

2019



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI



BILANCIO
CONSUNTIVO

ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE

in carica dal 12 maggio 2017 per il quadriennio 2017-2021

Aldo Calderone (Coordinatore)	Gaetana D'Agostino (Segretario)
Anna Maria Ancona	Luca Piero Mazzucchelli
Angelo Barretta	Enrico Molinari
Alessandro Bartoletti	Cristina Monticelli
Elena Berselli	Emanuele Morozzo Della Rocca
Riccardo Bettiga	Ada Moscarella
Paola Biondi	Fausta Nasti
Roberta Ada Cacioppo	Marco Nicolussi
Paolo Maria Campanini	Ersindo Nuzzo
Federico Conte	Carmelo Panebianco
Armando Cozzuto	Michela Pensavalli
Mario D'Aguanno	Luca Pezzullo
Marida D'Angelo	Nicola Piccinini
Francesca Romana De Gregorio	Fortunata Pizzoferro
Tiziana De Ruggieri	Domenico Putzolu
Fabio Delli Santi	Roberto Quintiliani
Antonio Di Gioia	Gabriele Raimondi
Maria Isabella Ferrio	Melita Ricciardi
Igor Graziato	Alessandro Spano
Mauro Vittorio Grimoldi	Efisio Temporin
Emiliano Guarinon	Cristina Vacchini Giampaoli
Stefania Iazzetta	Sandra Vannoni
Valeria La Via	Alfredo Stefano Maria Verde
Giuseppe Carmelo Lavenia	Giuseppe Vinci
Alessandro Lombardo	Erica Volpi

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

in carica dal 12 maggio 2017 per il quadriennio 2017-2021

Felice Damiano Torricelli	Presidente
Federico Zanon	Vicepresidente
Elisa Faretta	Consigliere
Chiara Santi	Consigliere
Stefania Vecchia	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 CONSUNTIVO 2019

ORGANI STATUTARI ENPAP	.....	II
INDICE	.....	III
STATO PATRIMONIALE	.....	IV
CONTO ECONOMICO	.....	V
STATO PATRIMONIALE (in unità di Euro)	.....	VI
CONTO ECONOMICO (in unità di Euro)	.....	VII
RENDICONTO FINANZIARIO	.....	VIII
RELAZIONE SULLA GESTIONE	.....	XI
NOTA INTEGRATIVA	.....	1
PRINCIPI E CRITERI DI VALUTAZIONE	.....	3
NOTE ESPLICATIVE SULLO STATO PATRIMONIALE	.....	9
I. ATTIVITÀ	.....	9
II. PASSIVITÀ	.....	38
III. PATRIMONIO NETTO	.....	56
NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO	.....	59
I. RICAVI	.....	59
II. COSTI	.....	66
ALLEGATI AL BILANCIO	.....	83
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	.....	110
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	.....	117

Stato Patrimoniale

ATTIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza	PASSIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza
	Euro	Euro	Euro		Euro	Euro	Euro

Immobilizzazioni Immateriali	2.397.788,20	2.045.257,06	352.531,14	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	2.052.057,27	1.692.753,49	359.303,78
Immobilizzazioni Materiali	49.865.169,98	49.848.199,47	16.970,51	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	7.941.988,55	7.713.264,04	228.724,51
Immobilizzazioni Finanziarie	1.373.779.248,88	1.218.973.987,01	154.805.261,87	Fondi di Accantonamento	1.520.546.034,51	1.343.706.783,33	176.839.251,18
Attività Finanziarie	29.993.864,19	4.999.877,64	24.993.986,55	Fondo Svalutazione Crediti	21.859.246,46	20.840.560,19	1.018.686,27
Crediti verso Iscritti	226.682.475,21	209.497.611,98	17.184.863,23	Fondo Trattamento di Fine Rapporto	552.247,59	500.880,94	51.366,65
Altri Crediti	6.593.527,22	5.753.594,73	839.932,49	Debiti verso Iscritti	13.610.323,06	14.268.563,26	-658.240,20
Disponibilità liquide	23.590.569,72	44.497.130,95	-20.906.561,23	Debiti verso il Personale	525.077,87	416.503,79	108.574,08
Note Credito da ricevere	12.445,34	24.325,31	-11.879,97	Debiti verso Organi Statutari e Fornitori	840.076,01	782.255,41	57.820,60
Ratei e Risconti Attivi	1.795.032,03	2.530.884,68	-735.852,65	Debiti Tributarî	1.702.752,43	1.534.162,20	168.590,23

Debiti verso Enti Previdenziali e Assistenziali	225.321,32	189.930,95	35.390,37
Debiti verso Altri	30.633,06	196.938,04	-166.304,98
Debiti Diversi	1.844.363,88	655.005,22	1.189.358,66
Ratei e Risconti Passivi	3.814,51	114.822,75	-111.008,24

TOTALE ATTIVITÀ	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94	TOTALE PASSIVITÀ	1.571.733.936,52	1.392.612.423,61	179.121.512,91
------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------

PATRIMONIO NETTO	142.976.184,25	145.558.445,22	-2.582.260,97
-------------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

Fondo Conto Contributo Integrativo	39.130.467,05	23.711.588,40	15.418.878,65
Fondo Conto di Riserva	66.188.430,97	91.163.396,33	-24.974.965,36
Avanzo / Disavanzo del Conto Separato	37.657.286,23	30.683.460,49	6.973.825,73

TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94	TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94
--------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------	--------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------

Conto Economico

COSTI	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza	RICAVI	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza
	Euro	Euro	Euro		Euro	Euro	Euro
Prestazioni Previdenziali	11.158.908,72	9.302.256,47	1.856.652,25	Proventi Contributivi	174.703.662,25	162.455.101,32	12.248.560,93
Accantonamenti Previdenziali	150.618.556,17	137.741.416,37	12.877.139,80	Altri Proventi	32.236,88	0,00	32.236,88
Prestazioni Assistenziali	17.253.280,83	16.160.222,01	1.093.058,82	Proventi Finanziari	53.576.136,80	32.957.035,95	20.619.100,85
Accantonamenti Assistenziali	7.018.422,06	4.476.000,00	2.542.422,06	Proventi Immobiliari	5.310.868,24	3.200.045,70	2.110.822,54
Materiale vario e di Consumo	21.285,19	27.427,75	-6.142,56	Utilizzo Fondi	17.076.164,35	14.981.615,51	2.094.548,84
Utenze Varie	53.605,34	57.694,23	-4.088,89				
Spese di Manutenzione	224.756,86	148.285,71	76.471,15				
Costi per il Personale	3.444.005,27	3.154.870,27	289.135,00				
Compensi Professionali	416.639,33	508.978,90	-92.339,57				
Organi Amministrativi e di Controllo	1.585.426,49	1.736.175,54	-150.749,05				
Spese di Rappresentanza	11.375,28	9.750,32	1.624,96				
Servizi vari	248.616,54	256.388,65	-7.772,11				
Altre Spese Generali	89.512,09	85.690,77	3.821,32				
Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali	169.161,82	211.250,27	-42.088,45				
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	1.651.641,70	1.389.859,94	261.781,77				
Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto	53.368,18	105.087,85	-51.719,67				
Oneri Finanziari	4.791.799,67	132.240,37	4.659.559,30				
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	598.241,71	593.486,22	4.755,49				
Oneri Tributarî	13.633.179,04	6.813.256,35	6.819.922,69				
TOTALE COSTI	213.041.782,29	182.910.337,99	30.131.444,31	TOTALE RICAVI	250.699.068,52	213.593.798,48	37.105.270,04
AVANZO DEL CONTO SEPARATO	37.657.286,23	30.683.460,49	6.973.825,73	DISAVANZO DEL CONTO SEPARATO	0,00	0,00	0,00
TOTALE A PAREGGIO	250.699.068,52	213.593.798,48	37.105.270,04	TOTALE A PAREGGIO	250.699.068,52	213.593.798,48	37.105.270,04

Stato Patrimoniale

(in unità di Euro)

ATTIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza	PASSIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza
	Unità di Euro	Unità di Euro	Unità di Euro		Unità di Euro	Unità di Euro	Unità di Euro
Immobilizzazioni Immateriali	2.397.788	2.045.257	352.531	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	2.052.058	1.692.754	359.304
Immobilizzazioni Materiali	49.865.170	49.848.199	16.971	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	7.941.989	7.713.264	228.725
Immobilizzazioni Finanziarie	1.373.779.249	1.218.973.987	154.805.262	Fondi di Accantonamento	1.520.546.034	1.343.706.783	176.839.251
Attività Finanziarie	29.993.864	4.999.878	24.993.986	Fondo Svalutazione Crediti	21.859.246	20.840.560	1.018.686
Crediti verso Iscritti	226.682.475	209.497.612	17.184.863	Fondo Trattamento di Fine Rapporto	552.248	500.881	51.367
Altri Crediti	6.593.527	5.753.595	839.932	Debiti verso Iscritti	13.610.323	14.268.563	-658.240
Disponibilità liquide	23.590.570	44.497.131	-20.906.561	Debiti verso il Personale	525.078	416.504	108.574
Note Credito da ricevere	12.445	24.325	-11.880	Debiti verso Organi statutari e Fornitori	840.076	782.255	57.821
Ratei e Risconti Attivi	1.795.032	2.530.885	-735.853	Debiti Tributarî	1.702.752	1.534.162	168.590
				Debiti verso Enti Previdenziali e Assistenziali	225.321	189.931	35.390
				Debiti verso Altri	30.633	196.938	-166.305
				Debiti Diversi	1.844.364	655.005	1.189.359
				Ratei e Risconti Passivi	3.814	114.823	-111.009
TOTALE ATTIVITÀ	1.714.710.120	1.538.170.869	176.539.251	TOTALE PASSIVITÀ	1.571.733.936	1.392.612.423	179.121.513
				PATRIMONIO NETTO	142.976.184	145.558.446	-2.582.262
				Fondo Conto Contributo integrativo	39.130.467	23.711.588	15.418.879
				Fondo Conto di Riserva	66.188.431	91.163.396	-24.974.965
				Riserva da arrotondamento	-	2	-2
				Avanzo / Disavanzo del Conto Separato	37.657.286	30.683.460	6.973.826
TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120	1.538.170.869	176.539.251	TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120	1.538.170.869	176.539.251

Conto Economico

(in unità di Euro)

COSTI	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza	RICAVI	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza
	Unità di Euro	Unità di Euro	Unità di Euro		Unità di Euro	Unità di Euro	Unità di Euro
Prestazioni Previdenziali	11.158.909	9.302.256	1.856.653	Proventi Contributivi	174.703.662	162.455.101	12.248.561
Accantonamenti Previdenziali	150.618.556	137.741.416	12.877.140	Altri Proventi	32.237	0	32.237
Prestazioni Assistenziali	17.253.281	16.160.222	1.093.059	Proventi Finanziari	53.576.137	32.957.036	20.619.101
Accantonamenti Assistenziali	7.018.422	4.476.000	2.542.422	Proventi Immobiliari	5.310.868	3.200.046	2.110.822
Materiale vario e di Consumo	21.285	27.428	-6.143	Utilizzo Fondi	17.076.164	14.981.616	2.094.548
Utenze Varie	53.605	57.694	-4.089	Proventi da arrotondamento	0	0	0
Spese di Manutenzione	224.757	148.286	76.471				
Costi per il Personale	3.444.005	3.154.870	289.135				
Compensi Professionali	416.639	508.979	-92.340				
Organi Amministrativi e di Controllo	1.585.426	1.736.176	-150.750				
Spese di Rappresentanza	11.375	9.750	1.625				
Servizi vari	248.617	256.389	-7.772				
Altre Spese Generali	89.512	85.691	3.821				
Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali	169.162	211.250	-42.088				
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	1.651.642	1.389.860	261.782				
Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto	53.368	105.088	-51.720				
Oneri Finanziari	4.791.800	132.240	4.659.560				
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	598.242	593.486	4.756				
Oneri Tributarî	13.633.179	6.813.256	6.819.923				
Oneri da arrotondamento	2	2	0				
TOTALE COSTI	213.041.784	182.910.339	30.131.445	TOTALE RICAVI	250.699.068	213.593.799	37.105.269
AVANZO DEL CONTO SEPARATO	37.657.284	30.683.460	6.973.824	DISAVANZO DEL CONTO SEPARATO	0	0	0
TOTALE A PAREGGIO	250.699.068	213.593.799	37.105.269	TOTALE A PAREGGIO	250.699.068	213.593.799	37.105.269

Rendiconto Finanziario

	2019	2018
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	37.657.286,23	30.683.460,49
Imposte sul reddito	13.633.179,04	6.813.256,35
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	51.290.465,27	37.496.716,84

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

accantonamento al Fondo Conto Contributo Soggettivo	150.594.309,79	137.712.122,57
accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità Maternità	476.422,06	-
accantonamento al Fondo Conto Pensioni	28.543.938,03	18.247.777,95
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Reg.to	454.000,00	418.000,00
accantonamento al Fondo Assistenza	6.088.000,00	4.058.000,00
accantonamento al Trattamento Fine Rapporto	52.361,15	103.816,16
accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	1.651.641,70	1.389.859,94
accantonamento ai Fondi Rischi	-	-
ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	598.241,71	593.486,22
svalutazioni per perdite durevoli di valore	4.669.530,79	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	244.418.910,50	200.019.779,68

Variazioni del capitale circolante netto

variazione crediti per contributi verso iscritti	-17.184.863,23	-25.231.351,84
variazione altri crediti	-839.932,49	7.712.527,62
variazione note di credito da ricevere	11.879,97	-8.151,79
variazione ratei e risconti attivi	735.852,65	352.363,38
variazione debiti contributivi verso altri	-166.304,98	68.084,42
variazione debiti verso iscritti	-658.240,20	3.256.777,12
variazione debiti verso Organi Statutari e Fornitori	57.820,60	-5.134,19
variazione debiti verso dipendenti	108.574,08	37.016,77
variazione debiti verso Istituti previdenziali	35.390,37	-5.112,65
variazione debiti diversi	1.189.358,66	-1.669,89
variazione ratei e risconti passivi	-111.008,24	112.209,57
variazione debiti tributari	35.812,23	285.157,00
3. Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	227.633.249,92	186.592.495,20

...segue...

	2019	2018
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-	-
(Imposte sul reddito pagate)	-13.500.401,04	-7.016.272,35
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo Fondi di Ammortamento	-10.213,42	-
Utilizzo Fondo Conto Contributo Soggettivo	-32.480.801,55	-19.636.038,27
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-	-611.912,91
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	-11.158.908,72	-9.302.256,47
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31 Reg.to	-500.000,00	-484.428,60
Utilizzo Fondo Assistenza	-5.417.255,63	-4.583.017,53
Utilizzo Fondo Trattamento Fine Rapporto	-994,50	-50.321,27
Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-632.955,43	-1.241.612,35
Utilizzo Fondo Rischi	-	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	163.931.719,63	143.666.635,45
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (A)	163.931.719,63	143.666.635,45

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-16.970,51	-9.121,41
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-352.531,14	-331.910,06
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-230.566.398,74	-193.957.023,78
Prezzo di realizzo disinvestimenti	46.097.619,53	59.744.097,50
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-184.838.280,86	-134.553.957,75

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)	-20.906.561,23	9.112.677,70
Disponibilità liquide al 1° gennaio	44.497.130,95	35.384.453,25
Disponibilità liquide al 31 dicembre	23.590.569,72	44.497.130,95



Relazione sulla Gestione

Gentili Colleghe e Colleghi Consiglieri,

Nel 2019 il Consiglio di indirizzo generale e il Consiglio di amministrazione hanno proseguito la loro attività nel segno della continuità dell'azione riformatrice avviata nel 2013, conseguendo ulteriori positivi risultati in favore degli Iscritti.

ATTUAZIONE DELLA RIFORMA PREVIDENZIALE ENPAP: APPROVATA LA RIVALUTAZIONE MAGGIORATA DEI MONTANTI CONTRIBUTIVI PER GLI ANNI 2017 E 2018

Il Consiglio di amministrazione ha proseguito nell'attuazione della riforma previdenziale, avviata a partire dal 2017, che consente all'ENPAP di far beneficiare gli Iscritti dei risultati positivi della gestione finanziaria dell'Ente al fine di tendere verso una più congrua adeguatezza delle prestazioni previdenziali. L'Ente ha creato "valore" e lo ha riversato in favore degli Iscritti: nel quadriennio 2015-2018 sono stati accreditati complessivamente oltre 78,6 milioni di Euro sui montanti contributivi:

- nel Bilancio Consuntivo 2017 si è operato l'accredito sui risparmi individuali degli Iscritti della rivalutazione maggiorata per l'anno 2015, pari al 2,97% in luogo di quella dello 0,51% stabilita per legge;
- nel Bilancio consuntivo 2018 si è operata l'ulteriore rivalutazione maggiorata per l'anno 2016 del 3,08%, in luogo dello 0,47% stabilito per legge;
- nel presente Bilancio Consuntivo 2019 si può dare evidenza dell'approvazione definitiva delle delibere nn. 73/18 e 45/19 da parte dei Ministeri Vigilanti -

intervenuta con nota 08 ottobre 2019 (prot. n. 0012496) - a seguito della quale si è potuto procedere all'accredito dell'importo di Euro 21.420.486,84 sui montanti degli Iscritti quale ulteriore rivalutazione per l'anno 2017, così da riconoscere una rivalutazione complessiva pari al 2,7011% in luogo dello 0,5205% stabilito per legge. Nel corso della predisposizione del presente Bilancio Consuntivo 2019 è intervenuta l'approvazione da parte dei Ministeri Vigilanti (con nota 04 marzo 2020, prot. 0002691) delle deliberazioni nn. 35/19 e 46/19 con le quali il Consiglio di amministrazione si è determinato di attribuire al montante di ciascuno degli iscritti un importo aggiuntivo, applicando ai montanti un'ulteriore rivalutazione per un controvalore di Euro 15.264.581,84, determinando, dunque, una rivalutazione complessiva per il 2018 pari al 2,7186%. L'accredito sui montanti è stato pertanto attuato e, con soddisfazione, se ne può rendicontare l'effetto nel presente documento.

Per l'anno 2019 le rilevazioni ISTAT hanno fatto registrare una percentuale da applicare per la rivalutazione obbligatoria dei montanti contributivi pari all'1,8254%, rispetto all'1,3478% del 2018 ed allo 0,5205% del 2017 (con un incremento del 250% rispetto al 2017). Questa progressione nell'ultimo triennio è un'ottima notizia per gli Iscritti, che possono così contare su una rivalutazione certa dei propri risparmi in incremento rispetto agli ultimi anni. Ciò ha un evidente riflesso sul Bilancio 2019, che registra un considerevole incremento dell'onere per la rivalutazione, che passa dai 14,4 milioni di Euro del 2018 agli oltre 22 milioni di Euro del 2019. In ogni caso, il risultato della gestione finanziaria consente l'ulteriore realizzarsi dei presupposti per poter proseguire nel cammino intrapreso per tendere a una maggiore adeguatezza delle prestazioni degli Iscritti: il rendimento netto degli investimenti è superiore alla rivalutazione obbligatoria da accreditare sui montanti per un importo pari a 19 milioni di Euro, in virtù di un rendimento netto positivo del 2,9228% a fronte del tasso di rivalutazione dei montanti contributivi sopra ricordato pari all'1,8254%. In merito alla possibilità di attribuire ulteriormente sui montanti degli Iscritti parte del rendimento finanziario netto conseguito grazie ai risultati positivi del presente Bilancio 2019, il Consiglio di amministrazione adotterà le proprie decisioni dopo le opportune valutazioni di carattere tecnico attuariale: la riforma previdenziale attuata dall'Ente consente, ogni anno, di poter attribuire al montante di ciascun iscritto un importo aggiuntivo, in misura proporzionale al montante stesso, fino al 100% della differenza tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito nell'anno ed il totale degli importi attribuiti a

titolo di capitalizzazione minima dei montanti previsto dalla Legge n. 335/1995 (la c.d. “media quinquennale del PIL”).

* * *

LE INIZIATIVE PUBBLICHE E PER GLI ISCRITTI

Nel 2019 ENPAP ha proseguito nella propria attività pubblica, sia per diffondere la cultura previdenziale, sia per valorizzare la professione dello Psicologo nell'intento di essere di ausilio agli Iscritti anche al fine di cogliere le opportunità che il mercato offre in termini di nuove occasioni per lo sviluppo della professione.

ENPAP, nel quadro più generale degli interventi promossi in favore degli Iscritti nell'ottica dello sviluppo della professione, ha patrocinato numerose iniziative di particolare rilevanza su argomenti scientifico-professionali e per la promozione della cultura della psicologia e della figura dello psicologo, anche al fine di presenziare nei momenti di incontro dei propri Iscritti per diffondere informazioni sulla propria attività, sulla previdenza e sul welfare.

