) 7) a) erogazioni di servizi istituzionali	
	La voce comprende i costi relativi alle prestazioni previdenziali (pensioni) e assistenziali (indennità di maternità, maggiorazione delle pensioni e altri interventi assistenziali) di competenza dell'anno. L'importo delle prestazioni previdenziali è stato determinato per gli anni 2023 e 2025 secondo la misura risultante, per i corrispondenti anni, dal bilancio tecnico. La voce relativa alle prestazioni assistenziali è stata determinata sulla base degli utilizzi dei rispettivi fondi prevista dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 29/21 approvata dai Ministeri Vigilanti in sede di rideterminazione triennale della misura annuale del relativo stanziamento.

<p>Voce B) 7) b) acquisizioni di servizi Voce B) 7) c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro Voce B) 7) d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo Voce B) 8) per godimento di beni di terzi Voce B) 9) per il personale Voce B) 10) ammortamenti e svalutazioni</p>
<p>Le voci sono state determinate aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) le corrispondenti previsioni dell'anno precedente, salvo che per i compensi e i gettoni di presenza degli Organi Statutari per i quali è fissato un tetto massimo annuale. Per gli anni 2024 e 2025 è inserita la previsione dell'onere per dell'organizzazione delle elezioni - di competenza di ciascun anno - per il rinnovo del Consiglio di indirizzo generale e del Consiglio di amministrazione per il quadriennio 2025-2029.</p>
<p>Voce B) 13) altri accantonamenti</p>
<p>Rappresenta la somma degli accantonamenti previdenziali (della contribuzione soggettiva, della rivalutazione dei montanti contributivi, della contribuzione da riscatto e da ricongiunzione) e assistenziali (al Fondo Maggiorazione e al Fondo Assistenza).</p> <p>In particolare, la rivalutazione dei montanti contributivi è stata determinata tenendo conto</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ del numero previsto di nuovi pensionati come risultante dall'ultimo bilancio tecnico e del conseguente storno dei montanti all'atto del pensionamento ➤ dell'ammontare del Fondo Conto Contributo Soggettivo al 31/12 dell'anno precedente ➤ della contribuzione soggettiva, da riscatto e da ricongiunzione da accantonare ➤ dal tasso di rivalutazione è ipotizzato pari al 2,43% per il 2024 e pari al 2,98% per il 2025 sulla scorta delle stime macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente. <p>L'accantonamento al Fondo Maggiorazione e al Fondo Assistenza è stato determinato in linea con quanto previsto dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 30/21 approvata dai Ministeri vigilanti in sede di rideterminazione triennale della misura annuale dei relativi stanziamenti.</p>
<p>Voce B) 14) b) altri oneri diversi di gestione</p>
<p>La voce comprende i costi relativi alle seguenti poste:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Materiali vari e di consumo ➤ Utenze varie ➤ Spese di manutenzione ➤ Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali ➤ Spese di rappresentanza ➤ Altre spese generali ➤ Spese impreviste <p>Le voci sono state determinate aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) le corrispondenti previsioni dell'anno precedente.</p>
<p>Voce C) 16) altri proventi finanziari</p>
<p>Rappresenta il rendimento complessivo lordo del patrimonio investito (proventi mobiliari e immobiliari), al netto di quanto già ricompreso nella precedente posta A)5)b).</p> <p>La voce è stata determinata tenendo conto:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ del patrimonio investito alla fine dell'anno precedente ➤ delle nuove risorse investibili stimate in funzione dei contributi da incassare nell'anno, detratte le prestazioni previdenziali e assistenziali in pagamento, nonché i costi di gestione dell'Ente ➤ del rendimento percentuale lordo ipotizzato pari 3% (2,40% netto)
<p>Voce C) 17) c) altri interessi ed oneri finanziari</p>
<p>La voce è stata stimata aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) la corrispondente previsione dell'anno precedente.</p>
<p>Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</p>
<p>Rappresenta il totale delle imposte di competenza dell'anno, quasi integralmente concernente i rendimenti finanziari del patrimonio investito (imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997, IRES, IVAFE), oltre l'IRAP.</p>

BUDGET TRIENNALE (2023-2024-2025)