Nel corso dell'anno ENPAP ha organizzato su tutto il territorio italiano una serie di incontri con lo scopo di presentare la nuova forma di assistenza dedicata agli Psicologi per la concessione di **Borse di Studio** per gli Iscritti che partecipano a corsi, master o specializzazioni in ambiti inerenti la professione di Psicologo (Capo XI del Regolamento delle Forme di Assistenza). Ai tredici eventi sono stati invitati a partecipare i rappresentanti degli Organismi di formazione al fine di presentare la nuova forma di assistenza, illustrare i risultati della ricerca di mercato e riflettere insieme sulle opportunità per lo sviluppo della professione. Complessivamente vi hanno partecipato oltre 300 rappresentanti degli enti formativi (principalmente atenei e scuole di specializzazione riconosciute dal MIUR).

Sono, inoltre, sempre oggetto di aggiornamento le iniziative in favore degli Iscritti avviate dall'Ente negli anni precedenti:

- **PAGINA UFFICIALE FACEBOOK DI ENPAP:** tra i diversi social la pagina ufficiale di ENPAP presente sul social network Facebook continua a essere lo strumento più efficace e immediato per la diffusione di informazioni e di iniziative dell'Ente in favore degli Iscritti. La pagina è seguita da oltre 25 mila persone;
- **ENPAP SOCIAL:** il social network di ENPAP riservato ai propri Iscritti è nato come strumento innovativo, studiato per lo sviluppo professionale. Gli utenti registrati hanno superato i 18.400;

- **ENPAP+ INNOVAZIONE E SVILUPPO:** un progetto formativo, avviato nel 2017, dedicato agli Iscritti che prevede due aree distinte, una rivolta all’Innovazione della professione e una al suo Sviluppo. Nel corso dell’anno 2019 sono stati organizzati cinque **WEBINAR** su specifici argomenti ai quali hanno partecipato quasi 1.000 Iscritti e sei **WORKSHOP** territoriali dal titolo “**DAL PERSONAL BRANDING AL SOCIAL SELLING**” per il potenziamento delle capacità di comunicazione, con la partecipazione di quasi 400 Iscritti. Nel corso dell’anno si sono svolte anche la seconda e la terza edizione del corso FAD “**PSICOLOGO & IMPRESA: DALL’IDEA DI BUSINESS ALLA CREAZIONE DI IMPRESA**” al quale hanno aderito quasi 600 Iscritti. Il corso, erogato in modalità di formazione a distanza e in collaborazione con EXA Consulting, ha lo scopo di fornire specifiche conoscenze e strumenti attraverso cui approcciare in modo più consapevole, efficace e organizzato alla sfida del “fare impresa”. Il corso prevede, altresì, la possibilità di accedere a un servizio gratuito di tutoraggio di impresa.
- **DEMOGRAFIA, REDDITI E TREND DEGLI PSICOLOGI ITALIANI:** la seconda edizione dell’Ebook, edita nel luglio 2019, ritrae la popolazione dei liberi professionisti in Italia sulla base dei dati raccolti nel 2018. Accanto alle informazioni demografiche su età, composizione, zona geografica ecc., ne sono state aggiunte altre che hanno consentito di avere un quadro indicativo della redditività delle scelte formative e settoriali.
- **101 FAQ FISCALI: LE RISPOSTE ALLE DOMANDE PIÙ FREQUANTI DEGLI PSICOLOGI SU QUESTI FISCALI:** nel febbraio 2019 è stata pubblicata sul sito la quarta edizione dell’Ebook nel quale sono riportate le risposte alle questioni salienti circa la gestione fiscale della libera professione di Psicologo. La normativa è in costante evoluzione e con questo documento si è voluto segnare un deciso passo avanti verso una maggiore consapevolezza delle connessioni economiche e sociali della professione di Psicologo.
- **CARTA DEI SERVIZI:** nel dicembre 2019, a distanza di quattro anni dalla prima edizione, è stata pubblicata la nuova edizione della Carta dei Servizi arricchita della conoscenza acquisita in questi anni rispetto ai bisogni di chi i servizi li utilizza. Nel documento è presente, oltre ai tempi di erogazione, una panoramica più completa che comprende i riferimenti normativi, l’organizzazione interna degli Uffici, la modulistica e le istruzioni.
- **AREA RISERVATA ENPAP:** dopo la radicale innovazione dell’Area Riservata dell’Ente attuata nel 2017, nel corso dell’anno 2019 sono state implementate ulteriori

funzionalità che sempre più consentono di avvicinare gli Iscritti al proprio Ente di previdenza. Tra le diverse attività è stato ulteriormente implementato il servizio di contatto tramite la sezione ENPAP Risponde, una specifica funzionalità attraverso la quale inviare richieste informative agli Uffici direttamente on line, per richiedere aggiornamenti sullo stato di lavorazione delle proprie pratiche, con la possibilità di consultare agevolmente le risposte in un'apposita sezione dove sono sempre disponibili e ordinate per argomento. A decorrere dall'ottobre 2019, e nei mesi a seguire, è stata implementata la possibilità di visualizzare in Area Riservata lo stato di avanzamento delle domande assistenziali (indennità di maternità, indennità di malattia o infortunio, contributo paternità e genitorialità) e previdenziali (pensione di vecchiaia, supplementi di pensione, ricongiunzione).

* * *

LA RESPONSABILITÀ SOCIALE DELL'ENPAP

L'ENPAP si è sempre caratterizzato per una elevata responsabilità sociale, perché gestisce i risparmi degli Psicologi e le tutele dei momenti più delicati della loro vita. Essere trasparenti e rendere conto anche di come vengono gestite risorse e decisioni è un elemento costitutivo della relazione di fiducia tra gli chi gestisce l'Ente e gli Iscritti. In tale ottica, un particolare impegno è stato profuso da ENPAP nel perseguire il percorso del pieno rispetto, sostanziale e non solo formale, dei principi di legalità e di trasparenza: dopo aver adottato, a partire dal 2016, il Modello 231 - aggiornato nel 2019 - e il Codice Etico, il sistema di prevenzione e gestione dei rischi di reato previsto dal decreto legislativo n. 231/2001, nonché nominato un Organismo di Vigilanza monocratico per rafforzare e migliorare il proprio sistema di controllo e di governo aziendale, l'Ente ha altresì adottato un proprio "Codice per il conflitto di interessi ENPAP", ha aggiornato il "Documento sulla Politica di Investimento" e ha approvato "I principi di investimento sostenibile e responsabile dell'ENPAP", che definiscono in modo chiaro e trasparente l'impegno dell'Ente in materia di investimenti "sostenibili" e "responsabili" ("SRI - Sustainable and Responsible Investment").

Si ricorda che il Personale dell'Ente, che quotidianamente ha un rapporto operativo con gli Iscritti e con le entità esterne anche istituzionali con cui l'Ente si interfaccia, dopo un percorso di formazione manageriale ha elaborato la "Carta dei Valori" ENPAP - pubblicata sul sito istituzionale - per individuare e definire i termini valoriali che orientano i comportamenti condivisi messi in atto dagli Uffici nella loro operatività. Il

risultato di questo impegno, fatto proprio dagli Organi apicali dell'Ente, afferma ancora una volta la centralità delle persone e della comunità professionale: non solo crediamo in un ENPAP dedicato agli Psicologi e al contempo aperto e responsivo nel rapporto con la società, attento al benessere delle persone e ai principi deontologici della professione di Psicologo, ma ci sforziamo di declinare in coerenza di questi principi tutta l'operatività interna ed esterna del nostro Ente, con una modalità partecipativa orientata alla responsabilizzazione, alla crescita ed alla valorizzazione delle risorse umane.

In tema di responsabilità sociale, anche nelle classifiche pubblicate per l'anno 2019 ENPAP è risultata ai primi posti nei tempi di pagamento a imprese e professionisti. Dal 2014 anche l'Ente è assoggettato alla fatturazione elettronica PA ed è pertanto monitorata sui tempi di pagamento. La classifica pubblicata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze posiziona l'ENPAP fra le amministrazioni più virtuose in Italia, un risultato che premia lo sforzo per creare e mantenere un'organizzazione efficiente, strutturata e orientata ai risultati, che premia la capacità del Personale, che ha saputo tradurre l'indirizzo degli Organi statutari in esiti concreti e che comunica al mondo esterno che gli Psicologi sono una categoria attenta a sostenere imprese e professionisti.

Si ritiene infine di rammentare che ENPAP - da sempre attento alla protezione dei dati personali riguardanti i propri Iscritti - si è tempestivamente adeguato al Regolamento UE 2016/679, noto come GDPR, apportando le necessarie modifiche e integrazioni all'informativa sulla privacy per rispecchiare i requisiti di maggiore trasparenza previsti dal Regolamento in materia di protezione dei dati personali, oltre che designare il Responsabile della protezione dei dati chiamato anche DPO (acronimo inglese di "Data Protection Officer"), figura con funzioni consultive, di supporto e di controllo, relativamente all'applicazione della nuova normativa europea oltre a essere l'interlocutore per conto di ENPAP con il Garante.

* * *

IN SINTESI, I RISULTATI DEL CONSUNTIVO 2019

Il Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2019 presenta i seguenti risultati:

- un risultato economico positivo, pari a 37,7 milioni di Euro;
- un patrimonio mobiliare e immobiliare investito, espresso a valori di mercato, di 1,6 miliardi di Euro, in crescita del 21,5% rispetto agli 1,3 miliardi a fine 2018;

- un risultato lordo complessivo della gestione finanziaria (a valori contabili) del +3,855%, corrispondente a un risultato netto del +2,9228%;
- un risultato finanziario di 163,9 milioni di Euro;
- un patrimonio netto contabile di oltre 143 milioni di Euro.

Al risultato economico positivo della gestione complessiva dell'Ente di 37,7 milioni di Euro hanno contribuito le seguenti diverse componenti:

- 15,2 milioni di Euro rappresentano l'avanzo del gettito della contribuzione integrativa, al netto dei costi di gestione della struttura operativa dell'Ente;
- 19 milioni sono stati generati dal maggior valore del rendimento degli investimenti dell'Ente rispetto all'onere della rivalutazione obbligatoria dei montanti contributivi;
- 4,6 milioni di Euro derivano dal saldo positivo tra il gettito delle sanzioni e degli interessi e gli accantonamenti ai relativi fondi di svalutazione;
- 5,3 milioni di Euro sono stati generati dal risultato positivo della gestione contributiva riferibile alle annualità precedenti;
- 6,5 milioni di Euro sono stati destinati agli accantonamenti ai fondi di carattere assistenziale (Fondo Maggiorazione e Fondo Assistenza).

I costi di gestione per la struttura e il funzionamento dell'Ente si sono attestati nel 2019 a 7,5 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2018 di 138 mila Euro (+1,89%); il peso percentuale del totale dei costi di gestione sul gettito della contribuzione integrativa (istituzionalmente destinata a fronteggiare proprio tali costi) si è progressivamente ridotto negli ultimi anni, passando dal 40,7% del 2015 al 35,2% dello scorso anno, attestandosi a fine 2019 al 32,9%.

* * *

ISCRITTI E CONTRIBUZIONE

Le nuove iscrizioni nel 2019 sono state 3.913, di cui oltre l'86% da parte di Colleghe, che rappresentano oltre l'83% del totale degli Iscritti attivi. Tenuto conto del numero complessivo delle nuove iscrizioni, considerando anche quelle con effetto retroattivo, nonché delle cessazioni intervenute nell'anno (per decesso, ovvero per cancellazione dall'Ente a vario titolo), il numero degli Iscritti attivi incrementa del 5,40%, per un totale di 64.366 Iscritti attivi; le posizioni complessive hanno raggiunto le 76.350 unità, ricomprendendo in tale ambito anche gli Iscritti cessati a vario titolo.

Il gettito della contribuzione previsto per il 2019 - stimato in base alle modalità illustrate nella Nota Integrativa - è pari a 143,2 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2018 dell'8,11%. Per quanto riguarda le diverse tipologie di contribuzione, la contribuzione soggettiva registra un incremento dell'8,14%, quella integrativa dell'8,79% e quella di maternità del 5,40%.

L'incremento della contribuzione è anche dovuto alla prosecuzione delle azioni avviate dall'Ente a partire dall'anno 2018 per aumentare la consapevolezza dei meccanismi previdenziali e per incentivare l'uso di **"NUDGE"**, pur mantenendo la massima libertà di scelta per gli Iscritti. In questo senso, i **"NUDGE"** introdotti da ENPAP perseguono lo scopo preciso di favorire un aumento del numero di iscritti con scelte di contribuzione superiore al livello minimo obbligatorio del 10%, senza però introdurre obblighi. I risultati confermano gli effetti positivi di questa iniziativa, che sulla base dei dati più recenti, riguardanti il saldo dei contributi relativi all'anno 2018, hanno messo in luce risultati importanti, anche in rapporto agli analoghi valori dell'anno precedente.

Infatti, sulla popolazione generale degli iscritti di circa 57mila che hanno presentato la comunicazione reddituale, oltre il 13% ha scelto di versare contributi aggiuntivi volontari. Se si prende a riferimento la sola popolazione di iscritti con redditi superiori a 5.000 Euro/annui, la percentuale di chi ha versato contributi volontari aggiuntivi sale al 20%. Un iscritto su cinque ha versato nel 2019 contributi volontari aggiuntivi grazie ai **"NUDGE"**. Valore dieci volte superiore rispetto al 2017, quando erano circa uno su cinquanta e stabile rispetto all'anno 2018. Il 60% di loro versa contributi pari al 20% del reddito netto, quindi il massimo. Circa il 14% versa il 15%.

I **"NUDGE"** hanno prodotto versamenti previdenziali aggiuntivi per 10 milioni di Euro su una raccolta totale di circa 105 milioni. In media, i 7.500 iscritti circa che hanno versato contributi aggiuntivi avrebbero dovuto versare un minimo di 1.800 Euro, ma vi hanno volontariamente aggiunto in media 1.300 Euro arrivando ad un totale di oltre 3.100 Euro di versamento.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E FONDO CONTO PENSIONI

Nel 2019 sono state poste in pagamento 561 nuove prestazioni previdenziali (522 nell'anno precedente); il totale delle prestazioni in essere al 31/12/2019 (al netto delle 67 cessazioni intervenute nell'anno) è di 4.614 - siano esse erogate direttamente dall'Ente ai rispettivi beneficiari, siano esse erogate per il tramite dell'INPS in quanto in **"totalizzazione"** - per un importo totale a regime di 10,5 milioni di Euro. Nel

prospetto seguente è riportata l'analisi della numerosità dei trattamenti previdenziali in essere al termine dell'esercizio per tipologia di pensione:

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI PER TIPOLOGIA	numero pensioni
Pensioni di Vecchiaia	3.983
Pensioni Indirette	171
Pensioni di Reversibilità	127
Pensioni di Invalidità	77
Pensioni di Inabilità	8
Pensioni in Totalizzazione e Cumulo	248
Totale numero Pensioni al 31/12/2019	4.614

L'accantonamento complessivo per le prestazioni previdenziali future al Fondo Contributo Soggettivo ha raggiunto la consistenza di un miliardo e 349 milioni di Euro; a tale importo si aggiungono gli oltre 160 milioni di Euro accantonati nel Fondo Conto Pensioni per le prestazioni previdenziali già in essere.

Anche nel 2019 il Consiglio di amministrazione - così come effettuato al termine di ogni esercizio a far data dal 2013 - ha effettuato le verifiche sulla consistenza del Fondo Conto Pensioni, ottemperando a quanto previsto dall'articolo 17 dello Statuto, al fine di valutare la necessità di riallineare con ulteriori stanziamenti la consistenza del Fondo alla riserva dei pensionati determinata con le tecniche attuariali. A seguito di tale verifica, con la deliberazione n. 36/19 si è determinato per uno stanziamento straordinario di un importo pari a Euro 3.554.478,52 mediante l'utilizzo parziale del Fondo Conto di Riserva, assicurando il riallineamento della consistenza del Fondo Conto Pensioni risultante dal Bilancio Consuntivo 2018 alla riserva pensionati calcolata con basi tecniche demografiche, economiche e finanziarie aggiornate.

L'ammontare del Fondo Conto Pensioni a fine 2019 è pari a 15,32 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data.

IL WELFARE ENPAP

Nel 2019 è proseguita l'attuazione degli interventi di welfare, di assistenza agli Iscritti e per il sostegno all'attività professionale degli Iscritti.

L'INDENNITÀ DI MATERNITÀ

Nel 2019 si è registrato un lieve incremento delle domande di indennità di maternità validamente presentate, pari a 1.969 rispetto alle 1.922 del 2018, che unitamente al più elevato importo medio delle indennità richieste ha determinato un aumento di 340 mila Euro dell'importo complessivo, pari a 11,3 milioni di Euro.

L'ASSISTENZA SANITARIA INTEGRATIVA E LE ALTRE FORME DI ASSISTENZA

La copertura assicurativa per “Grandi Interventi Chirurgici e Gravi Eventi Morbosi” e la garanzia aggiuntiva denominata “pacchetto maternità”, che assicura il periodo di gravidanza e quello successivo al parto, sia sotto il profilo sanitario che psicologico, ha superato la platea degli oltre 64 mila iscritti. La copertura assicurativa è attivata attraverso EMAPI, l'Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani al quale ENPAP aderisce unitamente ad altri Enti di Previdenza Privati, la cui convenzione è in essere per il quinquennio 2017-2021.

Oltre la copertura di assistenza sanitaria integrativa, l'Ente ha proseguito nel percorso di garantire agli iscritti gli altri interventi assistenziali - diversi dall'indennità di maternità - previsti dal Regolamento delle Forme di Assistenza, di cui nel 2019 hanno beneficiato 1.720 Iscritti. Alle forme assistenziali già attivate negli anni precedenti, nell'anno è stato operativamente attivato il “contributo in conto interessi per mutui ipotecari”, che se pur riconosciuto per un importo unitario non superiore ai mille Euro, ha raggiunto un elevato numero di Iscritti beneficiari.

Il totale degli interventi assistenziali è stato di oltre 5,4 milioni di Euro, con un incremento di 900 mila Euro rispetto all'anno precedente, come evidenziato nel seguente prospetto riepilogativo:

TIPOLOGIA INTERVENTO ASSISTENZIALE	Importo
Polizza sanitaria	3.002.712,44
Indennità di malattia e infortunio	1.795.496,55
Genitorialità	152.000,00
Stato di bisogno	105.000,00
Spese funerarie	3.400,00
Assegni di studio	62.500,00
Contributi in conto interessi	262.805,63
Contributo anziani non autosufficienti	33.341,01
TOTALE INTERVENTI ASSISTENZIALI 2019	5.417.255,63

A tali interventi è da unire anche la c.d. “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. Nel 2019 hanno usufruito di tale integrazione 115 beneficiari, per complessivi 500 mila Euro.

* * *

LA GESTIONE FINANZIARIA

Come già anticipato in precedenza, nel corso del 2019 è stato affrontato in modo particolarmente approfondito il tema degli investimenti “sostenibili e responsabili”.

Un lavoro, condotto internamente, che ha portato, nel mese di febbraio, alla emanazione del documento “I principi di investimento sostenibile e responsabile dell’ENPAP”, che definisce in modo chiaro e trasparente l’impegno dell’Ente in materia di investimenti “sostenibili” e “responsabili” (“SRI - Sustainable and Responsible Investment”).

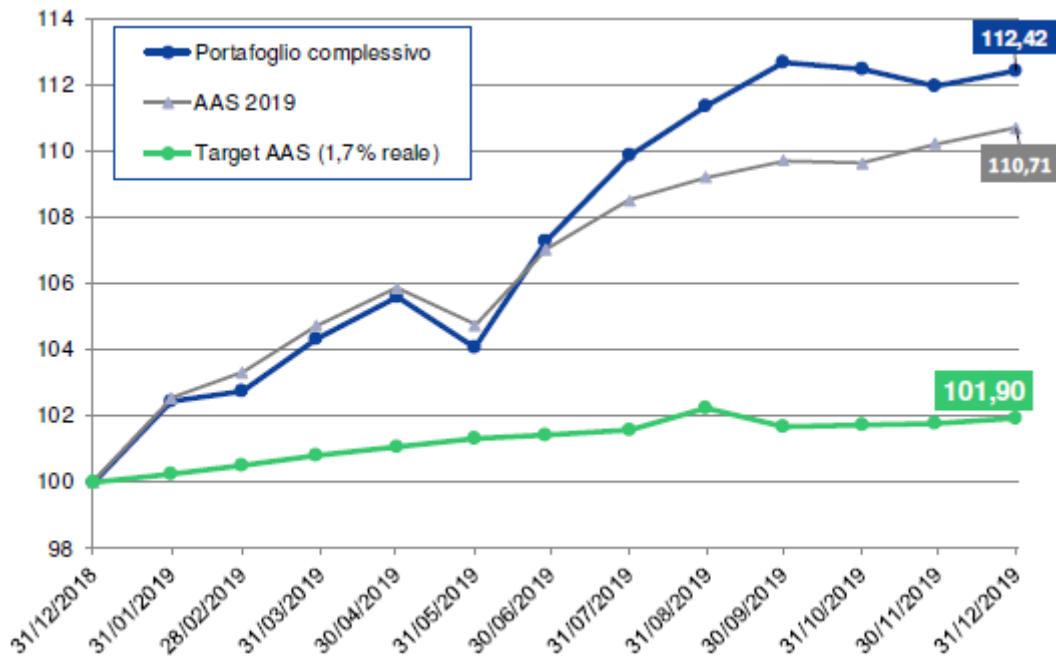
Nel corso dell’anno, tali principi sono stati integralmente recepiti all’interno dei mandati di gestione operanti nel comparto della SICAV dedicata all’Ente.

Inoltre, l’Ente ha chiesto ed ottenuto l’adesione ai principi di investimento responsabile “UN-PRI” definiti dalle Nazioni Unite nonché alla più importante iniziativa di “engagement” condiviso in tema di “climate change”, ovvero la “Climate Action 100+”.

L’andamento dei principali indici azionari ed obbligazionari nel corso del 2019 è evidenziato nella seguente tabella:

INDICI	RENDIMENTO % (valuta locale)
Cash (Euribor)	-0,40%
Obbligazionario Governativo ITALIA	+10,70%
Obbligazionario Governativo EURO	+6,80%
Obbligazionario Governativo USA	+7,00%
Obbligazionario Governativo JAPAN	+1,70%
Obbligazionario Governativo UK	+7,30%
Obbligazionario Governativo E.M.	+14,50%
Obbligazionario Corporate EURO Investment Grade	+6,30%
Obbligazionario Corporate USA Investment Grade	+14,20%
Obbligazionario Corporate EURO High Yield	+11,30%
Obbligazionario Corporate USA High Yield	+14,40%
Obbligazionario Inflation Linked EURO	+7,10%
Azionario ITALIA	+31,10%
Azionario EURO	+26,50%
Azionario USA	+31,60%
Azionario JAPAN	+18,90%
Azionario UK	+16,50%
Azionario E.M.	+18,90%

Il rendimento, a valori di mercato, del portafoglio complessivo è stata pari al +12,42%, ben superiore sia al rendimento teorico annuo della “Asset Allocation Strategica” sia a quello del target di medio e lungo periodo della stessa.



La parte mobiliare del patrimonio ha avuto un rendimento, a valori di mercato, del +14,63%, superiore a quello della “Asset Allocation Strategica” (+11,80%), con una volatilità annua contenuta (4,79%).



Per quanto concerne la quota del portafoglio investita nei titoli di Stato e bancari gestiti direttamente, l'andamento a valori di mercato è stato del +15,09%, con una volatilità elevata considerata la classe di attivi (8,83%).



Per quanto concerne, invece, il comparto della SICAV di diritto lussemburghese “Luxembourg Selection Fund” (UBS) dedicato all’Ente denominato “Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund”, il rendimento a valori di mercato è stato pari al +15,13% con una volatilità del 4,40%.



La gestione finanziaria chiude con un risultato lordo complessivo (a valori contabili) del +3,855% corrispondente a un risultato netto del +2,923%.

* * *

L'ORGANIZZAZIONE E IL PERSONALE

Nel 2019 è stato ulteriormente implementato il processo di informatizzazione delle procedure e la dematerializzazione dei supporti, i cui effetti sono visibili nei risparmi dei relativi costi di gestione.

È proseguito il percorso da tempo avviato per la strutturazione di un'organizzazione solida e competente, in grado di svolgere in autonomia le attività per l'attuazione della *mission* dell'Ente in linea con le direttive impartite dagli Organi di Governo e con gli impegni verso gli Iscritti contenuti nella Carta dei Servizi, in stretta aderenza con una normativa in continua evoluzione, sotto il costante monitoraggio degli Organismi deputati al controllo, siano essi interni che esterni all'Ente.

A fronte del costante trend di crescita degli Iscritti, nell'anno vi è stato un modesto incremento nell'Organico del Personale (52 risorse a fine 2019 a fronte delle 50 dell'anno precedente, comprensive delle sostituzioni di maternità), mirato al mantenimento dell'efficienza delle attività poste in essere dalla struttura operativa. Pur considerando tale incremento, risulta confermato l'elevato rapporto Iscritti/dipendenti attestatosi a oltre 1.200 Iscritti per ciascun dipendente, da molti anni un punto di riferimento di efficienza organizzativa nel comparto degli Enti Previdenziali Privati.

Il costo complessivo per il Personale dell'Ente registra un incremento rispetto al 2018, essenzialmente determinato dal rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per il Personale degli Enti Previdenziali Privati, dirigente e non dirigente, il cui ultimo accordo economico era risalente al 2010.

Si precisa, infine, che, per quanto riguarda le spese per il Personale, anche nel 2019 l'ENPAP ha attuato le disposizioni di cui all'articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con la Legge n. 135/12.

* * *

L'AZIONE DI RECUPERO DEI CREDITI PREGRESSI

A fronte del costante trend di crescita dell'Ente, il complesso dei crediti verso gli Iscritti è pari a 226,7 milioni di Euro, di cui 130,5 milioni - il 57,55% del totale - relativi a crediti non ancora esigibili in quanto riferiti alla contribuzione stimata per l'esercizio 2019, in attesa della presentazione della comunicazione dei redditi professionali prodotti dagli Iscritti nell'anno 2019 e i cui termini di pagamento per l'acconto e il saldo non sono ancora scaduti in quanto previsti nell'anno successivo. Quanto invece a 96,2 milioni di Euro - pari al 42,45% del totale - si riferiscono a crediti esigibili per gli anni dal 1996 al 2018 e con riferimento sia alla contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità, sia a interessi di mora e sanzioni.

Nella Nota Integrativa è riportata un'analisi puntuale, attraverso numerose tabelle riepilogative, dei Crediti verso Iscritti sia per tipologia, sia per annualità.

Si ricorda che il Consiglio di amministrazione, con la deliberazione n. 01/15, ha avviato una specifica procedura di recupero dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti con una esposizione debitoria complessivamente superiore ai 40mila Euro. A fine 2019 tale attività di recupero crediti ha riguardato n. 416 iscritti per un controvalore superiore a 24,8 milioni di Euro, dei quali, n. 65 iscritti hanno aderito alla iniziale proposta di transazione inviata dall'Ente per un controvalore di circa 3,2 milioni di Euro, n. 25 iscritti, per un controvalore pari a circa 2,3 milioni di Euro, hanno spontaneamente iniziato a fare dei versamenti pur in assenza di un piano formalizzato di rientro e n. 236 iscritti sono stati oggetto di decreto ingiuntivo per circa 15,9 milioni di Euro. All'interno delle posizioni già oggetto di decreto ingiuntivo, in n. 52 casi, per un controvalore di circa 3,4 milioni di Euro, l'Ente ha successivamente accettato di sottoscrivere apposita transazione prima di proseguire nelle azioni esecutive. Oltre a proseguire nelle azioni avviate, le attività di recupero interessano ora anche gli iscritti con una posizione debitoria inferiore ai 40 mila Euro. Ulteriori n. 131 iscritti, per un controvalore di circa 3,5 milioni di Euro, sono stati da ultimo raggiunti dalla diffida dell'Ente che precede l'invio della posizione ai legali, qualora non dovesse seguire un riscontro positivo. Dall'attività di recupero crediti nei confronti degli iscritti con la più elevata esposizione debitoria, l'Ente ha complessivamente incassato circa 4,8 milioni di Euro.

* * *

UN AGGIORNAMENTO SU VIA DELLA STAMPERIA

In merito alle vicende giudiziarie che sono seguite all'operazione di acquisto dell'immobile in Roma, Via della Stamperia, nel corso del 2019 non vi sono stati ulteriori sviluppi. Si ritiene in ogni caso utile ricordare che:

- con riferimento al procedimento giudiziario penale in cui l'ENPAP si è costituito parte civile, il Tribunale di Roma ha pronunciato sentenza con la quale, tra l'altro, ha condannato per il reato di truffa ai danni dell'Enpap, in solido sia il precedente Rappresentante Legale dell'ENPAP, sia il Rappresentante Legale della società venditrice Immobiliare Estate Due S.r.l., al risarcimento in favore dell'Ente dei danni patrimoniali e non patrimoniali conseguenti al reato di truffa, da liquidarsi in un separato giudizio che si dovrà svolgere innanzi al giudice civile, stabilendo il pagamento in favore dell'Ente di una provvisionale pari a 2 milioni di Euro e delle spese processuali per un totale di Euro 10.208,00 (comprensivo di spese generali, contributo previdenziale e IVA). L'Ente ha intanto avviato le azioni per la richiesta di risarcimento nei confronti dei soggetti condannati;
- per quanto riguarda il processo davanti alla Corte dei Conti - Sezione Giurisdizionale per il Lazio - per giudizio di responsabilità contro il precedente Rappresentante Legale dell'ENPAP, dopo che nel 2018 si è tenuta l'udienza per l'appello proposto dall'ex Presidente dell'Ente avverso la sentenza n. 164/2016 di condanna a risarcire in favore dell'ENPAP l'importo di 11 milioni di Euro, più rivalutazione e interessi, e che, con Ordinanza del 29 novembre 2018, il Collegio ha ritenuto di nominare un CTU per un approfondimento istruttorio con riguardo alla sussistenza ed alla esatta entità del danno erariale patito dall'ENPAP, il CTU ha fornito alla Corte stessa la risposta ai quesiti posti. Si è tuttora in attesa della fissazione della nuova data per la pronuncia della Sentenza definitiva.

* * *

“SPENDING REVIEW”

Come riportato in tutte le Relazioni di Gestione a partire dal Bilancio Consuntivo 2012, gli Enti di Previdenza Privati sono stati assoggettati alle norme in tema in tema di “*spending review*” (articolo 8, comma 3 del decreto legge n. 95/2012; articolo 1,

comma 417, della Legge 23 dicembre 2013, n. 147; articolo 50, comma 5, del decreto-legge 24 aprile 2014, n. 66).

Con la deliberazione n. 45/2018 il Consiglio di amministrazione si è determinato per il riversamento dell'importo pari al 15% dell'ammontare dei "consumi intermedi" del 2010 in favore del capitolo del bilancio dello Stato indicato dai Ministeri vigilanti per gli anni 2018 e 2019, come dettagliato nella Nota Integrativa.

Si rammenta che con la deliberazione n. 60/2017, il Consiglio di amministrazione, alla luce delle specifiche motivazioni della Sentenza della Corte Costituzionale n. 7 del 2017 con la quale, a seguito di una questione di legittimità costituzionale sollevata dal Consiglio di Stato nell'ambito di un ricorso promosso dalla Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti (CNPADC), ha dichiarato "*l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito con modificazioni dall'art. 1, comma 1, della legge 7 agosto 2012, n. 135, nella parte in cui prevede che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate annualmente dalla Cassa nazionale di previdenza ed assistenza per i dottori commercialisti ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato*", si è determinato per la richiesta di rimborso delle somme versate dall'Ente ai sensi del citato comma 3, ora risultanti come non dovute per effetto della Sentenza sopra richiamata. Nel corso del 2017 è stata presentata da parte dell'ENPAP la formale richiesta di rimborso dell'importo complessivamente versato negli anni 2012 e 2013, pari a Euro 240.024,66, pertanto anche nel presente Bilancio è iscritto tale importo tra gli "Altri Crediti diversi - Crediti verso Amministrazioni Pubbliche".

* * *

FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2019: L'EMERGENZA SANITARIA "COVID-19"

Nella fase di redazione del Bilancio Consuntivo 2019 è progressivamente esplosa l'emergenza sanitaria "COVID-19", cui sono seguiti numerosi provvedimenti delle Autorità italiane, da ultimo il Decreto "Cura Italia" (d.l. 17 marzo 2020, n. 18).

L'ORGANIZZAZIONE DEGLI UFFICI ENPAP

La struttura organizzativa dell'Ente è stata immediatamente organizzata per garantire la funzionalità degli Uffici dell'Ente improntandoli al rispetto delle normative emanate

dal Governo con particolare riferimento al rispetto della tutela della salute degli Iscritti, del Personale e di tutti gli interlocutori.

È stato attivato un piano di emergenza che prevede il ricorso a forme di “*smart working*” che consentono, seppur con tempi meno rapidi, di assicurare l’operatività degli Uffici e i servizi essenziali. Pertanto, proseguono senza sospensioni le erogazioni delle prestazioni previdenziali e di tutti i benefici assistenziali, né è compromessa l’operatività consueta dell’Ente, benché l’attività degli Uffici venga svolta necessariamente attraverso telelavoro.

IL SUPPORTO DI ENPAP AGLI ISCRITTI

La nostra Comunità professionale sta vivendo questo drammatico momento insieme a tutti i cittadini e i lavoratori italiani. Accettando con responsabilità e solidarietà le norme imposte dal Governo per fronteggiare l’emergenza e le sue conseguenze sulla vita quotidiana di ognuno, ENPAP porrà in essere tutte le azioni utili per tutelare il risparmio e le future pensioni degli Psicologi, per assistere chi è più sfortunato e per sostenere, appena sarà possibile, lo sforzo della ricostruzione che la Categoria vorrà assumersi.

Sono state intanto già applicate le prime misure che il Decreto “Cura Italia” ci ha consentito di adottare e altre iniziative dell’Ente sono in preparazione per consentire di affrontare questo tragico momento, nel rispetto delle norme stringenti che regolano il funzionamento ordinario dell’Ente e prevedono che ogni decisione economica di ENPAP debba essere validata dai Ministeri vigilanti, prima di diventare effettiva.

RISCHI LEGATI ALLA DIFFUSIONE DEL VIRUS “COVID-19”

La diffusione a livello mondiale del virus “Covid-19” potrebbe avere significativi riflessi sulla gestione e sui bilanci futuri dell’Ente; in linea con quanto previsto dal principio contabile OIC n. 29 si dà informazione nella Relazione di Gestione dei rischi potenziali conseguenti tale situazione straordinaria.

Sono state avviate con immediatezza le dovute analisi in merito ai rischi ed ai potenziali effetti della suddetta emergenza mondiale, arrivando ad individuare tre tipologie di rischio.

Il primo rischio è legato all’andamento dei mercati finanziari; per quanto riguarda il patrimonio immobilizzato, non si è ritenuto opportuno provvedere ad uno specifico accantonamento a fondo rischi, ritenendo la flessione finora registrata dai mercati non

di carattere durevole, ma contingente alla situazione attuale e riassorbibile in tempi brevi ed in ogni caso prima della scadenza dei diversi investimenti posseduti dall'Ente. Il secondo rischio è un rischio di breve periodo, legato alla liquidità ed alla capacità dell'Ente di far fronte alle uscite previdenziali ed assistenziali, pur con la sospensione degli adempimenti contributivi messa in atto in ottemperanza del Decreto "Cura Italia" e con le misure assistenziali aggiuntive in corso di predisposizione per supportare gli iscritti. A tale fine è stata svolta una analisi specifica sulla liquidità dell'Ente: dall'inizio dell'anno 2020 e fino al 20 marzo sono stati versati dagli Iscritti e dagli Enti in convenzione circa 70 milioni di Euro per la contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità con riferimento alla scadenza dell'acconto 2019 nel mese di marzo 2020 e per le annualità precedenti, oltre che per riscatti, ricongiunzioni, sanzioni e interessi. L'Ente pertanto risulta essere assolutamente in grado di far fronte in autonomia agli impegni previsti nei prossimi mesi, senza qui considerare l'eventuale ricorso agli stanziamenti messi a disposizione dallo Stato.

Il terzo rischio, più di lungo periodo, riguarderà le possibili conseguenze delle recenti misure restrittive divenute efficaci a seguito dell'adozione di specifici provvedimenti legislativi anche sul volume di affari degli Iscritti, con riflessi quindi sul fatturato e sul reddito netto del 2020, oltre che negli incassi dell'anno seguente, pur se ad oggi tale effetto non è determinabile.

* * *

ROMA, MARZO 2020

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE





NOTA INTEGRATIVA





PRINCIPI E CRITERI DI VALUTAZIONE	.....	3
NOTE ESPLICATIVE SULLO STATO PATRIMONIALE	.....	9
I. ATTIVITÀ	.....	9
II. PASSIVITÀ	.....	38
III. PATRIMONIO NETTO	.....	55
NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO	.....	59
I. RICAVI	.....	59
II. COSTI	.....	66
ALLEGATI AL BILANCIO	.....	83

Principi e Criteri di Valutazione

Ai sensi dell'art. 2423-bis del Codice Civile la valutazione delle voci del bilancio d'esercizio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività istituzionale dell'Ente.

La rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Inoltre, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, nonché dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Per la valutazione si è fatto ricorso ai criteri previsti dal Codice Civile per le società commerciali, integrati, ove necessario, dai Principi contabili predisposti dall'O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità).

In dettaglio:

- **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali e i costi pluriennali sono iscritti al prezzo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori; tali costi sono sistematicamente ammortizzati in tre anni, in funzione della loro utilità pluriennale.

- **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione; sono sistematicamente ammortizzate sulla base delle seguenti quote di ammortamento, definite in ragione della residua possibilità di utilizzazione dei



beni. Il costo di acquisto deve essere svalutato, ai sensi dell'art. 2426, n. 3), del Codice Civile, solo qualora l'immobilizzazione "... *alla data della chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore*" a quello di costo. Al contrario, i beni strumentali di valore unitario inferiore al milione di lire sono già stati integralmente ammortizzati nei precedenti esercizi di acquisizione. Si riporta di seguito il dettaglio delle percentuali di ammortamento:

Apparecchiature hardware	33,33%
Macchine d'ufficio elettroniche	25%
Telefoni cellulari	33,33%
Mobili e arredi	12%
Impianti elettronici	30%
Attrezzatura uffici	20%
Immobili	3%

• Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate, in via generale, con il criterio del "costo ammortizzato". Tuttavia, si precisa che ai sensi dell'art. 12 del D.Lgs. 139/2015, le modificazioni previste all'articolo 2426, comma 1, numero 1) (ovvero l'applicazione del criterio del "costo ammortizzato" per le immobilizzazioni finanziarie) possono non essere applicate alle componenti delle voci riferite a operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Pertanto, i titoli già presenti in portafoglio anteriormente al 01/01/2016 sono valutati in base al precedente criterio in vigore fino al 31/12/2015, ovvero iscrizione in bilancio al costo di acquisto, eventualmente incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione. Al contrario, per i titoli acquistati a partire dal 01/01/2016 trova applicazione il nuovo criterio del "costo ammortizzato". A tale proposito, il principio contabile OIC precisa che:

- 1) Il "costo ammortizzato" di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui l'attività o la passività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito all'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.



- 2) Il “criterio dell’interesse effettivo” è un metodo di calcolo del costo ammortizzato di un’attività o passività finanziaria (o gruppo di attività o passività finanziarie) e di ripartizione degli interessi attivi o passivi lungo il relativo periodo.
- 3) Il “tasso di interesse effettivo” è il tasso che attualizza esattamente i pagamenti o gli incassi futuri stimati lungo la vita attesa dello strumento finanziario o, ove opportuno, un periodo più breve al valore contabile netto dell’attività o passività finanziaria.

Successivamente alla rilevazione iniziale, il valore dei titoli valutati al “costo ammortizzato” è il seguente:

- a) determinare l’ammontare degli interessi calcolati con il criterio del tasso di interesse effettivo sul valore contabile del titolo all’inizio dell’esercizio, o alla più recente data di rilevazione iniziale;
- b) aggiungere l’ammontare degli interessi così ottenuto al precedente valore contabile del titolo;
- c) sottrarre gli incassi per interessi e capitale intervenuti nel periodo;
- d) sottrarre le eventuali perdite durevoli di valore sui titoli.

Tale valore è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi scontati al tasso di interesse effettivo.

Il “costo ammortizzato” deve essere svalutato, ai sensi dell’art. 2426, n. 3), del Codice Civile, solo qualora l’immobilizzazione “... *alla data della chiusura dell’esercizio risulti durevolmente di valore inferiore*”.

• **Attività finanziarie**

In applicazione del disposto del I comma, numero 9, dell’art. 2426 del Codice civile, tali strumenti finanziari sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il loro valore di realizzazione desumibile dall’andamento del mercato, procedendo quindi, ove necessario, alle necessarie rettifiche di valore.

• **Operazioni e partite in moneta estera**

In applicazione di quanto previsto dagli articoli 2425-bis e 2426, I comma, numero 8-bis) del Codice Civile e dal principio contabile OIC 26, si precisa che:

- le attività finanziarie espresse in moneta estera sono state valutate applicando i principi generali relativi a ciascuna categoria (v. voci precedenti “Immobilizzazioni Finanziarie” e “Attività finanziarie”). Successivamente, le attività e passività monetarie in valuta sono



iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i conseguenti utili o perdite su cambi devono essere imputati al conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo. Le attività e passività in valuta non monetarie devono essere iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.