	2023		2024		2025	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale	214.555.877,00		227.663.870,00		241.339.650,00	
a) contributo ordinario dello Stato	-		-		-	
b) corrispettivi da contratto di servizio	-		-		-	
b1) con lo Stato	-		-		-	
b2) con le Regioni	-		-		-	
b3) con altri enti pubblici	-		-		-	
b4) con l'Unione Europea	-		-		-	
c) contributi in conto esercizio	5.118.757,00		5.221.200,00		5.325.700,00	
c1) contributi dallo Stato	5.118.757,00		5.221.200,00		5.325.700,00	
c2) contributi da Regioni	-		-		-	
c3) contributi da altri enti pubblici	-		-		-	
c4) contributi dall'Unione Europea	-		-		-	
d) contributi da privati	-		-		-	
e) proventi fiscali e parafiscali	209.437.120,00		222.442.670,00		236.013.950,00	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-		-		-	
2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-		-		-	
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-		-		-	
4) Incremento di immobili per lavori interni	-		-		-	
5) altri ricavi e proventi	30.006.784,46		34.721.414,46		37.860.684,46	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-		-		-	
b) altri ricavi e proventi	30.006.784,46		34.721.414,46		37.860.684,46	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		244.562.661,46		262.385.284,46		279.200.334,46
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-		-		-	
7) per servizi	49.457.107,00		54.552.050,00		58.175.886,00	
a) erogazione di servizi istituzionali	46.328.747,00		51.267.500,00		54.840.600,00	
b) acquisizioni di servizi	506.000,00		556.600,00		568.400,00	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	600.000,00		611.300,00		623.800,00	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	2.022.360,00		2.116.650,00		2.143.086,00	
8) per godimento di beni di terzi	20.000,00		22.000,00		22.500,00	
9) per il personale	4.226.340,00		4.311.127,00		4.398.200,00	
a) salari e stipendi	2.821.150,00		2.877.600,00		2.935.300,00	
b) oneri sociali	773.350,00		788.900,00		804.900,00	
c) trattamento di fine rapporto	74.340,00		75.827,00		77.400,00	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-		-	
e) altri costi	557.500,00		568.800,00		580.600,00	
10) ammortamenti e svalutazioni	761.654,00		776.900,00		792.500,00	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	424.696,00		433.200,00		441.900,00	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	336.958,00		343.700,00		350.600,00	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-		-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0,00		0,00		0,00	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-		-		-	
12) accantonamento per rischi	-		-		-	
13) altri accantonamenti	208.134.863,46		234.291.239,46		261.931.020,46	
14) oneri diversi di gestione	1.237.000,00		1.311.300,00		1.338.500,00	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	-		-		-	
b) altri oneri diversi di gestione	1.237.000,00		1.311.300,00		1.338.500,00	
TOTALE COSTI (B)		263.836.964,46		295.264.616,46		326.658.606,46
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-19.274.303,00		-32.879.332,00		-47.458.272,00

...segue...



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

... segue ...	2023		2024		2025	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate						
16) altri proventi finanziari	41.699.440,00		75.114.500,00		80.761.319,36	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	41.699.440,00		75.114.500,00		80.761.319,36	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
17) interessi ed oneri finanziari	210.000,00		137.500,00		140.700,00	
a) interessi passivi	-		-		-	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate	-		-		-	
c) altri interessi ed oneri finanziari	210.000,00		137.500,00		140.700,00	
17bis) utili e perdite su cambi	-		-		-	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17BIS)		41.489.440,00		74.977.000,00		80.620.619,36
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) rivalutazioni	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
19) svalutazioni	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)		-		-		-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)	-		-		-	
21) oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	-		-		-	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		-		-		-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		22.215.137,00		42.097.668,00		33.162.347,36
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	9.919.605,00		15.235.422,00		16.490.358,00	
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		12.295.532,00		26.862.246,00		16.671.989,36

PIANO DEGLI INDICATORI E DEI RISULTATI ATTESI (ARTICOLO 2, COMMA 4, LETTERA D, DEL D.M. 27 MARZO 2013)

MISSIONE	PREVIDENZA
PROGRAMMA	PREVIDENZA
OBIETTIVO	SOSTENIBILITÀ FINANZIARIA DI LUNGO PERIODO
DESCRIZIONE SINTETICA	<p>Garantire la sostenibilità finanziaria di lungo periodo dell'Ente.</p> <p>Le attività per realizzare l'obiettivo consistono nel monitoraggio delle variabili demografiche, economiche, finanziarie e nella predisposizione del bilancio tecnico attuariale, da redigere con cadenza di legge.</p> <p>Il bilancio tecnico, sviluppa le proiezioni su un arco temporale minimo di 30 anni ai fini della verifica della stabilità e, su un periodo di 50 anni per una migliore cognizione dell'andamento della gestione nel lungo termine</p>
ARCO TEMPORALE PREVISTO PER LA REALIZZAZIONE	Triennale
PORTATORI DI INTERESSI	Organi Statutari, Iscritti, Ministeri Vigilanti
RISORSE FINANZIARIE DA UTILIZZARE PER LA REALIZZAZIONE DELL'OBIETTIVO	Tutte
CENTRO DI RESPONSABILITÀ	Organi Statutari ciascuno per le rispettive funzioni
NUMERO INDICATORI	1
INDICATORE	Saldo totale del Bilancio tecnico attuariale, pari alla sommatoria algebrica fra tutte le entrate e le uscite
TIPOLOGIA	Indicatore di impatto (<i>outcome</i>)
UNITÀ DI MISURA	Euro
METODO DI CALCOLO	Modello statistico-attuariale
FONTE DEI DATI	Bilancio tecnico attuariale
VALORI TARGET (RISULTATO ATTESO)	Positività del saldo totale a 30 anni, con proiezioni a 50 anni per una migliore cognizione dell'andamento della gestione nel lungo periodo

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI

AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2023

DELL'ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

Il Collegio Sindacale ha esaminato il Bilancio di Previsione per l'anno 2023, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e accompagnato dalla Relazione sulla Gestione e dagli Allegati al bilancio (tra i quali la documentazione prevista dall'articolo 2 del D.M. 27 marzo 2013), così come deliberati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 ottobre 2022, al fine dell'espressione delle proprie osservazioni e conclusioni come previsto dall'articolo 12, comma 5, dello Statuto.

Il documento contabile è stato redatto in base ai criteri previsti dagli artt. 2423 bis e seguenti del Codice Civile e la valutazione delle voci di bilancio previsionale è stata effettuata per competenza, secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività istituzionale dell'Ente.

I documenti seguono inoltre le indicazioni fornite dalla Ragioneria Generale dello Stato e sono stati predisposti nel rispetto dei principi contabili emanati dall'O.I.C. - Organismo Italiano di Contabilità.

Il Bilancio presentato evidenzia i seguenti valori previsionali al 31/12/2023:

STATO PATRIMONIALE		
Attività	Euro	2.511.260.881,89
Passività	Euro	-2.281.284.363,56
Patrimonio Netto	Euro	229.976.518,33
Il Patrimonio Netto è così formato:		
Fondo Conto Contributo Integrativo	Euro	18.384.607,45
Fondo Conto di Riserva	Euro	199.296.378,88
Avanzo del Conto Separato	Euro	12.295.532,00
Totale Patrimonio Netto	Euro	229.976.518,33
CONTO ECONOMICO		
Ricavi	Euro	286.262.101,46
Costi	Euro	-273.966.569,46
Avanzo del Conto Separato	Euro	12.295.532,00

I valori previsionali per l'anno 2023 tengono conto degli elementi amministrativo-contabili e finanziari a disposizione dell'Ente alla data di redazione del documento. Il numero degli iscritti e l'entità delle contribuzioni sono stati determinati, secondo una impostazione prudenziale, seguendo il modello già utilizzato per gli esercizi precedenti con l'obiettivo primario di accrescimento dei montanti contributivi degli iscritti.

RICAVI

Nella seguente tabella si riportano le principali voci di ricavo dell'Ente per l'esercizio 2023 e le variazioni, rispetto al bilancio previsionale assestato per il 2022, intervenute nella previsione dei ricavi che complessivamente rappresentano un decremento di Euro 32.632.112,96. Gli importi sono espressi in Euro:

VOCI DI BILANCIO	Preventivo assestato	differenze	Bilancio di previsione
(importi in Euro)	2022	2023 su 2022	2023
Proventi Contributivi	200.734.226,05	13.821.650,95	214.555.877,00
<i>Contributi soggettivi</i>	<i>147.062.400,00</i>	<i>9.099.000,00</i>	<i>156.161.400,00</i>
<i>Contributi integrativi</i>	<i>27.455.000,00</i>	<i>1.394.100,00</i>	<i>28.849.100,00</i>
<i>Contributi maternità</i>	<i>10.040.940,00</i>	<i>1.275.680,00</i>	<i>11.316.620,00</i>
<i>Fiscalizzazione Indennità Maternità</i>	<i>3.235.886,05</i>	<i>1.882.870,95</i>	<i>5.118.757,00</i>
<i>Contributi da riscatto</i>	<i>1.040.000,00</i>	<i>-40.000,00</i>	<i>1.000.000,00</i>
<i>Contributi da ricongiunzione</i>	<i>10.000.000,00</i>	<i>-</i>	<i>10.000.000,00</i>
<i>Interessi</i>	<i>1.120.000,00</i>	<i>230.000,00</i>	<i>1.350.000,00</i>
<i>Sanzioni</i>	<i>780.000,00</i>	<i>-20.000,00</i>	<i>760.000,00</i>
Proventi finanziari	78.327.420,00	-44.359.840,00	33.967.580,00
Proventi immobiliari	7.098.510,00	633.350,00	7.731.860,00
Utilizzo fondi	32.734.058,37	-2.727.273,91	30.006.784,46
TOTALE RICAVI	318.894.214,42	-32.632.112,96	286.262.101,46

Le principali variazioni intervenute nelle previsioni dei ricavi sono dovute alle seguenti voci:

Contributi soggettivi (Euro 156.161.400,00)

Il conto è stato stimato sulla base delle nuove iscrizioni e cancellazioni previste nel corso del 2023 con un complessivo di 4.455 nuove iscrizioni, al netto delle cancellazioni e dei



decessi stimati, che portano il totale di iscritti attivi previsto al 31/12/2023 a 80.833 professionisti. La variazione in aumento di Euro 9.099.000,00 è inoltre basata su un'inflazione programmata per il 2023 del 4,3% e trova corrispondente incremento nella voce di costo "Accantonamento Contributo Soggettivo".

Contributi integrativi (Euro 28.849.100,00)

Anche tale conto è stato stimato sulla base delle nuove iscrizioni e cancellazioni previste nel corso del 2023, pertanto rapportato a un totale di iscritti attivi previsto al 31/12/2023 di 80.833 professionisti. La variazione in aumento di Euro 1.394.100,00 tiene altresì conto di un'inflazione programmata per il 2023 del 4,3%.

Contributi maternità (Euro 11.316.620,00)

Il conto è stato stimato in base alla proiezione delle domande di maternità per l'anno 2023 a cui si aggiunge il maggior onere per l'estensione della tutela di ulteriori tre mensilità come stabilito dalla Legge di Bilancio 2022. Al fine di assicurare l'equilibrio del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità come da istruzioni ministeriali, per l'anno 2023 è stimato un contributo unitario di Euro 140 rispetto a quello di Euro 130 dell'anno 2022 e ciò determina - unitamente alle nuove iscrizioni - l'incremento previsto di Euro 1.275.680,00.

Fiscalizzazione indennità di maternità (Euro 5.118.757,00)

Rappresenta il rimborso stimato, per l'anno 2023, erogato dal Ministero vigilante di parte dei costi sostenuti per l'erogazione delle indennità di maternità agli iscritti, per la quota presunta di fiscalizzazione del relativo onere, con un incremento di Euro 1.882.870,95 rispetto alla previsione assestata per l'anno 2022.

Contributi da riscatto (Euro 1.000.000,00)

Contributi da ricongiunzione (Euro 10.000.000,00)

I conti in esame registrano per il 2023 rispettivamente una variazione in diminuzione di Euro 40.000,00 per la contribuzione stimata riveniente dai riscatti, mentre per la contribuzione stimata o dagli incassi previsti per contributi da ricongiunzione è previsto lo stesso importo stimato in occasione delle previsioni assestate per il 2022. Le stime si basano sui flussi monetari in entrata previsti in esito alle domande di riscatto e di ricongiunzione già



presentate e che si stima possano essere perfezionate entro il prossimo anno; i conti in esame trovano contropartita, per pari importo, nelle voci di costo rispettivamente "Accantonamento contributi da riscatto" e "Accantonamento contributi da ricongiunzione".