- i ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è stata compiuta;
- gli utili e le perdite da conversione (c.d. utili/perdite su cambi) dei singoli crediti, debiti, attività e passività espressi in moneta estera per effetto delle operazioni dell'anno (incassi, pagamenti, acquisti, vendite) sono state esposte separatamente nel conto economico (rispettivamente alle voci "Proventi finanziari" e "Oneri Finanziari");

• **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del "costo ammortizzato", tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Per la definizione del criterio del "costo ammortizzato" si rimanda a quanto già illustrato alla voce precedente "Immobilizzazioni finanziarie".

Per quanto concerne il "fattore temporale", quasi tutti i crediti evidenziati in bilancio hanno una scadenza a vista: gli altri hanno una scadenza comunque entro i 12 mesi e, pertanto, rientrano tra quelli per i quali il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 46-48 del principio contabile OIC 15 (valore di presumibile realizzo senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione).

In particolare, i crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta non ancora versata sono stati suddivisi per categoria di contributo. Sono stati, inoltre, determinati gli importi dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni e di interessi. Per ragioni prudenziali entrambe le tipologie di crediti sono stati integralmente o parzialmente svalutati mediante accantonamento nei corrispondenti fondi del passivo.

• **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide (presso istituti di credito, denaro e valori in cassa) sono state iscritte al loro valore nominale.



- **Ratei e Risconti**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, i primi, la quota, maturata al 31/12/2019, di componenti positivi/negativi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2020 e, i secondi, la quota parte, di competenza dell'anno 2020, di costi/ricavi che hanno già avuto, nel corso dell'esercizio 2019, la relativa manifestazione finanziaria.

- **Fondo Conto Contributo Soggettivo**

Tale fondo, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto dell'Ente, è destinato ad accogliere l'ammontare complessivo dei montanti contributivi degli iscritti, costituiti, come precisato dall'art. 14 del Regolamento, dal complesso dei contributi soggettivi dovuti, aumentati (con la sola esclusione della contribuzione dovuta per l'anno in corso) della rivalutazione in base al tasso annuo di capitalizzazione di cui all'art. 1, comma 9, della legge 8 agosto 1995 n. 335.

- **Fondo Conto di Riserva**

È un fondo di riserva destinato ad accogliere sia l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti (art. 14, comma 5, del Regolamento), sia, al termine di ciascun quinquennio, l'eventuale avanzo cumulato del Fondo Conto Contributo Integrativo (art. 16, comma 2, dello Statuto).

- **Avanzo / Disavanzo dell'esercizio**

Rappresenta il risultato economico del presente esercizio, determinato dalla differenza tra l'ammontare complessivo del gettito della contribuzione integrativa, incrementato del relativo rendimento, e le spese di gestione complessive dell'Ente, eventualmente comprensive anche della quota dell'onere di rivalutazione dei montanti contributivi degli iscritti non coperta dal rendimento degli investimenti finanziari.

- **Fondo trattamento di fine rapporto**

Rappresenta l'importo delle indennità di fine rapporto maturate in favore del personale in forza alla fine dell'esercizio, accantonato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile ed al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro.



- **Debiti verso iscritti**

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del “costo ammortizzato”, tenendo conto del fattore temporale.

Per la definizione del criterio del “costo ammortizzato” si rimanda a quanto già illustrato alla voce precedente “Immobilizzazioni finanziarie”.

Per quanto concerne il “fattore temporale”, tutti i debiti evidenziati in bilancio hanno una scadenza a vista o comunque entro i 12 mesi e, pertanto, rientrano tra quelli per i quali il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 54-57 del principio contabile OIC 19 (valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l’attualizzazione).

In particolare, i debiti verso gli iscritti rappresentano i versamenti effettuati dagli iscritti in eccedenza rispetto al dovuto, naturalmente per la parte non ancora restituita o dagli stessi utilizzata a copertura di quanto dovuto per altre annualità.

Si precisa che i versamenti effettuati da soggetti che, per lo stesso anno, non hanno prodotto la relativa dichiarazione reddituale sono stati considerati in questa voce solo per la parte eccedente la contribuzione minima comunque dovuta da tutti gli iscritti.

Note Esplicative sullo Stato Patrimoniale

PARTE I - ATTIVITÀ

- **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI** € **2.397.788,20**

La voce Immobilizzazioni Immateriali comprende:

Licenze software (€ 2.397.788,20)

Evidenzia i costi sostenuti per l'acquisto dei sistemi operativi e dei pacchetti applicativi installati sui server e sui computer in dotazione dell'Ente. In tale voce è altresì ricompreso il costo sostenuto per lo sviluppo e la manutenzione evolutiva dell'attuale applicativo software di gestione degli iscritti e delle prestazioni (S.A.P.E. Sistema Applicativo Previdenziale dell'ENPAP), entrato in esercizio il 1° gennaio 2014.

L'incremento registrato è essenzialmente riconducibile alle nuove funzionalità applicative del sistema S.A.P.E. entrate in produzione nel 2019 e ad altre licenze software acquistate nell'anno.

La posta è ammortizzata in un periodo di tre anni.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Costo storico al 01/01/2019	2.045.257,06
<i>Incrementi dell'anno</i>	352.531,14
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	2.397.788,20
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	1.692.753,49
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	359.303,78
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	2.052.057,27
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	345.730,93

• **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

€ **49.865.169,98**

La posta Immobilizzazioni materiali è composta dalle seguenti voci:

- 1) Apparecchiature hardware
- 2) Macchine d'ufficio elettroniche
- 3) Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire
- 4) Cellulari
- 5) Mobili e arredi
- 6) Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire
- 7) Impianti elettronici
- 8) Attrezzatura d'ufficio
- 9) Immobile in Roma, Via Andrea Cesalpino n. 1-1/A
- 10) Immobile in Roma, Via della Stamperia n. 64

L'importo complessivo a fine esercizio è composto come di seguito analiticamente illustrato:

1) Apparecchiature hardware (€ 664.888,89)

In tale posta sono ricomprese le immobilizzazioni informatiche quali il server centrale, i computer, le stampanti e altre apparecchiature hardware. Nel corso dell'anno si è provveduto al rinnovo tecnologico di parte delle apparecchiature in dotazione presso la Sede dell'Ente con l'acquisto di nuovi computer e altre dotazioni hardware. Si rileva che una parte limitata di tali beni non è presente presso la Sede dell'Ente in quanto è stata assegnata in dotazione ai Componenti degli Organi Statutari e al Personale.

APPARECCHIATURE HARDWARE	
Costo storico al 01/01/2019	640.865,98
<i>Incrementi dell'anno</i>	24.022,91
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	664.888,89
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	590.117,03
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	56.849,64
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	646.966,67
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	17.922,22

2) Macchine d'ufficio elettroniche (€ 68.543,07)

In tale voce sono ricompresi gli oneri per l'acquisto di apparecchiature d'ufficio, quali il centralino elettronico, le fotocopiatrici, la macchina affrancatrice per la spedizione della corrispondenza, le

macchine calcolatrici. Nel corso dell'anno si è registrato un decremento a seguito della dismissione di alcuni beni obsoleti e non più utilizzati.

MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE	
Costo storico al 01/01/2019	73.703,07
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	- 5.160,00
Costo storico al 31/12/2019	68.543,07
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	73.621,32
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	27,25
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	- 5.160,00
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	68.488,57
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	54,50

3) Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire (€ 204,52)

La voce accoglie i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di piccoli apparati elettrici per l'ufficio (segreteria telefonica, radio registratori, piccoli elettrodomestici), il cui costo è già stato completamente ammortizzato. La posta non ha subito movimenti nell'anno.

MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE FINO A UN MILIONE DI LIRE	
Costo storico al 01/01/2019	204,52
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	204,52
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	204,52
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	-
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	204,52
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	-

4) Cellulari (€ 15.584,36)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto delle apparecchiature terminali per il servizio radiomobile e dei relativi accessori. Nel corso dell'anno non si sono registrate variazioni. Si rappresenta che una parte di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai Componenti degli Organi Statutari e al Personale direttivo.

CELLULARI	
Costo storico al 01/01/2019	15.584,36
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	15.584,36
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	13.926,97
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	1.300,26
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	15.227,23
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	357,13

5) Mobili e arredi (€ 312.847,58)

La voce accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di armadiature, scrivanie, mobili, arredi ed altri complementi d'arredo diversi (armadi blindati, librerie, scaffalature, tendaggi, ecc.).

Nel corso dell'anno si è registrato da un lato un lieve incremento per nuovi acquisti, dall'altro un decremento a seguito della dismissione di alcuni arredi obsoleti e non più utilizzati.

MOBILI E ARREDI	
Costo storico al 01/01/2019	313.339,98
<i>Incrementi dell'anno</i>	3.161,02
<i>Decrementi dell'anno</i>	- 3.653,42
Costo storico al 31/12/2019	312.847,58
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	266.478,64
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	10.770,52
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	- 3.653,42
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	273.595,74
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	39.251,84

6) Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire (€ 3.877,44)

La voce comprende i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia di valore unitario scarsamente significativo il cui ammortamento si è completato.

La posta non ha subito movimenti nell'anno.

MOBILI E ARREDI FINO A UN MILIONE DI LIRE	
Costo storico al 01/01/2019	3.877,44
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	3.877,44
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	3.877,44
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	-
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	3.877,44
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	-

7) Impianti elettronici (€ 58.266,56)

La posta concerne il costo sostenuto per l'acquisto dei diversi sistemi elettronici installati presso la Sede dell'Ente, quali: il sistema di videosorveglianza, il sistema di rilevazione delle presenze del Personale, l'impianto di illuminazione di emergenza; l'impianto di diffusione, amplificazione e registrazione della sala riunioni; l'impianto di irrigazione automatico.

La posta non ha subito movimenti nell'anno.

IMPIANTI ELETTRONICI	
Costo storico al 01/01/2019	58.266,56
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	58.266,56
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	48.867,68
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	7.049,16
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	55.916,84
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	2.349,72

8) Attrezzatura d'ufficio (€ 61.962,74)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto di attrezzature varie d'ufficio.

Nel corso dell'anno si è registrato un lieve decremento a seguito della dismissione di alcune attrezzature obsolete e non più utilizzabili.

ATTREZZATURA D'UFFICIO	
Costo storico al 01/01/2019	63.362,74
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	- 1.400,00
Costo storico al 31/12/2019	61.962,74
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	55.814,78
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	5.446,41
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	- 1.400,00
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	59.861,19
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	2.101,55

9) Immobile Via Cesalpino 1-1/A (€ 5.249.822,42)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto dell'immobile sito in Via Andrea Cesalpino 1-1/A, adibito a Sede dell'Ente dal settembre del 2003. Il valore, in conformità a quanto previsto dal Codice civile (art. 2426) e dai principi contabili (documento OIC nr. 16), è comprensivo, oltre che del costo di acquisto del fabbricato (€ 3.842.439,33) anche dei costi accessori direttamente imputabili, con particolare riferimento ai costi per i lavori di ristrutturazione.

IMMOBILE IN ROMA, VIA CESALPINO NN. 1-1/A	
Costo storico al 01/01/2019	5.249.822,42
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	5.249.822,42
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	2.518.183,26
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	157.494,69
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	2.675.677,95
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	2.574.144,47



10) Immobile Via della Stamperia 64 (€ 43.429.172,40)

Rappresenta il totale dei valori delle diverse componenti per l'acquisto dell'immobile sito in Roma, Via della Stamperia n. 64-Via della Panetteria nn. 18-18A-24.

Il costo storico originario (Euro 55.228.964,00), in conformità a quanto previsto dal Codice civile (art. 2426) e dai principi contabili (documento OIC nr. 16), era così composto: prezzo di acquisto del fabbricato (€ 44.500.000,00), IVA sul prezzo di acquisto (€ 8.900.000,00), oneri accessori quali costi notarili, imposta di registro, ecc. (€ 1.828.964,00). Il prezzo di acquisto era comprensivo di tutti i lavori - interamente a carico del venditore - di restauro, risanamento conservativo e manutenzione straordinaria per la messa in sicurezza e la riqualificazione dell'immobile, anche al fine della pattuita consegna all'Ente "chiavi in mano".

A seguito di una perizia di stima rilasciata dalla Borsa Immobiliare di Roma nell'aprile del 2014, l'immobile risultava avere all'epoca un valore di mercato stimato in Euro 39.287.000,00. Sulla base di tale evidenza, il Consiglio di Amministrazione, anche tenuto conto di quanto previsto dal principio contabile OIC nr. 16, ha ritenuto di dover considerare "durevole" la predetta diminuzione di valore e, pertanto, ha disposto, con effetto sul bilancio consuntivo del 2013, la svalutazione del valore contabile residuo (costo storico al netto degli ammortamenti imputati) al predetto minor valore individuato dalla perizia di stima.

Si rammenta che, in relazione alla intervenuta destinazione di tale immobile integralmente ad uso locativo e, dunque, qualificabile quale investimento finanziario di lungo termine, il Consiglio di Amministrazione si è determinato di avvalersi della facoltà, prevista dal paragrafo 52 del previgente principio contabile OIC nr. 16, di non procedere ulteriormente all'ammortamento del costo storico del fabbricato a far data dall'esercizio 2014.

Si informa, infine, che in esecuzione del piano triennale immobiliare 2019-2021 nel quale è programmato il conferimento dell'immobile in Roma, Via Stamperia, nel Fondo Immobiliare "Cartesio", nel 2019 è stata inoltrata la richiesta di autorizzazione all'alienazione prevista dall'art. 56 del D.Lgs. 42/2004 e il Consiglio di amministrazione si è determinato, con delibera n. 92/19 del 25 ottobre 2019, per l'attuazione operativa di tale apporto sottoscrivendo ulteriori quote di partecipazione al Fondo "Cartesio" per un ammontare non inferiore ad Euro 39.287.000,00. A inizio 2020 l'Ente ha ricevuto la prevista autorizzazione e con atto notarile del 16 gennaio 2020 l'immobile è stato conferito al Fondo mediante apporto in natura.

IMMOBILE IN ROMA, VIA DELLA STAMPERIA N. 64	
Costo storico al 01/01/2019	43.429.172,40
<i>Incrementi dell'anno</i>	-
<i>Decrementi dell'anno</i>	-
Costo storico al 31/12/2019	43.429.172,40
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	4.142.172,40
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	-
<i>Utilizzo del Fondo nell'anno</i>	-
Fondo di ammortamento al 31/12/2019	4.142.172,40
Residuo da ammortizzare al 31/12/2019	39.287.000,00

• **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

€ 1.373.779.248,88

La voce comprende:

- 1) i titoli di Stato italiani;
- 2) le quote dei seguenti fondi immobiliari:
 - a. fondo immobiliare “Cartesio”
 - b. fondo immobiliare “Fedora”
 - c. fondo immobiliare “Spazio Sanità”
 - d. fondo immobiliare “Socrate”
 - e. fondo immobiliare “Star One”
 - f. fondo immobiliare “Investimenti per l’Abitare”
 - g. fondo immobiliare “LASALLE Encore+”
- 3) le quote del fondo di “private equity” denominato “Quercus Renewable Energy II” (fondo di diritto lussemburghese specializzato nelle energie rinnovabili);
- 4) le quote del fondo denominato “Responsability Micro and SME Finance” (fondo di diritto lussemburghese specializzato nel microcredito), precedentemente classificato tra le attività finanziarie;
- 5) le quote del comparto della SICAV di diritto lussemburghese “Luxembourg Selection Fund” (UBS) specificamente dedicato all’Ente denominato “Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund”, avviato alla fine del mese di dicembre del 2015 per la gestione della quota del portafoglio azionario, obbligazionario, “alternativo liquido” e la liquidità (ed in particolare per la gestione delle seguenti asset class: Cash, Governativo world ex



- EMU, Corporate EMU, Corporate world ex EMU, Bond High Yield, Bond Emerging, Equity Europe, Equity world ex Europe, Equity Emerging, alternativi “liquidità”);
- 6) le quote di alcuni fondi di diritto lussemburghese specializzati nelle strategie alternative di “private debt”;
 - 7) le quote di partecipazione al capitale della Banca d’Italia.

Ai sensi di quanto previsto dal I comma, n. 9, dell’art. 2427 del Codice Civile, si rappresenta che:

- a) per quanto concerne il fondo immobiliare “Investimenti per l’Abitare”, l’Ente ha sottoscritto un impegno di partecipazione per complessivi 5 milioni di Euro, con un impegno residuo di versamento per l’Ente di ulteriori 1,74 milioni di Euro.
- b) per quanto concerne i fondi di diritto lussemburghese specializzati nelle strategie alternative di “private debt”, l’Ente ha sottoscritto un impegno di partecipazione per complessivi 30 milioni di Euro, con un impegno residuo di versamento per l’Ente di ulteriori 5,8 milioni di Euro.
- c) per quanto concerne il fondo immobiliare “Cartesio”, l’Ente nel dicembre del 2018 ha sottoscritto un ulteriore impegno di partecipazione per complessivi 15 milioni di Euro, il cui richiamo è previsto nel 2020.
- d) l’Ente ha inoltre sottoscritto ulteriori due fondi immobiliari di diritto estero (“Fidelity - Eurozone Select Real Estate Fund” e “M&G - European Property Fund”) per complessivi 15 milioni di Euro, i cui richiami sono previsti entro il primo semestre del 2020.

La seguente tabella evidenzia la composizione di dettaglio della voce e le differenze rispetto ai valori al 31/12/2018.

In particolare, nel corso dell’anno si sono verificati i seguenti fatti di rilievo:

- a) sono state effettuate le seguenti operazioni sui titoli di Stato italiani:
 - a. vendita BTP 08/2021 per nominali 7,7 milioni di Euro;
 - b. vendita BTP 09/2021 per nominali 30 milioni di Euro;
 - c. acquisto BTPi 09/2035 per nominali 20 milioni di Euro;
 - d. acquisto BTP 05/2031 per nominali 12 milioni di Euro;
- b) è scaduto il titolo “Nomura 12/2019” per nominali 7,5 milioni di Euro;
- c) sono state effettuate ulteriori sottoscrizioni di quote del comparto della SICAV di diritto lussemburghese “Luxembourg Selection Fund” (UBS) specificamente dedicato all’Ente denominato “Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund”, per un controvalore



- di 190 milioni di Euro e riscatti per 40 milioni di Euro. Al 31/12/2019 le somme complessivamente investite nel comparto (a valori contabili) erano le seguenti:
- a. 305 milioni di Euro nei sotto-comparti “Equity”;
 - b. 303,5 milioni di Euro nei sotto-comparti “Bond”;
 - c. 100 milioni di Euro nel sotto-comparto “Liquid Alternative”;
 - d. 31,4 milioni di Euro nel sotto-comparto “Cash”;
- d) sono stati effettuati versamenti (al netto di eventuali rimborsi ottenuti) per i richiami ricevuti dai seguenti fondi di diritto lussemburghese specializzati nelle strategie alternative di “private debt”:
- a. Alcentra Clareant European Direct Lending Fund II per complessivi 1,1 milioni di Euro (importi ancora da richiamare: 350mila Euro - totale sottoscritto: 10 milioni di Euro);
 - b. BlueBay Senior Loan Fund I per complessivi 1,5 milioni di Euro (importi ancora da richiamare: 4,1 milioni di Euro - totale sottoscritto: 10 milioni di Euro);
 - c. BlackRock European Middle Market Fund I per complessivi 1,4 milioni di Euro (importi ancora da richiamare: 1,3 milioni di Euro - totale sottoscritto: 5 milioni di Euro);
- e) sono stati effettuati versamenti per i richiami ricevuti dal fondo immobiliare “Investimenti per l’Abitare” per un controvalore di 510mila Euro;
- f) sono stati effettuati versamenti per i richiami ricevuti dal fondo immobiliare “LASALLE Encore+” per un controvalore di 5 milioni di Euro.
- g) sono stati ricevuti i rimborsi parziali da parte dei seguenti fondi:
- a. fondo immobiliare “Fedora” per 59mila Euro
 - b. fondo immobiliare “Star One” per 140mila Euro;
- h) relativamente al fondo “Quercus Renewable Energy II”:
- a. è stato ricevuto un rimborso parziale di 383mila Euro;
 - b. è stata operata una svalutazione per perdita durevole di valore di 4,6 milioni di Euro.

Le altre movimentazioni esposte sono relative, per le obbligazioni, alla capitalizzazione degli scarti positivi/negativi di emissione e di negoziazione.