Proventi finanziari (Euro 33.967.580,00)

Il conto registra la stima estremamente prudentiale del valore complessivo dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente ed evidenzia, per il 2023, una variazione previsionale in diminuzione di Euro 44.359.840,00 rispetto al dato assestato per il 2022, calcolata sulle varie componenti di investimento immobilizzate quali: i titoli obbligazionari, i fondi comuni di investimento, le quote della Banca d'Italia e gli altri investimenti previsti nell'anno, in particolare nel comparto BTP tasso fisso e BTP "inflation linked". La significativa variazione previsionale in diminuzione rispetto al dato assestato per il 2022 tiene conto del fatto che i risultati conseguiti nel 2022 sono stati prevalentemente realizzati prima dello scoppio del conflitto in Ucraina e che, per motivi prudentiali alla luce dell'attuale andamento dei mercati finanziari, non è allo stato ipotizzabile che siano ripetibili. Questa dinamica giustifica anche la diminuzione degli oneri tributari relativi all'imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997 pari a Euro 9.338.584,00, determinando un saldo per il 2023 di Euro 8.727.180,00.

Sulla base delle previsioni sulle singole *asset class* contenute nel paniere degli investimenti in essere e previsti nel 2023, coerenti con la *Asset Allocation Strategica* deliberata dall'Ente, è risultata una previsione della redditività media del patrimonio mobiliare lorda dell'1,85% che, al netto di costi di gestione e oneri fiscali, si traduce in una prevista redditività media netta dell'1,42%.

Proventi immobiliari (Euro 7.731.860,00)

Il conto registra il valore complessivo dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente ed evidenzia, per il 2023, una variazione previsionale in aumento di Euro 633.350,00 rispetto al dato assestato per l'anno 2022. La previsione della redditività media lorda del patrimonio immobiliare è stimata pari al 2,76% e, al netto di costi di gestione e oneri fiscali, si traduce in una prevista redditività media netta pari al 2,058%.

COSTI

Nella seguente tabella si riportano le principali variazioni intervenute nella previsione dei costi per l'esercizio 2023 rispetto al previsionale assestato 2022, che complessivamente risultano incrementati per Euro 14.441.750,74.

Gli importi sono espressi in euro:

VOCI DI BILANCIO	Preventivo assestato	differenze	Bilancio di previsione
(importi in Euro)	2022	2023 su 2022	2023
Prestazioni previdenziali	17.571.729,93	2.433.084,07	20.004.814,00
Accantonamenti previdenziali	174.176.687,00	24.609.762,00	198.786.449,00
Prestazioni assistenziali	28.428.184,03	-2.104.251,03	26.323.933,00
Accantonamenti assistenziali	11.873.970,46	-2.525.556,00	9.348.414,46
Organi amministrativi e di controllo	1.878.500,00	143.860,00	2.022.360,00
Compensi professionali	605.000,00	-5.000,00	600.000,00
Costi per il personale	4.011.500,00	140.500,00	4.152.000,00
Materiali vari e di consumo	27.000,00	3.000,00	30.000,00
Utenze varie	105.000,00	164.000,00	269.000,00
Servizi vari	350.500,00	175.500,00	526.000,00
Spese di manutenzione	280.000,00	70.000,00	350.000,00
Spese per servizi agli iscritti di promozione ed ed	400.000,00	-	400.000,00
Spese di rappresentanza	20.000,00	-	20.000,00
Oneri tributari	18.726.480,00	-8.806.875,00	9.919.605,00
Oneri finanziari	300.000,00	-90.000,00	210.000,00
Altre spese generali	105.000,00	5.000,00	110.000,00
Spese impreviste	38.000,00	20.000,00	58.000,00
Ammortamenti immobilizzazioni	561.967,30	199.686,70	761.654,00
Accantonamento TFR	65.300,00	9.040,00	74.340,00
Accantonamento F.do Sval.ne crediti	0,00	0,00	0,00
TOTALE COSTI	259.524.818,72	14.441.750,74	273.966.569,46
AVANZO DEL CONTO SEPARATO	59.369.395,70	- 47.073.863,70	12.295.532,00

Le principali variazioni intervenute nelle previsioni dei costi sono dovute alle seguenti voci:

Prestazioni previdenziali (Euro 20.004.814,00)

La variazione previsionale in aumento della voce prestazioni 2023 di complessivi Euro 2.433.084,07 è dovuta all'erogazione delle nuove prestazioni stimate, pari a 600, che porta a 6.810 il numero totale delle prestazioni a regime al termine dell'anno in esame.



Accantonamenti previdenziali (Euro 198.786.449,00)

In tale voce è previsto l'incremento sia dell'accantonamento del contributo soggettivo del 2023 - commentato tra le variazioni dei ricavi, a fronte del maggior numero di iscritti previsto - sia dell'onere per la rivalutazione obbligatoria dei montanti contributivi che, in base alle proiezioni del *Risk Advisor* dell'Ente, è stata stimata in base a un tasso pari all'1,82%, rispetto ad un onere stimato in base al tasso dell'1% per l'anno 2022. La variazione previsionale complessiva di incremento degli accantonamenti previdenziali è pari a Euro 24.609.762,00.