ISIN	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
FONDI COMUNI MOBILIARI E IMMOBILIARI		929.534.042,24	770.324.251,83	159.209.790,41
	FONDO IMMOBILIARE "FEDORA"	4.365.107,25	4.424.491,05	-59.383,80
IT0004683329	FONDO IMMOBILIARE "CARTESIO"	109.246.725,90	109.246.725,90	0,00
IT0004027071	FONDO IMMOBILIARE "SOCRATE"	2.954.944,45	2.954.944,45	0,00
IT0004671340	FONDO IMMOBILIARE "STAR ONE"	9.380.000,00	9.520.000,00	-140.000,00
	FONDO IMMOBILIARE "INVESTIMENTI PER L'ABITARE"	3.157.435,75	2.647.445,31	509.990,44
	FONDO IMMOBILIARE "SPAZIO SANITA' "	3.015.985,20	3.015.985,20	0,00
	FONDO IMMOBILIARE "LASALLE ENCORE+"	5.000.000,00	-	5.000.000,00
LU0699381165	FONDO QUERCUS RENEWABLE ENERGY II	23.296.278,45	28.342.864,92	-5.046.586,47
LU1050624516	FONDO "RESPONSABILITY MICRO and SME FINANCE"	4.999.877,64	-	4.999.877,64
	Alcentra Clareant European Direct Lending Fund II	9.752.107,90	8.655.454,27	1.096.653,63
	BlueBay Senior Loan Fund I	5.886.784,32	4.363.240,72	1.523.543,60
	PartnersGroup Credit Opportunities 2017	5.043.459,18	5.043.459,18	0,00
	BlackRock European Middle Market Fund I	3.514.240,05	2.109.641,32	1.404.598,73
LU1336827164	PSY ENPAP SELECTION FUND	739.921.096,15	589.999.999,51	149.921.096,64
AZIONI E QUOTE DI PARTECIPAZIONE		10.000.000,00	10.000.000,00	0,00
	Quote Banca d'Italia	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00
OBBLIGAZIONI		434.245.206,64	438.649.735,18	-4.404.528,54
XS0471891878	NOMURA 12/2019 TV	-	7.498.613,17	-7.498.613,17
IT0004009673	BTP 01/08/2021 3,75%	-	7.629.616,11	-7.629.616,11
IT0004695075	BTP 01/09/2021 4,75%	-	30.031.561,26	-30.031.561,26
IT0005105843	BTP Italia 20/04/2023 0,50%	30.082.912,37	30.108.026,90	-25.114,53
IT0005174906	BTP ITALIA 04/2024 0,40%	15.050.574,62	14.979.227,53	71.347,09
IT0004513641	BTP 01/03/2025 5%	29.995.507,31	29.994.647,62	859,69
IT0001174611	BTP 01/11/2027 6,5%	29.999.056,07	29.998.935,12	120,95
IT0005246134	BTPi 15/05/2028 1,30%	64.393.214,53	64.072.726,68	320.487,85
IT0001278511	BTP 01/11/2029 5,25%	30.036.425,56	30.040.127,74	-3.702,18
IT0001444378	BTP 01/05/2031 6%	15.369.916,82	-	15.369.916,82
IT0005138828	BTPi 15/09/2032 1,25%	82.048.400,88	81.969.277,74	79.123,14
IT0003256820	BTP 01/02/2033 5,75%	23.761.885,80	23.667.341,67	94.544,13
IT0003745541	BTPi 15/09/2035 2,35%	25.180.251,84	-	25.180.251,84
IT0004545890	BTPi 15/09/2041 2,55%	88.327.060,84	88.659.633,64	-332.572,80
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		1.373.779.248,88	1.218.973.987,01	154.805.261,87

Con riferimento alla valutazione dei singoli strumenti si precisa che ai sensi dell'art. 12 del D.Lgs. 139/2015, le modificazioni previste all'articolo 2426, comma 1, numero 1) (ovvero l'applicazione del criterio del "costo ammortizzato" per le immobilizzazioni finanziarie) possono non essere applicate alle componenti delle voci riferite a operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Pertanto, i titoli già presenti in portafoglio anteriormente al 01/01/2016 sono valutati in base al precedente criterio in vigore fino al 31/12/2015, ovvero iscrizione in bilancio al costo di acquisto, eventualmente incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione. Al

contrario, per i titoli acquistati a partire dal 01/01/2016 trova applicazione il nuovo criterio del “costo ammortizzato”.

La seguente tabella illustra per tutti i titoli il valore contabile e il valore di mercato al 31/12/2019 (o l'ultimo disponibile per il 2019 per i fondi immobiliari e gli altri fondi non “liquidi”).

A tale riguardo, si precisa che per i titoli di Stato italiani, trattandosi di titoli da detenere fino alla loro naturale scadenza e in assenza di significativi peggioramenti nel rating dell'emittente, l'eventuale minor valore di mercato rispetto al costo di acquisto non è stato considerato quale perdita durevole di valore.

ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
IT0005105843	BTP ITALIA 20/04/2023 0,50%	30.082.912,37	30.119.715,00	36.802,63	0,1%
IT0005174906	BTP ITALIA 11/04/2024 0,40%	15.050.574,62	14.946.681,75	-103.892,87	-0,7%
IT0004513641	BTP-1M225 5%	29.995.507,31	36.579.000,00	6.583.492,69	21,9%
IT0001174611	BTP-1NV27 6,5%	29.999.056,07	42.087.000,00	12.087.943,93	40,3%
IT0005246134	BTPi 15/05/2028 1,30%	64.393.214,53	72.931.908,27	8.538.693,74	13,3%
IT0001278511	BTP-1NV29 5,25%	30.036.425,56	40.719.000,00	10.682.574,44	35,6%
IT0001444378	BTP 01/05/2031 6%	15.369.916,82	17.618.400,00	2.248.483,18	14,6%
IT0005138828	BTPi 15/09/2032 1,25%	82.048.400,88	89.960.716,80	7.912.315,92	9,6%
IT0003256820	BTP-1FB33 5,75%	23.761.885,80	36.892.500,00	13.130.614,20	55,3%
IT0003745541	BTPi 15/09/2035 2,35%	25.180.251,84	31.345.446,96	6.165.195,12	24,5%
IT0004545890	BTPi 15/09/2041 2,55%	88.327.060,84	102.168.025,26	13.840.964,42	15,7%
	TOTALE OBBLIGAZIONI	434.245.206,64	515.368.394,04	81.123.187,40	18,7%
ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
LU1050624516	RESPONSABILITY MICRO AND SME FINANCE	4.999.877,64	6.658.164,71	1.658.287,07	33,2%
LU1336827164	PSY ENPAP Selection Fund	739.921.096,15	771.547.626,78	31.626.530,63	4,3%
	Alcentra Clareant European Direct Lending Fund II	9.752.107,90	9.752.107,90	0,00	0,0%
	BlueBay Senior Loan Fund I	5.886.784,32	5.886.784,32	0,00	0,0%
	PartnersGroup Credit Opportunities 2017	5.043.459,18	5.488.750,00	445.290,82	8,8%
	BlackRock European Middle Market Fund I	3.514.240,05	3.514.240,05	0,00	0,0%
	Fondo Immobiliare FEDORA	4.365.107,25	4.541.395,30	176.288,05	4,0%
	Fondo Immobiliare INVESTIMENTI PER L'ABITARE	3.157.435,75	3.201.033,00	43.597,25	1,4%
IT0004683329	Fondo Immobiliare CARTESIO	109.246.725,90	116.905.974,57	7.659.248,67	7,0%
IT0004027071	Fondo Immobiliare SOCRATE	2.954.944,45	2.952.590,62	-2.353,83	-0,1%
IT0004671340	Fondo Immobiliare STAR ONE	9.380.000,00	11.358.942,58	1.978.942,58	21,1%
	Fondo Immobiliare SPAZIO SANITA'	3.015.985,20	3.652.094,16	636.108,96	21,1%
	LASALLE - Encore+	5.000.000,00	5.005.360,65	5.360,65	0,1%
LU0699381165	QUERCUS RENEWABLE ENERGY II	23.296.278,45	23.296.278,45	0,00	0,0%
	TOTALE FONDI	929.534.042,24	973.761.343,09	44.227.300,85	4,8%
ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
	Quote Banca d'Italia	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	0,0%
	TOTALE ALTRO	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	0,0%
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.373.779.248,88	1.499.129.737,13	125.350.488,25	9,1%

• **ATTIVITÀ FINANZIARIE**

€ 29.993.864,19

La posta evidenzia gli investimenti finanziari non immobilizzati in essere alla data di chiusura dell'esercizio.

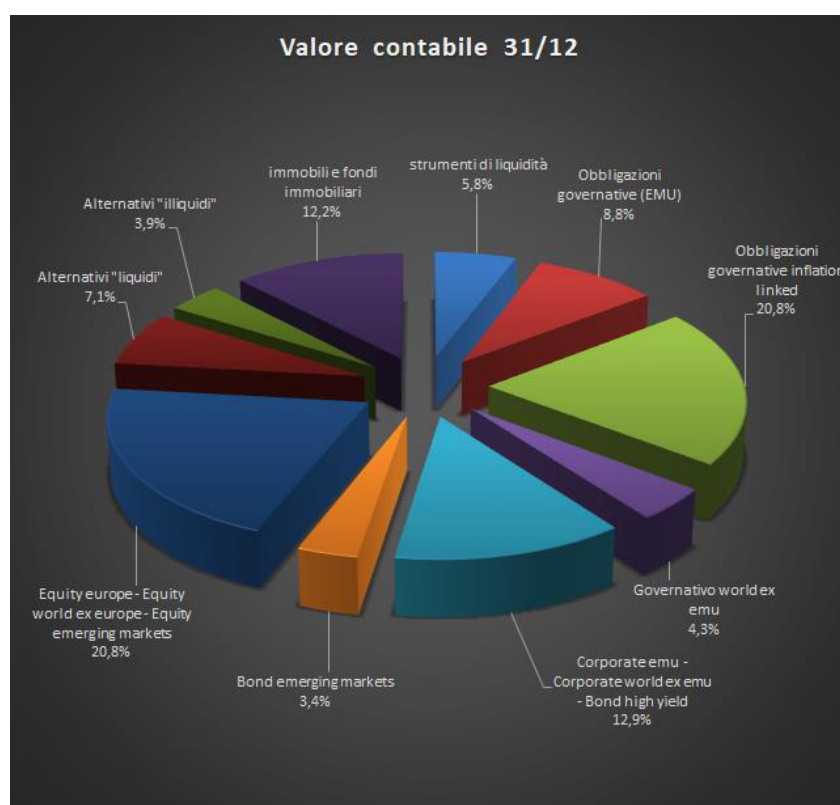
La composizione analitica della voce e la relativa movimentazione dell'anno è la seguente:

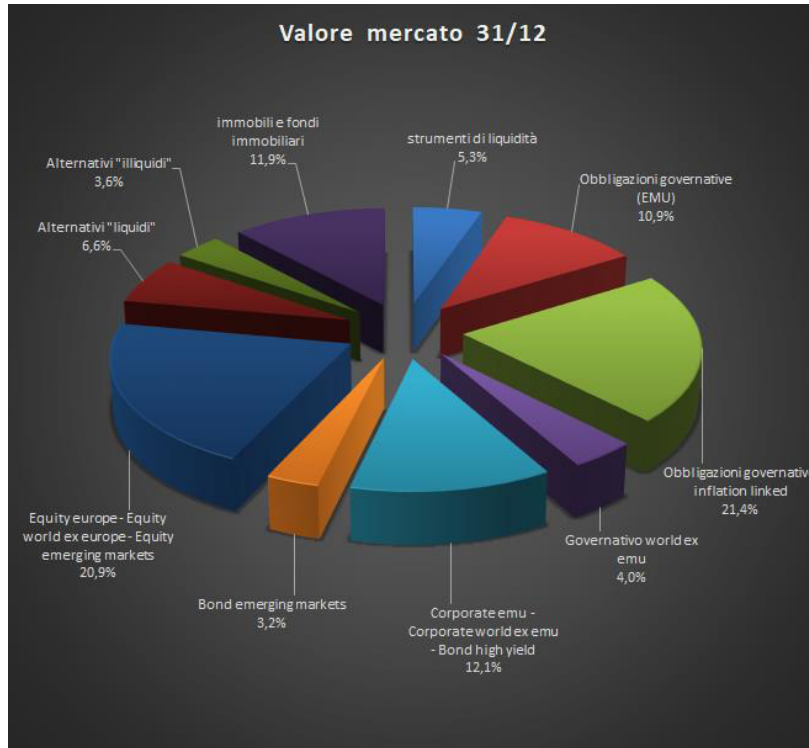
ISIN	ATTIVITA' FINANZIARIE	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
LU1050624516	RESPONSABILITY MICRO AND SME FINANCE	-	4.999.877,64	- 4.999.877,64
IE00B9CRD243	BlackRock Euro LEAF	14.997.000,00	-	14.997.000,00
IE00B44QSK78	BlackRock Euro LIQUIDITY	14.996.864,19	-	14.996.864,19
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE		29.993.864,19	4.999.877,64	24.993.986,55

La seguente tabella illustra per tali titoli il valore contabile e il valore di mercato al 31/12/2019:

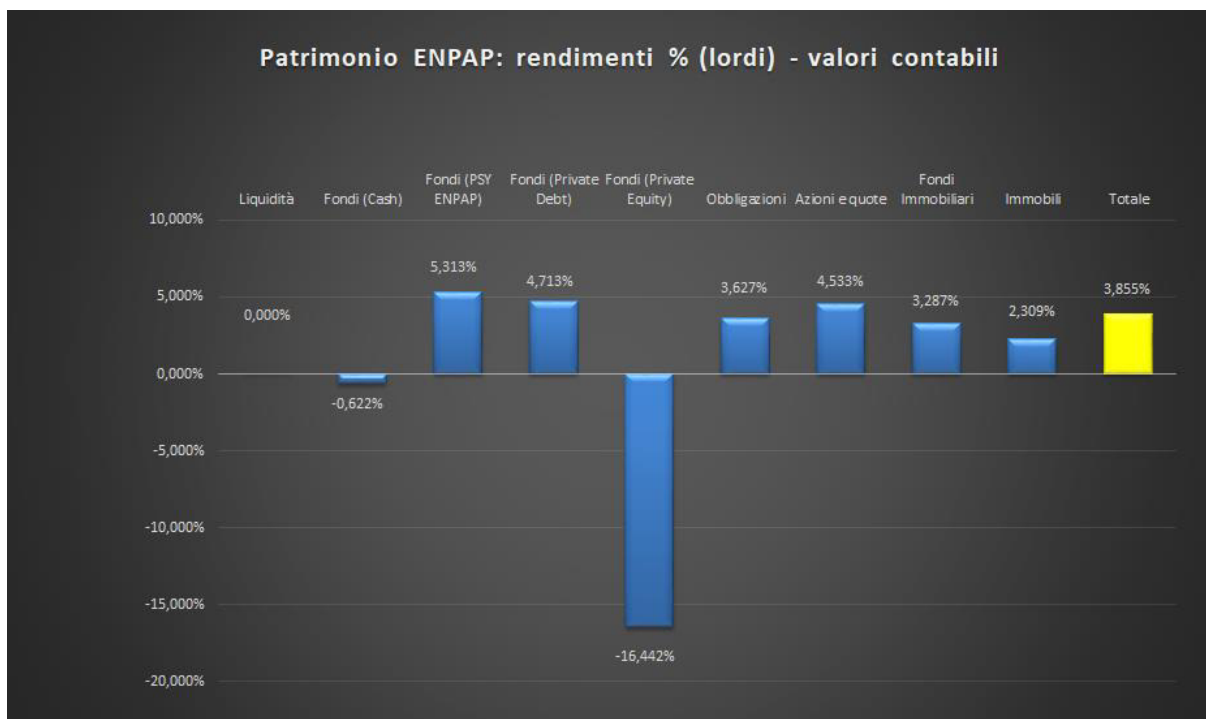
ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
IE00B9CRD243	BlackRock Euro LEAF	14.997.000,00	14.997.000,00	0,00	0,0%
IE00B44QSK78	BlackRock Euro LIQUIDITY	14.996.864,19	14.996.864,19	0,00	0,0%
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE		29.993.864,19	29.993.864,19	0,00	0,0%

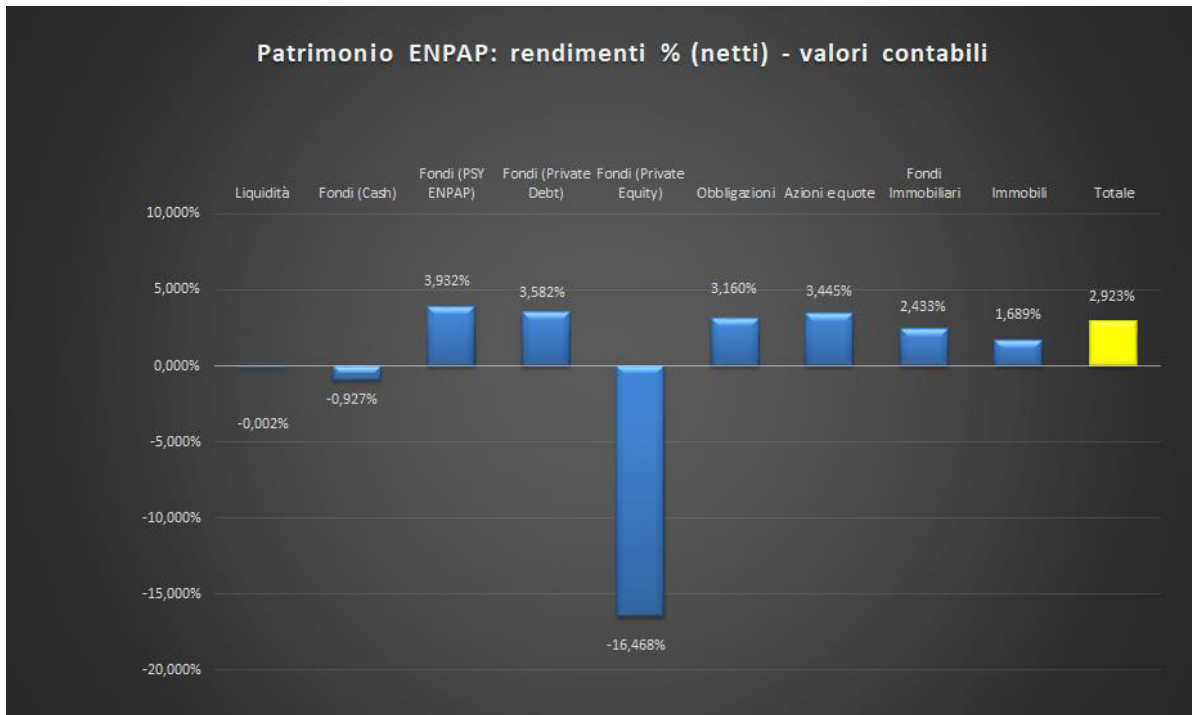
Nei seguenti grafici è riportata la composizione (a valori contabili e a valori di mercato), alla fine dell'esercizio, del complesso del patrimonio mobiliare e immobiliare dell'Ente:



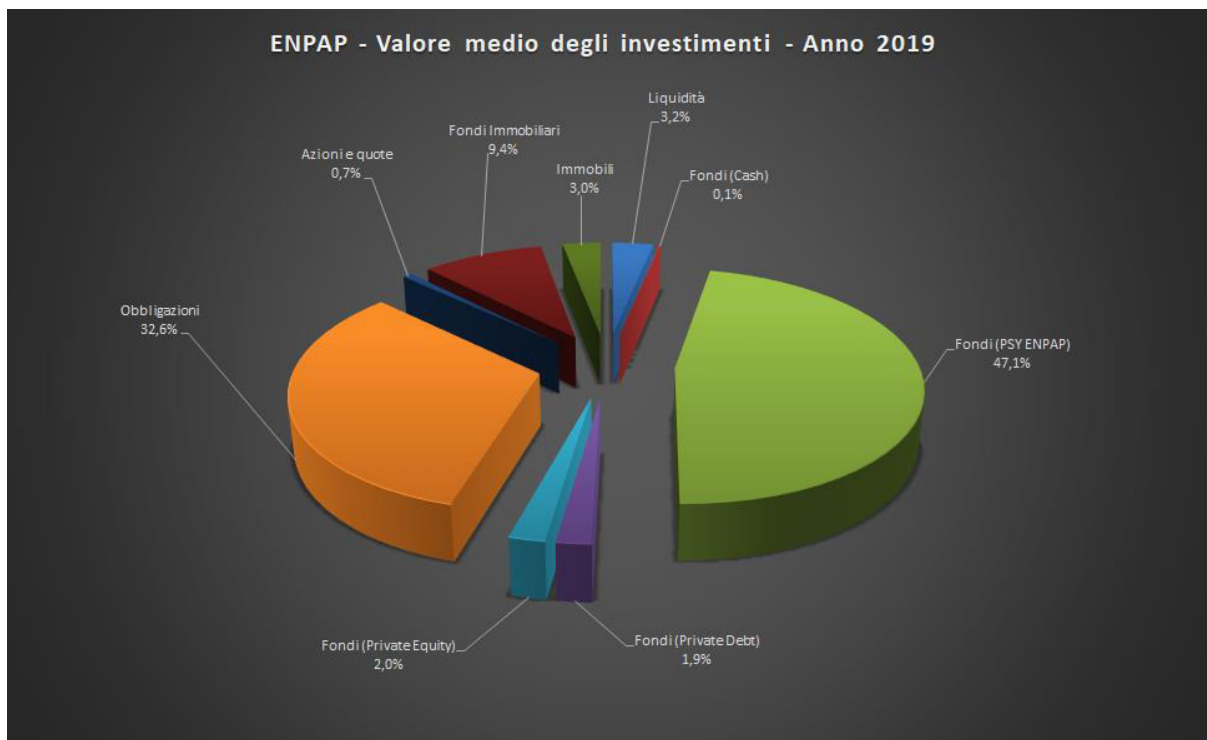


Nello specifico, il rendimento complessivo lordo e netto (espresso a valori contabili, in termini percentuali sul capitale medio investito) delle varie tipologie di investimento effettuati dall'Ente nel corso del 2019 è evidenziato nei seguenti grafici:





Infine, il grafico seguente evidenzia il valore medio percentuale degli investimenti nel corso dell'anno nelle varie classi di attività:



• **CREDITI VERSO ISCRITTI** **€ 226.682.475,21**

La posta rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2019 e così suddivisi:

CREDITI VERSO ISCRITTI	al 31/12/2019
Crediti verso Iscritti non scaduti ed esigibili oltre i 12 mesi	130.455.592,39
Crediti verso Iscritti scaduti ed esigibili entro i 12 mesi	96.226.882,82
Totale Crediti verso Iscritti al 31/12/2019	226.682.475,21

• **CREDITI VERSO ISCRITTI NON SCADUTI ED ESIGIBILI OLTRE I 12 MESI: € 130.455.592,39**

Trattasi dei crediti verso gli iscritti relativamente all'annualità di competenza del presente esercizio il cui accertamento dell'effettivo importo si realizzerà con la presentazione della comunicazione dei redditi professionali prodotti nell'anno 2019 e la cui scadenza regolamentare per il pagamento del saldo contributivo 2019 è fissato al 1° ottobre 2020, con possibilità di usufruire degli ulteriori 150 giorni previsti dal Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza con l'applicazione dei soli interessi di mora e senza incorrere in sanzioni. Come di consueto, il dato dei crediti per la contribuzione dell'anno di riferimento del bilancio è stato ottenuto detraendo, dal totale della contribuzione presuntivamente dovuta per l'anno 2019, il totale della contribuzione che risulta già versata a titolo di acconto per lo stesso anno entro il 31/12/2019, in anticipo rispetto alle scadenze regolamentari.

Di seguito il dettaglio della contribuzione dovuta per l'anno 2019 e i crediti al 31/12/2019 non ancora scaduti alla data di presentazione del presente bilancio ed esigibili oltre i 12 mesi:

CREDITI VERSO ISCRITTI PER CONTRIBUZIONE 2019 AL 31/12/2019	
Contribuzione soggettiva anno 2019	113.771.617,49
Contribuzione integrativa anno 2019	22.693.580,85
Contribuzione di maternità anno 2019	6.758.430,00
Totale Contribuzione anno 2019	143.223.628,34
- Acconto anno 2019 già versato	-12.768.035,95
Crediti verso Iscritti per Contribuzione 2019 al 31/12/2019	130.455.592,39

L'importo dei Crediti verso Iscritti per la Contribuzione 2019 al termine dell'esercizio è fisiologicamente elevata e rappresenta il 57,55% del totale dei crediti verso gli iscritti e il 68,22% di quelli relativi alla sola contribuzione; si ribadisce che tale valore non può che essere rilevante in quanto, come sopra ricordato, alla data di chiusura del bilancio non sono ancora scaduti i termini regolamentari per i versamenti dell'acconto e del saldo previsti per il medesimo anno (marzo e ottobre 2020). Pertanto, la rilevanza di tale valore è da considerarsi fisiologica in relazione alle vigenti previsioni regolamentari, destinato a una drastica riduzione nel 2020, così come dimostrato, a titolo di esempio, dalla riduzione nell'esercizio in esame dei crediti verso gli iscritti maturati nel 2018 e i cui termini di pagamento sono scaduti nel 2019.

- **CREDITI VERSO ISCRITTI SCADUTI ED ESIGIBILI ENTRO I 12 MESI: € 96.226.475,21**

Trattasi dei crediti verso iscritti relativi all'annualità precedenti a quella di competenza, pertanto dall'anno di costituzione dell'Ente e fino al 2018, ultima annualità per la quale sono decorsi i termini della comunicazione reddituale (dichiarazione ottobre 2019 per i redditi prodotti nel 2018) e i cui termini di pagamento risultano scaduti, crediti pertanto immediatamente esigibili. Sono ricompresi i crediti per la contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità, oltre gli importi dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni (per tardivo/omesso versamento, per tardiva/omessa dichiarazione e, a partire dal 2002, per tardiva iscrizione) e di interessi di mora (per omesso o tardivo versamento) secondo il regime sanzionatorio ordinario. Sono inoltre ricompresi i crediti per eventuali sanzioni maturate per l'annualità 2019 a seguito di iscrizioni tardive in quanto immediatamente esigibili. Nelle tabelle seguenti è illustrata la movimentazione analitica dei crediti scaduti ed esigibili per tipologia di contribuzione, per sanzioni e per interessi, per ciascuna annualità dal 1996 al 2018.

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 1996	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	30.791,07	35.715,53	-4.924,46
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	4.507,62	4.954,36	-446,74
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	-	-	-
Crediti verso Iscritti per sanzioni	105.517,16	119.888,45	-14.371,29
Crediti verso Iscritti per interessi	52.030,61	58.835,47	-6.804,86
Totale Crediti verso Iscritti anno 1996	192.846,46	219.393,81	-26.547,35

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 1997	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	80.625,22	84.209,43	-3.584,21
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	11.592,64	12.345,63	-752,99
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	2.278,05	2.324,53	-46,48
Crediti verso Iscritti per sanzioni	249.394,46	266.010,41	-16.615,95
Crediti verso Iscritti per interessi	144.559,36	149.194,12	-4.634,76
Totale Crediti verso Iscritti anno 1997	488.449,73	514.084,12	-25.634,39

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 1998	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	107.851,65	112.771,26	-4.919,61
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	21.968,39	22.657,86	-689,47
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	3.914,67	4.007,63	-92,96
Crediti verso Iscritti per sanzioni	320.514,07	340.759,92	-20.245,85
Crediti verso Iscritti per interessi	207.591,85	212.377,44	-4.785,59
Totale Crediti verso Iscritti anno 1998	661.840,63	692.574,11	-30.733,48

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 1999	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	148.978,16	158.732,53	-9.754,37
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	29.995,53	31.439,54	-1.444,01
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	6.991,41	7.177,33	-185,92
Crediti verso Iscritti per sanzioni	408.051,15	437.351,68	-29.300,53
Crediti verso Iscritti per interessi	263.474,91	276.431,20	-12.956,29
Totale Crediti verso Iscritti anno 1999	857.491,16	911.132,28	-53.641,12

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2000	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	228.159,89	236.032,33	-7.872,44
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	45.040,27	46.841,67	-1.801,40
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	9.535,66	9.907,48	-371,82
Crediti verso Iscritti per sanzioni	511.970,49	542.665,04	-30.694,55
Crediti verso Iscritti per interessi	373.558,77	381.085,40	-7.526,63
Totale Crediti verso Iscritti anno 2000	1.168.265,08	1.216.531,92	-48.266,84

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2001	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	350.482,16	364.038,06	-13.555,90
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	62.200,59	63.605,16	-1.404,57
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	25.198,68	25.924,29	-725,61
Crediti verso Iscritti per sanzioni	800.630,37	838.411,89	-37.781,52
Crediti verso Iscritti per interessi	583.557,14	591.450,88	-7.893,74
Totale Crediti verso Iscritti anno 2001	1.822.068,94	1.883.430,28	-61.361,34

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2002	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	342.272,82	359.100,83	-16.828,01
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	59.907,64	62.743,96	-2.836,32
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	27.644,32	28.811,65	-1.167,33
Crediti verso Iscritti per sanzioni	679.996,54	711.812,93	-31.816,39
Crediti verso Iscritti per interessi	534.119,32	542.719,92	-8.600,60
Totale Crediti verso Iscritti anno 2002	1.643.940,64	1.705.189,29	-61.248,65

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2003	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	423.781,89	444.265,81	-20.483,92
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	80.379,73	85.223,23	-4.843,50
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	34.306,34	35.649,11	-1.342,77
Crediti verso Iscritti per sanzioni	558.780,50	587.728,87	-28.948,37
Crediti verso Iscritti per interessi	592.481,05	599.421,74	-6.940,69
Totale Crediti verso Iscritti anno 2003	1.689.729,51	1.752.288,76	-62.559,25

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2004	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	506.869,06	536.813,97	-29.944,91
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	96.917,18	102.355,18	-5.438,00
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	35.381,16	36.371,16	-990,00
Crediti verso Iscritti per sanzioni	537.407,47	568.991,82	-31.584,35
Crediti verso Iscritti per interessi	645.150,73	651.092,93	-5.942,20
Totale Crediti verso Iscritti anno 2004	1.821.725,60	1.895.625,06	-73.899,46

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2005	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	589.134,80	634.709,39	-45.574,59
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	111.976,26	119.198,26	-7.222,00
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	50.912,31	52.940,80	-2.028,49
Crediti verso Iscritti per sanzioni	500.358,45	518.861,02	-18.502,57
Crediti verso Iscritti per interessi	713.687,66	711.972,08	1.715,58
Totale Crediti verso Iscritti anno 2005	1.966.069,48	2.037.681,55	-71.612,07

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2006	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	652.264,26	692.078,68	-39.814,42
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	131.957,42	139.439,28	-7.481,86
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	59.928,02	62.092,11	-2.164,09
Crediti verso Iscritti per sanzioni	395.917,79	412.141,56	-16.223,77
Crediti verso Iscritti per interessi	724.049,53	723.211,89	837,64
Totale Crediti verso Iscritti anno 2006	1.964.117,02	2.028.963,52	-64.846,50

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2007	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	799.051,38	831.567,79	-32.516,41
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	159.730,21	163.882,31	-4.152,10
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	68.261,49	69.872,08	-1.610,59
Crediti verso Iscritti per sanzioni	341.606,36	353.858,68	-12.252,32
Crediti verso Iscritti per interessi	780.554,26	762.569,44	17.984,82
Totale Crediti verso Iscritti anno 2007	2.149.203,70	2.181.750,30	-32.546,60

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2008	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	940.475,83	980.198,38	-39.722,55
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	185.871,88	193.902,09	-8.030,21
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	96.499,70	99.850,89	-3.351,19
Crediti verso Iscritti per sanzioni	343.359,30	358.292,91	-14.933,61
Crediti verso Iscritti per interessi	820.949,15	797.209,59	23.739,56
Totale Crediti verso Iscritti anno 2008	2.387.155,86	2.429.453,86	-42.298,00

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2009	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	1.400.130,02	1.505.611,83	-105.481,81
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	275.471,51	290.540,63	-15.069,12
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	143.021,63	151.579,10	-8.557,47
Crediti verso Iscritti per sanzioni	517.103,45	557.545,10	-40.441,65
Crediti verso Iscritti per interessi	1.106.347,37	1.097.349,55	8.997,82
Totale Crediti verso Iscritti anno 2009	3.442.073,98	3.602.626,21	-160.552,23

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2010	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	1.856.980,61	2.006.582,64	-149.602,03
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	375.787,01	400.901,92	-25.114,91
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	183.863,94	194.309,87	-10.445,93
Crediti verso Iscritti per sanzioni	695.903,02	752.797,18	-56.894,16
Crediti verso Iscritti per interessi	1.233.631,82	1.213.839,09	19.792,73
Totale Crediti verso Iscritti anno 2010	4.346.166,40	4.568.430,70	-222.264,30

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2011	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	2.354.448,52	2.574.257,30	-219.808,78
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	517.664,89	548.509,10	-30.844,21
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	241.735,51	256.212,56	-14.477,05
Crediti verso Iscritti per sanzioni	864.717,15	941.911,03	-77.193,88
Crediti verso Iscritti per interessi	1.384.119,90	1.351.263,37	32.856,53
Totale Crediti verso Iscritti anno 2011	5.362.685,97	5.672.153,36	-309.467,39

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2012	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	3.305.699,87	3.569.007,61	-263.307,74
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	649.532,44	696.999,26	-47.466,82
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	296.254,13	315.604,01	-19.349,88
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.046.645,62	1.142.143,97	-95.498,35
Crediti verso Iscritti per interessi	1.575.972,45	1.502.150,52	73.821,93
Totale Crediti verso Iscritti anno 2012	6.874.104,51	7.225.905,37	-351.800,86

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2013	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	3.917.133,85	4.184.032,26	-266.898,41
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	786.888,52	824.374,89	-37.486,37
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	365.251,22	388.336,77	-23.085,55
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.288.273,02	1.397.739,13	-109.466,11
Crediti verso Iscritti per interessi	1.553.704,15	1.427.943,93	125.760,22
Totale Crediti verso Iscritti anno 2013	7.911.250,76	8.222.426,98	-311.176,22

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2014	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	4.011.475,46	4.268.050,52	-256.575,06
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	832.415,56	843.824,16	-11.408,60
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	392.334,60	414.894,44	-22.559,84
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.379.786,46	1.500.474,76	-120.688,30
Crediti verso Iscritti per interessi	1.326.192,53	1.178.468,04	147.724,49
Totale Crediti verso Iscritti anno 2014	7.942.204,61	8.205.711,92	-263.507,31

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2015	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	4.561.782,60	4.921.654,81	-359.872,21
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	885.325,21	910.288,28	-24.963,07
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	466.046,00	496.927,58	-30.881,58
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.488.600,14	1.616.222,77	-127.622,63
Crediti verso Iscritti per interessi	1.116.718,03	935.911,42	180.806,61
Totale Crediti verso Iscritti anno 2015	8.518.471,98	8.881.004,86	-362.532,88

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2016	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	4.947.692,04	5.341.433,36	-393.741,32
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	903.273,51	878.567,97	24.705,54
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	499.541,03	540.311,44	-40.770,41
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.590.246,89	1.748.763,95	-158.517,06
Crediti verso Iscritti per interessi	825.025,42	615.110,21	209.915,21
Totale Crediti verso Iscritti anno 2016	8.765.778,89	9.124.186,93	-358.408,04

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2017	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	6.314.023,59	10.973.755,71	-4.659.732,12
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	907.563,23	973.343,07	-65.779,84
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	507.364,08	645.060,05	-137.695,97
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.829.736,62	1.187.061,16	642.675,46
Crediti verso Iscritti per interessi	667.594,47	424.754,36	242.840,11
Totale Crediti verso Iscritti anno 2017	10.226.281,99	14.203.974,35	-3.977.692,36

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2018	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per contributo soggettivo	10.682.792,58		
Crediti verso Iscritti per contributo integrativo	1.032.484,68	120.319.652,44	-108.069.234,48
Crediti verso Iscritti per contributo di maternità	535.140,70		
Crediti verso Iscritti per sanzioni	1.341.256,10	3.440,00	1.337.816,10
Crediti verso Iscritti per interessi	429.265,86	-	429.265,86
Totale Crediti verso Iscritti anno 2018	14.020.939,92	120.323.092,44	-106.302.152,52

CREDITI VERSO ISCRITTI ANNO 2019 (SCADUTI)	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Crediti verso Iscritti per sanzioni	4.020,00	-	4.020,00
Crediti verso Iscritti per interessi		-	-
Totale Crediti verso Iscritti anno 2019	4.020,00	-	4.020,00

Le tabelle riportate nelle pagine seguenti analizzano e riepilogano la composizione e la movimentazione nel corso dell'esercizio delle singole voci di credito, vale a dire i crediti verso gli Iscritti per la contribuzione - soggettiva, integrativa e di maternità -, per le sanzioni e per gli interessi di mora, per ciascun anno e per tipologia:

ANNI	CREDITI PER CONTRIBUTI	CREDITI PER SANZIONI	CREDITI PER INTERESSI	CREDITI VERSO ISCRITTI
1996	35.298,69	105.517,16	52.030,61	192.846,46
1997	94.495,91	249.394,46	144.559,36	488.449,73
1998	133.734,71	320.514,07	207.591,85	661.840,63
1999	185.965,10	408.051,15	263.474,91	857.491,16
2000	282.735,82	511.970,49	373.558,77	1.168.265,08
2001	437.881,43	800.630,37	583.557,14	1.822.068,94
2002	429.824,78	679.996,54	534.119,32	1.643.940,64
2003	538.467,96	558.780,50	592.481,05	1.689.729,51
2004	639.167,40	537.407,47	645.150,73	1.821.725,60
2005	752.023,37	500.358,45	713.687,66	1.966.069,48
2006	844.149,70	395.917,79	724.049,53	1.964.117,02
2007	1.027.043,08	341.606,36	780.554,26	2.149.203,70
2008	1.222.847,41	343.359,30	820.949,15	2.387.155,86
2009	1.818.623,16	517.103,45	1.106.347,37	3.442.073,98
2010	2.416.631,56	695.903,02	1.233.631,82	4.346.166,40
2011	3.113.848,92	864.717,15	1.384.119,90	5.362.685,97
2012	4.251.486,44	1.046.645,62	1.575.972,45	6.874.104,51
2013	5.069.273,59	1.288.273,02	1.553.704,15	7.911.250,76
2014	5.236.225,62	1.379.786,46	1.326.192,53	7.942.204,61
2015	5.913.153,81	1.488.600,14	1.116.718,03	8.518.471,98
2016	6.350.506,58	1.590.246,89	825.025,42	8.765.778,89
2017	7.728.950,90	1.829.736,62	667.594,47	10.226.281,99
2018	12.250.417,96	1.341.256,10	429.265,86	14.020.939,92
2019	130.455.592,39	4.020,00	-	130.459.612,39
TOTALE	191.228.346,29	17.799.792,58	17.654.336,34	226.682.475,21
% sul totale	84,36%	7,85%	7,79%	

I prospetti che seguono analizzano nel dettaglio la percentuale di contributi incassati complessivamente rispetto al totale dovuto per ciascun anno a far data dalla costituzione dell'Ente; a tale riguardo, si sottolinea l'evidente positività del dato per quanto concerne l'efficacia delle attività poste in essere annualmente per l'incasso dei contributi previdenziali.