Prestazioni assistenziali (Euro 26.323.933,00)

La variazione previsionale in diminuzione per Euro 2.104.251,03 è dovuta principalmente al ritorno all'ordinarietà degli stanziamenti per le forme assistenziali dopo quello più elevato consentito dal Regolamento Assistenza per l'avvio operativo nel 2022 del "Contributo Borse Lavoro", a cui si affianca l'incremento stimato per l'onere per le Indennità di Maternità da erogare, utilizzando una percentuale di domande da ricevere pari al 3,15% del totale delle iscritte attive dell'anno 2023, calcolata sulla serie storica di domande pervenute nell'ultimo biennio di attività dell'Ente, pari ad Euro 1.268.748,97 e per l'aumento degli oneri per la maggiorazione ex art.31 quanto a Euro 4.000,00.

Accantonamenti assistenziali (Euro 9.348.414,46)

La variazione previsionale in diminuzione per Euro 2.525.556,00 è dovuta al decremento dell'accantonamento al Fondo Assistenza, determinato per una percentuale pari al 45% dell'avanzo della contribuzione integrativa rispetto alla percentuale massima del 60% utilizzata nelle stime per l'anno 2022, oltre che all'incremento stimato dell'accantonamento al Fondo Separato Indennità di Maternità e a quello al Fondo maggiorazione ex art. 31.

Organi amministrativi e di controllo (Euro 2.022.360,00)

La voce presenta una variazione in aumento di Euro 143.860,00 dovuta essenzialmente alla previsione che a tutti i Componenti degli Organi statutari dell'Ente venga erogato l'emolumento massimo comprensivo dei gettoni di presenza e che siano sempre presenti alle riunioni degli Organi statutari, in linea con le previsioni originarie del triennio 2020-2022.



Compensi professionali (Euro 600.000,00)

La voce di costo presenta un decremento di Euro 5.000,00 rispetto al dato previsionale assestato del 2022 e include: consulenze tecniche di vario genere (finanziarie, tecniche attuariali, sicurezza del lavoro, ODV, DPO, etc.) per Euro 375.000,00 e spese legali per Euro 225.000,00 che includono anche quelle per le attività di recupero contributivo in corso. In merito si rileva che, sulla base di costi consuntivi riscontrabili dalla situazione contabile non assestata al 31 ottobre 2022, la voce nel suo complesso registra costi effettivamente sostenuti per 232 mila Euro mentre nel consuntivo 2021 si sono registrati oneri pari a 458 mila Euro.

Costi per il Personale (Euro 4.152.000,00)

La previsione in aumento per Euro 140.500,00 tiene conto di un organico a regime stimato per il 2023 pari a complessive 55 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità.

Spese per servizi agli iscritti di promozione ed editoriali (Euro 400.000,00)

L'importo, che non ha subito variazioni previsionali dal 2017, risulta dettagliato in due voci di spesa di pari importo (Euro 200.000,00), una per servizi agli iscritti ed una di promozione ed editoriali.

Oneri finanziari (Euro 210.000,00)

La voce di costo accoglie le commissioni sull'acquisto diretto da parte dell'Ente dei fondi di investimento, di titoli di stato, e movimentazioni bancarie che possono intervenire nell'anno, le spese per incasso contributi, gli interessi pagati sulle ricongiunzioni in uscita.

Il Collegio segnala che, all'interno della voce Oneri finanziari, sono comprese delle voci - commissioni bancarie, spese d'incasso e commissioni sulle negoziazioni dei titoli - che più propriamente sarebbero definibili come costi per servizi ai sensi dei principi contabili.

Oneri tributari (Euro 9.919.605,00)

La variazione complessiva in diminuzione per Euro 8.806.875,00 è essenzialmente dovuta al minor importo stimato per l'imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997, come già evidenziato illustrando la dinamica dei proventi finanziari; è invece previsto un incremento



degli oneri per l'IRES e per l'IRAP, oltre che per l'IMU sul nuovo immobile in attesa della definitiva destinazione a nuova sede dell'Ente.

Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti (Euro 0,00)

In applicazione del principio O.I.C. nr. 15 e sulla base del nuovo metodo di calcolo della svalutazione dei crediti per i soli contributi integrativo e di maternità, oltre che per interessi e sanzioni, adottato a far data dal bilancio consuntivo 2021, la previsione 2023 comporta un onere nullo, risultando capienti i rispettivi fondi svalutazione.

Avanzo del conto separato (Euro 12.295.532,00)

Questo conto riscontra la differenza tra le previsioni di ricavi e di costi per l'esercizio 2023. Di tale importo, il rendimento effettivo netto contabile della gestione del patrimonio al netto dell'onere stimato della rivalutazione dei montanti contributivi potrà essere completamente destinato al "Fondo conto riserva" (Euro 269.975,00), mentre la restante parte (Euro 12.025.557,00) affluirebbe al "Fondo Conto Contributo Integrativo".

ALTRE EVIDENZE PATRIMONIALI DEL BILANCIO DI PREVISIONE

Il Collegio segnala l'incremento previsto delle immobilizzazioni immateriali, principalmente riconducibile alla capitalizzazione delle spese di sviluppo del "software di gestione iscritti e prestazioni agli stessi" pari a Euro 500.000,00, mentre sono previsti per la stessa voce ammortamenti dell'esercizio pari a Euro 424.696,00.

Segnala inoltre il decremento delle immobilizzazioni materiali, quale somma algebrica risultante da un lato dalla capitalizzazione degli oneri straordinari di ristrutturazione del nuovo immobile da destinare a Sede dell'Ente, oltre che all'acquisto di nuovi mobili, arredi ed apparecchiature, dall'altro dal previsto conferimento dell'immobile di Via Cesalpino al Fondo immobiliare "Cartesio".

In merito ai Crediti verso iscritti degli anni precedenti, si rileva come per tale voce sia previsto un incremento contenuto per Euro 815.834,00 rispetto al preventivo assestato per il 2022 pur alla luce del forte trend di crescita delle iscrizioni. Riguardo a tale voce, il Collegio Sindacale raccomanda agli Amministratori di proseguire con tutte le azioni già poste in essere



per il recupero dei crediti e di attivare prontamente quelle che si rendessero necessarie nel corso dell'esercizio.

La voce Fondi di Accantonamento presenta un valore pari a Euro 2.230.131.435,24 con un aumento di Euro 178.024.079,00 rispetto alla previsione assestata 2022.

Tra i fondi inclusi in tale voce si riscontra un incremento del Fondo Conto Contributo Soggettivo, definito al 31/12/2023 in Euro 1.936.426.506,48, con un aumento di Euro 154.821.190,60 rispetto alla previsione assestata 2022; il Fondo Conto Pensioni evidenzia un incremento di Euro 23.856.444,40 passando da Euro 256.656.788,60 dell'assestato 2022 ad Euro 280.513.233,00 al 31.12.2023.

Il Fondo Conto Pensioni garantisce 13,54 annualità delle pensioni in godimento stimate alla fine dell'anno.

In conclusione, tenuto conto delle considerazioni e delle osservazioni sopra riportate, stante il dettaglio e le motivazioni poste a sostegno delle singole poste contabili, il Collegio dei Sindaci ritiene che il Bilancio di previsione per l'esercizio 2023 proposto dal Consiglio di Amministrazione dell'ENPAP possa conseguire, nel suo complesso, la prescritta approvazione.

Roma, 10 novembre 2022

Il Collegio Sindacale ENPAP

Dott. Renzo Guffanti (Presidente)

Dott. Luciano Cimbolini (Componente)

Dott. Andrea Marrocco (Componente)

Prof.ssa Claudia Mezzabotta (Componente)

Dott. Stefano Regio (Componente)



ENPAP

Ente di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi
codice fiscale 05410091002



Via Andrea Cesalpino, 1 (00161) Roma



+39 069453261



www.enpap.it



Pagina Facebook ENPAP



Canale YouTube ENPAP



Profilo LinkedIn ENPAP

Fondazione di diritto privato

- *Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103*
- *Statuto e Regolamento approvati con D.M. del 15 ottobre 1997 - G.U. n. 255 del 31 ottobre 1997*
- *Iscritta dal 15 ottobre 1997, al numero d'ordine 17 (parte analitica alle pagine 177-180) all'Albo delle Associazioni e delle Fondazioni che gestiscono attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509 e al D.M. 2 maggio 1996, n. 337.*