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

ANNI	TIPOLOGIA	CONTRIBUTI DOVUTI	CONTRIBUTI NON VERSATI	% MOROSITA' SUL DOVUTO
1996	soggettivo	11.030.415,52	30.791,07	0,28%
	integrativo	2.320.491,20	4.507,62	0,19%
	maternità	-	-	-
1997	soggettivo	12.857.698,69	80.625,22	0,63%
	integrativo	3.322.717,27	11.592,64	0,35%
	maternità	494.082,40	2.278,05	0,46%
1998	soggettivo	14.850.120,78	107.851,65	0,73%
	integrativo	3.856.108,92	21.968,39	0,57%
	maternità	551.578,16	3.914,67	0,71%
1999	soggettivo	18.247.861,17	148.978,16	0,82%
	integrativo	4.474.872,19	29.995,53	0,67%
	maternità	827.113,59	6.991,41	0,85%
2000	soggettivo	21.222.790,08	228.159,89	1,08%
	integrativo	5.155.565,29	45.040,27	0,87%
	maternità	932.834,41	9.535,66	1,02%
2001	soggettivo	24.277.635,75	350.482,16	1,44%
	integrativo	5.991.529,64	62.200,59	1,04%
	maternità	1.733.516,07	25.198,68	1,45%
2002	soggettivo	27.426.765,61	342.272,82	1,25%
	integrativo	6.677.711,86	59.907,64	0,90%
	maternità	1.907.043,27	27.644,32	1,45%
2003	soggettivo	30.610.518,76	423.781,89	1,38%
	integrativo	7.442.142,07	80.379,73	1,08%
	maternità	2.077.161,90	34.306,34	1,65%
2004	soggettivo	33.646.504,09	506.869,06	1,51%
	integrativo	8.294.615,00	96.917,18	1,17%
	maternità	1.964.790,00	35.381,16	1,80%
2005	soggettivo	36.788.908,82	589.134,80	1,60%
	integrativo	8.934.478,00	111.976,26	1,25%
	maternità	2.829.840,00	50.912,31	1,80%
2006	soggettivo	41.791.781,04	652.264,26	1,56%
	integrativo	9.779.435,00	131.957,42	1,35%
	maternità	3.056.160,00	59.928,02	1,96%
2007	soggettivo	46.162.631,32	799.051,38	1,73%
	integrativo	10.955.624,00	159.730,21	1,46%
	maternità	3.313.920,00	68.261,49	2,06%



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

2008	soggettivo	50.134.657,65	940.475,83	1,88%
	integrativo	12.014.014,67	185.871,88	1,55%
	maternità	4.242.532,00	96.499,70	2,27%
2009	soggettivo	53.896.073,22	1.400.130,02	2,60%
	integrativo	12.709.783,37	275.471,51	2,17%
	maternità	4.597.096,64	143.021,63	3,11%
2010	soggettivo	59.500.887,95	1.856.980,61	3,12%
	integrativo	13.795.408,00	375.787,01	2,72%
	maternità	5.029.220,00	183.863,94	3,66%
2011	soggettivo	62.790.321,11	2.354.448,52	3,75%
	integrativo	14.671.547,00	517.664,89	3,53%
	maternità	5.425.980,00	241.735,51	4,46%
2012	soggettivo	68.653.842,18	3.305.699,87	4,82%
	integrativo	15.693.323,00	649.532,44	4,14%
	maternità	5.494.060,00	296.254,13	5,39%
2013	soggettivo	73.777.146,95	3.917.133,85	5,31%
	integrativo	16.576.908,00	786.888,52	4,75%
	maternità	5.921.760,00	365.251,22	6,17%
2014	soggettivo	77.606.758,80	4.011.475,46	5,17%
	integrativo	17.455.960,00	832.415,56	4,77%
	maternità	6.367.400,00	392.334,60	6,16%
2015	soggettivo	82.410.910,06	4.561.782,60	5,54%
	integrativo	18.487.189,00	885.325,21	4,79%
	maternità	7.049.430,00	466.046,00	6,61%
2016	soggettivo	86.661.258,16	4.947.692,04	5,71%
	integrativo	19.465.890,00	903.273,51	4,64%
	maternità	7.433.100,00	499.541,03	6,72%
2017	soggettivo	102.068.255,19	6.314.023,59	6,19%
	integrativo	20.825.179,00	907.563,23	4,36%
	maternità	7.280.125,00	507.364,08	6,97%
2018	soggettivo	110.974.636,78	10.682.792,58	9,63%
	integrativo	22.422.883,00	1.032.484,68	4,60%
	maternità	6.438.705,00	535.140,70	8,31%
TOTALI	soggettivo	1.147.388.379,68	48.552.897,33	4,23%
	integrativo	261.323.375,48	8.168.451,92	3,13%
	maternità	84.967.448,44	4.051.404,65	4,77%
TOTALE GENERALE	contributi soggettivo, integrativo e maternità	1.493.679.203,60	60.772.753,90	4,07%

In ultima analisi, nel prospetto che segue sono riportate le informazioni in merito alle percentuali di incasso degli interessi e delle sanzioni, per ciascun anno a far data dalla costituzione dell'Ente e in relazione all'importo complessivamente dovuto. Ne emerge una generalizzata tendenza da parte degli Iscritti a rinviare il pagamento degli importi a titolo di sanzioni e interessi per i quali il tasso di morosità risulta significativo; gli Iscritti effettuano prioritariamente l'adempimento contributivo, anche considerando - tra l'altro - che l'assolvimento completo della contribuzione consente di non far maturare ulteriormente importi a debito a titolo di sanzioni e interessi.

ANNI	TIPOLOGIA	INTERESSI E SANZIONI DOVUTI	INTERESSI E SANZIONI NON VERSATI	% MOROSITA' SUL DOVUTO
1996	sanzioni	285.324,51	105.517,16	36,98%
	interessi	220.649,00	52.030,61	23,58%
1997	sanzioni	553.962,65	249.394,46	45,02%
	interessi	431.086,58	144.559,36	33,53%
1998	sanzioni	661.404,80	320.514,07	48,46%
	interessi	648.180,66	207.591,85	32,03%
1999	sanzioni	877.063,21	408.051,15	46,52%
	interessi	668.877,37	263.474,91	39,39%
2000	sanzioni	1.004.576,01	511.970,49	50,96%
	interessi	758.724,22	373.558,77	49,24%
2001	sanzioni	2.278.942,05	800.630,37	35,13%
	interessi	1.144.726,01	583.557,14	50,98%
2002	sanzioni	1.605.378,82	679.996,54	42,36%
	interessi	968.832,41	534.119,32	55,13%
2003	sanzioni	1.159.136,62	558.780,50	48,21%
	interessi	1.006.268,58	592.481,05	58,88%
2004	sanzioni	1.185.364,97	537.407,47	45,34%
	interessi	1.120.873,20	645.150,73	57,56%
2005	sanzioni	1.055.147,19	500.358,45	47,42%
	interessi	1.143.278,57	713.687,66	62,42%
2006	sanzioni	870.389,71	395.917,79	45,49%
	interessi	1.144.230,36	724.049,53	63,28%
2007	sanzioni	774.397,38	341.606,36	44,11%
	interessi	1.157.506,79	780.554,26	67,43%
2008	sanzioni	854.331,91	343.359,30	40,19%
	interessi	1.213.729,10	820.949,15	67,64%

2009	sanzioni	1.007.766,41	517.103,45	51,31%
	interessi	1.561.030,22	1.106.347,37	70,87%
2010	sanzioni	1.312.636,47	695.903,02	53,02%
	interessi	1.767.950,35	1.233.631,82	69,78%
2011	sanzioni	1.513.806,33	864.717,15	57,12%
	interessi	1.990.822,17	1.384.119,90	69,53%
2012	sanzioni	1.739.365,20	1.046.645,62	60,17%
	interessi	2.222.780,69	1.575.972,45	70,90%
2013	sanzioni	2.130.605,32	1.288.273,02	60,47%
	interessi	2.147.281,91	1.553.704,15	72,36%
2014	sanzioni	2.259.894,35	1.379.786,46	61,06%
	interessi	1.918.807,32	1.326.192,53	69,12%
2015	sanzioni	2.236.302,20	1.488.600,14	66,57%
	interessi	1.587.451,13	1.116.718,03	70,35%
2016	sanzioni	2.220.266,92	1.590.246,89	71,62%
	interessi	1.157.085,68	825.025,42	71,30%
2017	sanzioni	2.305.313,67	1.829.736,62	79,37%
	interessi	948.425,66	667.594,47	70,39%
2018	sanzioni	1.482.443,60	1.341.256,10	90,48%
	interessi	593.273,97	429.265,86	72,36%
2019	sanzioni	4.180,00	4.020,00	96,17%
	interessi	-	-	-
TOTALI	sanzioni	31.378.000,30	17.799.792,58	56,73%
	interessi	27.521.871,95	17.654.336,34	64,15%
TOTALE GENERALE	sanzioni e interessi	58.899.872,25	35.454.128,92	60,19%

• **ALTRI CREDITI**

€ 6.593.527,22

La voce Altri Crediti comprende:

- 1) gli anticipi versati ai fornitori e da questi non ancora fatturati entro la fine dell'anno;
- 2) i crediti verso l'Ente Poste, rappresentato dal "fondo" versato per la macchina affrancatrice e non ancora utilizzato;



- 3) il credito verso i rispettivi fornitori per i servizi di recapito cittadino e per i servizi di trasporto ferroviario;
- 4) i crediti per depositi cauzionali versati dall'Ente;
- 5) il credito verso l'Erario per i due acconti IRAP ed IRES versati nei mesi di giugno e novembre dell'anno (il debito per ciascuna imposta di competenza dell'anno è evidenziato separatamente nella relativa voce del passivo tra i Debiti Tributari);
- 6) il credito verso l'INPS per alcune indennità anticipate, per suo conto, al personale dipendente nel mese di dicembre del 2019 e recuperate con il versamento di gennaio 2020;
- 7) i crediti verso alcuni dipendenti per i prestiti personali e anticipazioni erogate a loro favore;
- 8) i crediti per gli importi posti a garanzia del consorzio CONFIDI, finalizzati alla erogazione in favore degli iscritti di prestiti legati al "Progetto Microcredito";
- 9) l'ammontare dei crediti diversi, in particolare:
 - nei confronti del cedente l'immobile di Via della Stamperia per l'importo dei canoni di locazione relativi al periodo dal 29/04 al 30/09/2011 nonché per l'importo delle penali derivanti dal ritardo nella conclusione dei lavori di ristrutturazione (Euro 639.429,29);
 - verso uno dei locatari dell'immobile di Via della Stamperia, per parte dei canoni di locazione 2018, per la quota dell'imposta di registro e delle utenze a suo carico non ancora rimborsati all'Ente (Euro 308.605,37);
 - verso altri soggetti.
- 10) l'ammontare dei crediti vantanti verso gli eredi di pensionati deceduti, per i ratei di pensione accreditati ma relativi al periodo successivo al decesso dei beneficiari;
- 11) alcuni crediti verso l'Erario (in particolare per il c.d. "bonus 80 euro" e per i risultati dei conguagli fiscali di fine anno operati sulle retribuzioni del mese di dicembre 2019), poi recuperati dal versamento delle imposte nel mese di gennaio del 2020;
- 12) i crediti verso lo Stato relativamente a:
 - la quota delle indennità di maternità a carico del Bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001); si evidenzia che, oltre la quota netta della fiscalizzazione relativa all'anno 2019, l'Ente è tuttora creditore del saldo per l'anno 2015 e per l'anno 2018;
 - la quota a carico dello Stato per le maggiorazioni di pensione, anticipate dall'Ente ai sensi della L. 206/2004;
 - il credito 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 le diverse componenti di tale voce:

CREDITI VERSO AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	al 31/12/2019
Fiscalizzazione Maternità - saldo anno 2015	264.305,18
Fiscalizzazione Maternità - saldo anno 2018	199.905,22
Fiscalizzazione Maternità - quota netta anno 2019	4.007.491,22
Maggiorazione L. 206/2004 - quota anno 2019	1.343,39
Rimborso "Spending Review" anni 2012-2013	240.024,66
Totale Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	4.713.069,67

La composizione analitica della voce Altri Crediti a fine 2019 è illustrata nella tabella seguente:

ALTRI CREDITI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Fornitori c /anticipi	29.305,84	29.385,14	-79,30
Crediti verso Poste per affrancatrice	1.130,50	1.315,05	-184,55
Crediti verso Servizi di recapito	190,00	270,66	-80,66
Depositi cauzionali	1.502,87	2.329,27	-826,40
Credito per Acconto IRAP	113.210,00	110.024,00	3.186,00
Credito per Acconto IRES	567.296,00	659.499,00	-92.203,00
Crediti verso INPS per indennità di malattia	3.971,50	42,59	3.928,91
Crediti verso INPS per indennità di maternità	1.855,74	5.295,11	-3.439,37
Crediti verso INPS per Legge n. 104/92	1.258,12	1.610,30	-352,18
Altri Crediti verso INPS	346,24	346,24	0,00
Crediti verso INAIL per infortuni	92,09	1.214,15	-1.122,06
Crediti verso Dipendenti per prestiti e anticipi	46.787,58	50.146,31	-3.358,73
Crediti per Imposta sostitutiva TFR	136,72	-	136,72
Crediti verso FIDIPROF Nord	50.000,00	50.000,00	0,00
Crediti verso FIDIPROF Centro e Sud	50.000,00	50.000,00	0,00
Crediti diversi	929.517,80	961.506,12	-31.988,32
Crediti verso Pensionati	25.706,31	21.484,24	4.222,07
Crediti verso Erario per conguaglio fiscale	1.219,92	33.399,44	-32.179,52
Crediti verso Erario per per addizionali regionali	-	38,08	-38,08
Crediti verso Erario per per addizionali comunali	2,54	15,41	-12,87
Crediti verso Erario per bonus D.L. n. 66/2014	2.077,18	492,04	1.585,14
Crediti per pensioni in totalizzazione	54.850,60	49.966,40	4.884,20
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	4.713.069,67	3.725.215,18	987.854,49
TOTALE ALTRI CREDITI	6.593.527,22	5.753.594,73	839.932,49

• **DISPONIBILITÀ LIQUIDE** € **23.590.569,72**

La voce Disponibilità Liquide comprende il saldo delle disponibilità di cassa e delle disponibilità giacenti sui conti correnti bancari alla data del 31/12/2019.

Si riporta di seguito il dettaglio delle disponibilità dell'Ente a fine esercizio:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Cassa contanti	419,23	541,79	-122,56
Cassa valori	113,00	101,08	11,92
Carte di credito prepagate	5.448,13	1.943,27	3.504,86
Banca Popolare di Sondrio c/c 77000X83	19.323.099,62	40.904.931,26	-21.581.831,64
Banca Popolare di Sondrio c/c 77100X86	1.563.554,11	1.856.586,25	-293.032,14
Banca Popolare di Sondrio c/c 77200X89	1.284.204,98	906.672,82	377.532,16
UBS Italia c/3139909	754.636,03	167.262,08	587.373,95
Banca Popolare di Sondrio c/vincolato	659.094,62	659.092,40	2,22
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	23.590.569,72	44.497.130,95	-20.906.561,23

• **NOTE DI CREDITO DA RICEVERE** € **12.445,34**

La voce Note di Credito da Ricevere evidenzia l'importo delle note di credito richieste dall'Ente ad alcuni Fornitori e non ancora ricevute.

NOTE DI CREDITO DA RICEVERE	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Note di credito da ricevere	12.445,34	24.325,31	- 11.879,97
Totale Note di Credito da Ricevere	12.445,34	24.325,31	- 11.879,97

• **RATEI E RISCONTI ATTIVI** € **1.795.032,03**

In applicazione del principio della competenza economica, la voce è riferita a:

- Ratei attivi, che rappresentano la quota di componenti positivi maturata al 31/12/2019, ma che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2020;
- Risconti attivi, che rappresentano la quota parte di costi, di competenza dell'anno 2020, ma che hanno già avuto la relativa manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio 2019.

Si riporta di seguito il dettaglio delle due voci Ratei e Risconti Attivi:

RATEI ATTIVI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Ratei attivi	13.856,37	122.702,05	- 108.845,68
Ratei attivi su cedole (titoli obbligazionari)	1.702.752,43	2.323.948,24	- 621.195,81
Totale Ratei Attivi	1.716.608,80	2.446.650,29	- 730.041,49
RISCONTI ATTIVI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Acquisti libri e pubblicazioni	483,77	2.191,66	- 1.707,89
Polizze Assicurative	12.839,12	6.733,63	6.105,49
Concessioni Governative	284,02	258,20	25,82
Utenze telefoniche	42,70	104,19	- 61,49
Quote associative	4.660,86	3.609,86	1.051,00
Spese riunioni Organi Statutari	-	106,00	- 106,00
Manutenzione macchine ufficio	7.096,34	13.283,44	- 6.187,10
Manutenzione hardware e software	38.646,92	37.129,59	1.517,33
Canoni di noleggio	-	1.551,60	- 1.551,60
Servizi WEB	9.176,06	9.481,65	- 305,59
Imposta di registro	5.193,44	5.168,22	25,22
Spese per attività promozionale e servizi agli iscritti	0,00	30,37	- 30,37
Corsi di Formazione	-	4.585,98	- 4.585,98
Totale Risconti Attivi	78.423,23	84.234,39	- 5.811,16
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	1.795.032,03	2.530.884,68	- 735.852,65

PARTE II - PASSIVITÀ

- **FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI** € **2.052.057,27**

Nel rimandare a quanto già indicato in ordine alla posta dell'attivo Immobilizzazioni Immateriali, si espone di seguito la movimentazione complessiva del relativo Fondo di Ammortamento nel corso dell'anno 2019:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	1.692.753,49
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	359.303,78
<i>Utilizzo del fondo nell'anno</i>	-
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali al 31/12/2019	2.052.057,27

- **FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI** € **7.941.988,55**

Nel rimandare a quanto già indicato in ordine alla posta dell'attivo Immobilizzazioni Materiali, si espone di seguito la movimentazione complessiva del relativo Fondo di Ammortamento nel corso dell'anno 2019:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Fondo di ammortamento al 01/01/2019	7.713.264,04
<i>Ammortamenti dell'anno</i>	238.937,93
<i>Utilizzo del fondo nell'anno</i>	- 10.213,42
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Materiali al 31/12/2019	7.941.988,55



- **FONDI DI ACCANTONAMENTO**

€ **1.520.546.034,51**

La voce accoglie i seguenti Fondi:

FONDI DI ACCANTONAMENTO		
1	Fondo Conto Contributo Soggettivo	1.348.736.867,55
2	Fondo Conto Pensioni	160.285.029,31
3	Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	1.050.700,73
4	Fondo Maggiorazione art. 31	410.181,20
5	Fondo Assistenza	10.063.255,72
TOTALE FONDI DI ACCANTONAMENTO AL 31/12/2019		1.520.546.034,51

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

1) FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO

Rappresenta il valore, al 31/12/2019, dei montanti contributivi di pertinenza degli Iscritti (al netto della quota riferibile agli Iscritti che, nel corso dell'anno, hanno ottenuto la prestazione previdenziale e il cui importo, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, è stato trasferito al "Fondo Conto Pensioni") e che, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, è destinato a fronteggiare sia le richieste di restituzione della contribuzione versata che il trasferimento, al Fondo Pensioni, delle somme necessarie all'erogazione delle future prestazioni previdenziali. Nel predetto fondo, inoltre, sono accantonati anche i versamenti effettuati dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente, il riscatto dei periodi di studio e la ricongiunzione ai sensi della legge 45/1990.

Si evidenzia che, a seguito dell'approvazione definitiva da parte dei Ministeri Vigilanti - intervenuta con nota 08 ottobre 2019 (prot. n. 0012496) - delle delibere del Consiglio di amministrazione nn. 73/18 e 45/19, si è potuto procedere all'accredito dell'importo di Euro 21.420.486,84 sui montanti degli Iscritti quale ulteriore rivalutazione per l'anno 2017.

Nel corso della redazione del presente bilancio, è intervenuta la nota dei Ministeri Vigilanti 04 marzo 2020 (prot. 0002691) di approvazione delle deliberazioni del Consiglio di amministrazione nn. 35/2019 e 46/2019: si è così potuto procedere altresì all'attribuzione ai montanti degli iscritti dell'importo di Euro 15.264.581,84 quale ulteriore rivalutazione per l'anno 2018.

La movimentazione del Fondo Conto Contributo Soggettivo nell'anno 2019 è riepilogata nel seguente prospetto:

FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO	
Fondo Conto Contributo Soggettivo al 01/01/2019	
	1.193.938.290,63
Incrementi per maggiore ammontare anni precedenti	7.605.017,36
Accantonamento dell'anno 2019	113.771.617,49
Rivalutazione anno 2019	22.028.532,74
Maggiore rivalutazione anno 2017	21.420.486,84
Maggiore rivalutazione anno 2018	15.264.581,84
Accantonamento contribuzione da riscatto	612.830,05
Accantonamento contribuzione da ricongiunzione	6.576.312,15
Totale incrementi dell'anno 2019	187.279.378,47
Quota stornata al Fondo Conto Pensioni	- 28.543.938,03
Restituzione Montanti Contributivi	- 172.421,12
Rettifiche in diminuzione	- 3.764.442,40
Totale decrementi dell'anno 2019	-32.480.801,55
TOTALE FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO AL 31/12/2019	
	1.348.736.867,55

Nel 2019 sono state deliberate 561 nuove prestazioni previdenziali e 38 restituzioni di montanti contributivi.

2) FONDO CONTO PENSIONI

Il valore del "Fondo Conto Pensioni", istituzionalmente destinato, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, ad accogliere i montanti contributivi degli Iscritti all'atto del pensionamento; nel corso del tempo, da tale fondo vengono attinte le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche.

Nel corso del 2019 sono state deliberate 561 nuove prestazioni previdenziali (522 nel 2018) e si è determinata la cessazione di 67 prestazioni in essere.

Nel 2019 si è altresì operato uno stanziamento straordinario al Fondo Conto Pensioni di un importo pari a Euro 3.554.478,52 mediante l'utilizzo parziale del Fondo Conto di Riserva, in virtù della delibera n. 36/19 del 16 maggio 2019 adottata dal Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 17 dello Statuto dell'Ente per il riallineamento della consistenza del Fondo Conto Pensioni risultante dal Bilancio Consuntivo 2018 alla riserva pensionati calcolata con basi tecniche demografiche, economiche e finanziarie aggiornate.

La movimentazione analitica del Fondo Conto Pensioni nell'anno 2019 è di seguito illustrata:

FONDO CONTO PENSIONI		
Fondo Conto Pensioni al 01/01/2019		139.345.521,48
Accantonamento pensionamenti anno 2019	28.543.938,03	
Accantonamento straordinario ex art. 17 Statuto	3.554.478,52	
Totale incrementi dell'anno 2019		32.098.416,55
Utilizzi dell'anno 2019 per ratei pensione	-10.307.079,40	
Utilizzi dell'anno 2019 pensioni in totalizzazione	-851.829,32	
Totale decrementi dell'anno 2019		-11.158.908,72
TOTALE FONDO CONTO PENSIONI AL 31/12/2019		160.285.029,31

Si fa presente che l'ammontare residuo del Fondo Conto Pensioni al 31/12/2019 è pari a 15,32 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data.

A tale riguardo, si ritiene utile rammentare la particolare caratteristica degli "Enti del 103", gli Enti di previdenza privati di "nuova generazione" di cui al D.Lgs. n. 103/96 come l'ENPAP, rispetto agli Enti di previdenza professionali previgenti (ancorché molti di essi hanno attuato delle specifiche riforme):

- a) i nuovi Enti di previdenza professionali applicano unicamente il metodo contributivo per il calcolo della pensione, basato **sull'ammontare totale dei contributi** versati nell'arco dell'attività lavorativa; le prestazioni pensionistiche attive sono pagate con il sistema c.d. "a capitalizzazione", vale a dire con i contributi versati nel tempo da parte di ciascun iscritto, accantonati in un apposito fondo del passivo (in vista dell'erogazione delle future prestazioni previdenziali) e rivalutati secondo quanto previsto dalla L. n. 335/95;
- b) i precedenti Enti di previdenza professionali applicano (in tutto o in parte) il metodo retributivo che prende invece a riferimento una determinata misura percentuale, in rapporto alla media di retribuzione percepita durante gli ultimi anni di lavoro; le prestazioni pensionistiche attive sono pagate con il sistema c.d. "a ripartizione", vale a dire con la contribuzione degli iscritti ancora attivi in ciascun anno, che pertanto non vengono accantonate in un apposito fondo del passivo.

Tale considerazione è rilevante in relazione all'applicazione della previsione dell'art. 1, IV comma, lett. c) del D.Lgs. 509/1994, con riferimento alla necessità degli Enti di Previdenza professionali di istituire la c.d. "riserva legale", il cui scopo è quello di "assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni". Va da sé, alla luce di quanto sopra esposto, che tale esigenza non si presenta per gli "Enti del 103" come l'ENPAP che annualmente accantonano nel "Fondo Conto Contributo Soggettivo" l'intero importo della contribuzione

soggettiva, maggiorata della rivalutazione prevista dalla L. 355/1995. All'atto del pensionamento, il montante individuale dell'iscritto viene trasferito nel "Fondo Conto Pensioni" che garantisce, appunto, le prestazioni previdenziali in essere e che viene sistematicamente utilizzato per far fronte alle erogazioni periodiche delle pensioni.

3) FONDO CONTO SEPARATO INDENNITÀ DI MATERNITÀ

Il Fondo Conto Separato Indennità di Maternità istituzionalmente accoglie l'eventuale avanzo - cumulato negli anni - del gettito della contribuzione di maternità rispetto alle misure delle indennità di competenza dei vari esercizi.

Considerando la c.d. "fiscalizzazione" a carico del Bilancio dello Stato di parte delle indennità erogate nell'anno (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001) e il lieve incremento delle domande delle domande valide ricevute nell'anno (1.969 rispetto alle 1.934 del 2018), a parità di contributo unitario (pari a Euro 105) la gestione della maternità nel 2019 è risultata in equilibrio, con un "avanzo" di Euro 476.422,06 accantonato nel relativo Fondo a tutela dell'equilibrio anche nei prossimi esercizi.

Di seguito i risultati della Gestione Maternità dell'anno 2019:

GESTIONE MATERNITA' ANNO 2019	
Contribuzione di maternità 2019	6.758.430,00
Fiscalizzazione indennità di maternità L. 488/99	4.007.491,22
Minore ammontare indennità anni precedenti	959.081,04
Maggiore contribuzione anni precedenti	87.445,00
Totale componenti positivi	11.812.447,26
Indennità di maternità	-11.331.589,82
Indennità di maternità anni precedenti	-4.435,38
Totale componenti negativi	-11.336.025,20
RISULTATO LORDO	476.422,06
Utilizzo del fondo	-
RISULTATO NETTO GESTIONE MATERNITA' 2019	476.422,06

La movimentazione del Fondo Conto Separato Maternità nel 2019 è riportata nel prospetto seguente:

FONDO CONTO SEPARATO INDENNITA' DI MATERNITA'	
Fondo Conto Separato Indennità di Maternità al 01/01/2019	574.278,67
Accantonamento dell'anno 2019	476.422,06
Totale incrementi dell'anno 2019	476.422,06
Utilizzi dell'anno 2019	-
Totale decrementi dell'anno 2019	-
TOTALE FONDO SEPARATO INDENNITA' DI MATERNITA' AL 31/12/2019	1.050.700,73

4) FONDO MAGGIORAZIONE

L'importo del Fondo Maggiorazione, costituito ai sensi dell'art. 16 dello Statuto e dell'art. 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza per poter erogare una maggiorazione, 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 effetto, da ultimo, della deliberazione del Consiglio di amministrazione n. 64/2018, il Fondo viene annualmente alimentato mediante l'accantonamento del 2% del gettito della contribuzione integrativa.

FONDO MAGGIORAZIONE	
Fondo Maggiorazione al 01/01/2019	456.181,20
Accantonamento dell'anno 2019	454.000,00
Totale incrementi dell'anno 2019	
	454.000,00
Utilizzi dell'anno 2019	-500.000,00
Totale decrementi dell'anno 2019	
	-500.000,00
TOTALE FONDO MAGGIORAZIONE AL 31/12/2019	410.181,20

5) FONDO ASSISTENZA

Il Fondo Assistenza è costituito ai sensi dell'art. 32 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza per l'erogazione delle attività di carattere assistenziale in favore degli iscritti. Per effetto, da ultimo, della deliberazione del Consiglio di amministrazione n. 31/2018, il Fondo può accogliere un accantonamento annuale fino a un massimo del 60% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. Considerata la capienza del Fondo e le prestazioni assistenziali che si prevede di erogare nel 2020 anche in virtù dei nuovi interventi di welfare in favore degli iscritti, si è ritenuto opportuno stanziare per il 2019 la misura del 40%, inferiore alla percentuale massima consentita sopra ricordata. Nei prospetti seguenti sono illustrati gli importi degli Interventi Assistenziali attuati nel 2019:

TIPOLOGIA INTERVENTO ASSISTENZIALE	Importo
Polizza sanitaria	3.002.712,44
Indennità di malattia e infortunio	1.795.496,55
Genitorialità	152.000,00
Stato di bisogno	105.000,00
Spese funerarie	3.400,00
Assegni di studio	62.500,00
Contributi in conto interessi	262.805,63
Contributo anziani non autosufficienti	33.341,01
TOTALE INTERVENTI ASSISTENZIALI 2019	5.417.255,63



La movimentazione registrata dal Fondo Assistenza nel 2019 è risultata la seguente:

FONDO ASSISTENZA	
Fondo Assistenza al 01/01/2019	9.392.511,35
Accantonamento dell'anno 2019	6.088.000,00
Totale incrementi dell'anno 2019	6.088.000,00
Utilizzi dell'anno 2019	-5.417.255,63
Totale decrementi dell'anno 2019	-5.417.255,63
TOTALE FONDO ASSISTENZA AL 31/12/2019	10.063.255,72

• **FONDO SVALUTAZIONE CREDITI** € **21.859.246,46**

La voce accoglie i Fondi Svalutazione Crediti per Contributi, per Interessi e Sanzioni, per Altri Crediti:

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI		
1	Fondo Svalutazione Crediti per Contributi	4.481.167,89
2	Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni	16.736.874,00
3	Fondo Svalutazione Altri Crediti	641.204,57
TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AL 31/12/2019		21.859.246,46

Di seguito cui si illustrano analiticamente le modalità di determinazione di ciascun Fondo:

• **1. Fondo Svalutazione Crediti per Contributi (€ 4.481.167,89)**

Si rammenta che a far data dal bilancio consuntivo 2018, si è adottato il seguente criterio di svalutazione dei crediti per contributi al fine di renderlo ancora più aderente in termini di valutazione sulla reale esigibilità dei crediti stessi; in particolare:

- l'accantonamento per la svalutazione crediti per contributi viene effettuato prendendo a riferimento i soli crediti vantati nei confronti degli iscritti per la contribuzione integrativa e per quella 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; fino all'anno 2017, invece, ai fini della determinazione dell'accantonamento è stato preso a riferimento l'importo complessivo dei crediti vantati per tutte tipologie di contributi;



- l'accantonamento viene determinato applicando i medesimi criteri già utilizzati per la determinazione del fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni, in relazione agli anni di riferimento del credito ed alla percentuale di svalutazione applicata e ciò in quanto, a seguito dell'avvio della procedura di recupero crediti a far data dal 2015, l'Ente è impegnato per il recupero dell'intero ammontare dei crediti vantati nei confronti degli iscritti morosi, prescindendo dalla loro tipologia.

A seguito delle suddette modifiche, il fondo accoglie, in via prudenziale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per contributi integrativi e di maternità non ancora incassati, per le scadenze già trascorse al termine dell'esercizio (1996 - 2018).

In particolare:

- quanto a Euro 223.223,51 è relativo all'accantonamento di una quota pari al 100% dei crediti residui per i contributi integrativo e di maternità degli anni 1996-2001, che pertanto vengono **integralmente** accantonati in questo fondo del passivo. Pur avendo l'Ente tempestivamente e formalmente interrotto il decorso della prescrizione (e, dunque, non vi sono dubbi sulla esigibilità "giuridica" di tali importi), si è ritenuto prudenzialmente di procedere alla svalutazione integrale dei crediti relativi alle annualità più remote;
- quanto a Euro 2.517.572,23 è relativo all'accantonamento di una **quota pari al 50%** del valore dei crediti residui per i contributi integrativo e di maternità degli anni 2002-2013;
- quanto a Euro 1.740.372,15 è relativo all'accantonamento di una **quota pari al 25%** del valore dei crediti residui per i contributi integrativo e di maternità dell'ultimo quinquennio (2014-2018).

Considerando l'ammontare del fondo disponibile a inizio anno e gli utilizzi effettuati nel corso dell'esercizio, per il 2019 viene effettuato un accantonamento integrativo di Euro 538.848,95.

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER CONTRIBUTI	
Fondo Svalutazione Crediti per Contributi al 01/01/2019	4.547.338,69
Incrementi per accantonamento nell'anno 2019	538.848,95
Totale incrementi dell'anno 2019	538.848,95
Utilizzi nell'anno 2019 (per accertamento inesigibilità, annullamento posizioni, cancellazioni retroattive, ecc.)	-605.019,75
Totale decrementi dell'anno 2019	-605.019,75
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER CONTRIBUTI AL 31/12/2019	4.481.167,89

● 2. Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni (€ 16.736.874,00)

Rappresenta il totale dell'accantonamento eseguito relativamente ai crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni.

Si rammentano di seguito i criteri per la determinazione del Fondo, che come sopra fatto cenno rimangono invariati rispetto a quelli adottati nei precedenti esercizi:

- a) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 1996 al 2001, sono **integralmente** accantonati in questo fondo del passivo per un importo complessivo pari a Euro 4.020.850,34. Proprio la riconducibilità pressoché integrale dell'esposizione creditoria per tali annualità a posizioni che non hanno regolarizzato né in regime ordinario, né in regime di sanatoria conferma la difficile esigibilità di tali crediti per interessi e sanzioni e, dunque, l'opportunità di un loro prudenziale abbattimento mediante l'integrale svalutazione.
- b) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 2002 al 2013 (cioè anteriori all'ultimo quinquennio), sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, **nella misura del 50%** - pertanto per un importo complessivo pari a Euro 9.717.418,03 - tenuto conto dell'anzianità di tali crediti, del fatto che una quota rilevante degli stessi è concentrata su un numero percentualmente limitato di posizioni e, infine, della circostanza che una quota non trascurabile di tali crediti è vantata nei confronti di soggetti non più iscritti all'Ente.
- c) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse nell'ultimo quinquennio (2014-2018) e nel 2019 sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, **nella misura del 25%** - pertanto per un importo complessivo pari a Euro 2.998.605,63 - tenuto conto, al riguardo, della più efficace azione di recupero ottenuta su tali annualità più recenti.

Considerando il fondo disponibile a inizio anno e gli utilizzi effettuati nel corso dell'esercizio, per il 2019 viene effettuato un accantonamento integrativo di Euro 1.112.792,75.

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER INTERESSI E SANZIONI	
Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni al 01/01/2019	15.652.016,93
Incrementi per accantonamento nell'anno 2019	1.112.792,75
Totale incrementi dell'anno 2019	1.112.792,75
Utilizzi nell'anno 2019 (per accertamento inesigibilità, annullamento posizioni, cancellazioni retroattive, ecc.)	-27.935,68
Totale decrementi dell'anno 2019	-27.935,68
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER INTERESSI E SANZIONI AL 31/12/2019	16.736.874,00

● 3. Fondo Svalutazione Altri Crediti (€ 641.204,57)

Il Fondo Svalutazione Altri Crediti accoglie in via prudenziale e in applicazione del principio contabile OIC nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti nei confronti del

cedente l'immobile di Via della Stamperia per l'importo dei canoni di locazione del periodo 29/04/2011- 30/09/2011 nonché per l'importo delle penali per ritardata conclusione dei lavori di ristrutturazione, oltre ai relativi interessi legali a tutto il 31/12/2012. Per la tutela di tali crediti l'Ente ha avviato un'apposita azione giudiziaria nel marzo 2013. Nel dicembre 2014 il debitore è stato dichiarato fallito, la procedura concorsuale è tuttora in essere e l'Ente si è tempestivamente insinuato nel passivo fallimentare. Il Fondo accoglie altresì l'accantonamento effettuato nel 2018 a fronte del credito nei confronti della società emittente i buoni sostitutivi del servizio mensa riconosciuti al Personale in servizio per i buoni non più spendibili; nel 2018 la società è stata dichiarata fallita ed è stata avviata la procedura concorsuale, a seguito della quale l'Ente si è insinuato nel passivo fallimentare. Nel 2019 il Fondo non ha registrato movimentazioni.

• **FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO** € **552.247,59**

La posta Fondo Trattamento di Fine Rapporto comprende le seguenti componenti:

- l'importo, risultante al 31 dicembre 2019, accantonato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile e al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro, delle indennità di fine rapporto maturate in favore del Personale in forza alla fine dell'esercizio, per la parte non versata alla previdenza complementare per il Personale aderente e al netto delle anticipazioni, in virtù di quanto previsto dall'accordo collettivo di secondo livello;
- l'importo accantonato a titolo di indennità di fine mandato in favore dell'attuale e del precedente Direttore dell'Ente.

Si espone, di seguito, la movimentazione dell'esercizio 2019:

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	
Trattamento di Fine Rapporto al 01/01/2019	330.480,94
Indennità per il Personale	170.400,00
Fondo Trattamento Fine Rapporto al 01/01/2019	500.880,94
Rivalutazione accantonamenti TFR anni precedenti	5.923,60
Quota TFR maturata nell'esercizio	33.244,58
Quota Indennità per il Personale	14.200,00
Totale incrementi dell'anno 2019	53.368,18
Indennità liquidate	-994,50
Recupero imposta sostitutiva D.Lgs. 47/2000	-1.007,03
Totale decrementi dell'anno 2019	-2.001,53
Trattamento di Fine Rapporto al 31/12/2019	367.647,59
Indennità per il Personale	184.600,00
Totale Fondo Trattamento di Fine Rapporto al 31/12/2019	552.247,59

• **DEBITI VERSO ISCRITTI**

€ **13.610.323,06**

La posta Debiti verso Iscritti è composta dalle seguenti voci:

DEBITI VERSO ISCRITTI		
1	Debiti per contributi in eccesso	3.673.839,76
2	Debiti verso iscritti convenzionati	1.893.818,32
3	Debiti per indennità di maternità	3.696.036,03
4	Debiti v/iscritti per sanatoria da ripartire	450,00
5	Debiti verso pensionati	8.146,15
6	Debiti per interventi assistenziali	1.447.085,20
7	Debiti per versamenti dilazionati	2.890.947,60
Totale Debiti verso Iscritti al 31/12/2019		13.610.323,06

1) **Debiti per Contributi in Eccesso:** rappresenta l'esposizione debitoria dell'Ente nei confronti degli iscritti, in relazione alla contribuzione, agli interessi e alle sanzioni, dagli stessi versati in eccedenza rispetto al dovuto:

DEBITI PER CONTRIBUTI IN ECCESSO	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti per contributi in eccesso 1996	6.292,01	12.720,69	-6.428,68
Debiti per contributi in eccesso 1997	7.498,26	15.357,87	-7.859,61
Debiti per contributi in eccesso 1998	11.824,34	13.678,22	-1.853,88
Debiti per contributi in eccesso 1999	3.695,44	6.117,94	-2.422,50
Debiti per contributi in eccesso 2000	6.496,99	6.505,81	-8,82
Debiti per contributi in eccesso 2001	9.177,06	9.236,66	-59,60
Debiti per contributi in eccesso 2002	9.949,89	10.354,98	-405,09
Debiti per contributi in eccesso 2003	13.250,93	14.555,89	-1.304,96
Debiti per contributi in eccesso 2004	15.026,23	15.366,15	-339,92
Debiti per contributi in eccesso 2005	22.474,25	24.739,58	-2.265,33
Debiti per contributi in eccesso 2006	31.051,04	37.121,84	-6.070,80
Debiti per contributi in eccesso 2007	27.836,84	42.739,62	-14.902,78
Debiti per contributi in eccesso 2008	66.349,02	82.538,60	-16.189,58
Debiti per contributi in eccesso 2009	62.907,08	89.372,17	-26.465,09
Debiti per contributi in eccesso 2010	239.344,80	292.471,13	-53.126,33
Debiti per contributi in eccesso 2011	107.506,92	140.065,17	-32.558,25
Debiti per contributi in eccesso 2012	147.457,26	198.687,36	-51.230,10
Debiti per contributi in eccesso 2013	255.061,83	342.127,51	-87.065,68
Debiti per contributi in eccesso 2014	171.923,79	247.325,25	-75.401,46
Debiti per contributi in eccesso 2015	239.589,28	335.815,44	-96.226,16
Debiti per contributi in eccesso 2016	493.773,64	920.491,88	-426.718,24
Debiti per contributi in eccesso 2017	592.037,52	908.719,80	-316.682,28
Debiti per contributi in eccesso 2018	1.023.602,97	-	1.023.602,97
Debiti per sanzioni in eccesso	39.958,13	63.786,13	-23.828,00
Debiti per interessi in eccesso	69.754,24	141.142,33	-71.388,09
Totale Debiti per Contributi in eccesso	3.673.839,76	3.971.038,02	-297.198,26

- 2) **Debiti verso Iscritti “Convenzionati”**: rappresenta il complesso della contribuzione versata (fino a tutto il 31/12/2019), ai sensi del previgente D.P.R. 446/01 e dei successivi Accordi Nazionali (2005 e 2009), dagli Enti che intrattengono rapporti in regime di convenzione con Iscritti, che entro la fine dell’esercizio non è stato ancora possibile riconciliare con le posizioni contributive individuali, essenzialmente a causa della carenza di informazioni fornite dagli stessi Enti. Di seguito la movimentazione dell’esercizio e il saldo a fine anno:

DEBITI VERSO ISCRITTI "CONVENZIONATI"	
Valore al 31/12/2018	1.768.476,82
Ripartizioni effettuate nell'anno 2019	-1.644.152,65
Residuo del saldo al 31/12/2019	124.324,17
Importi non ripartiti nell'anno 2019	1.769.494,15
Valore al 31/12/2019	1.893.818,32

- 3) **Debiti verso Iscritti per Indennità di Maternità**: rappresenta il debito nei confronti delle Psicologhe Iscritte all’Ente per le domande di corresponsione dell’indennità di maternità, validamente presentate entro il 31/12/2019 e non erogate entro la stessa data di termine dell’esercizio. Di seguito la movimentazione e il saldo a fine anno:

DEBITI VERSO ISCRITTI PER INDENNITA' DI MATERNITA'	
Valore al 01/01/2019	4.742.026,53
Decrementi per pagamenti nell'anno	-3.159.311,83
Residuo domande 1997-2018	1.582.714,70
Incrementi dell'anno (domande 2019 pendenti al 31/12)	3.072.402,37
Decrementi dell'anno per domande anni precedenti liquidate in misura inferiore al previsto	-959.081,04
Valore al 31/12/2019	3.696.036,03

- 4) **Debiti verso Iscritti per Sanatoria da ripartire**: rappresenta il debito nei confronti degli Iscritti per i versamenti dagli stessi effettuati a titolo di adesione al provvedimento di regolarizzazione delle irregolarità contributive relativo alle annualità dal 1996 al 2008 (il cui termine di presentazione è scaduto il 30/11/2011). L’importo esiguo concerne un numero limitatissimo di domande per le quali non è stata possibile la definizione entro la data del 31/12/2019; alla definizione delle stesse, si procederà alla sistemazione contabile delle relative posizioni contributive. Ne deriva che la presente voce “Debiti per versamenti da sanatoria da ripartire” è da intendersi come posta che, indirettamente e parzialmente, rettifica il valore delle voci di credito verso gli iscritti (sia per contributi che per sanzioni e

interessi) per le annualità dal 1996 al 2008. Di seguito la movimentazione dell'anno e il saldo a fine esercizio:

DEBITI VERSO ISCRITTI PER SANATORIA DA RIPARTIRE	
Valore al 01/01/2019	3.130,56
Trasferimenti e abbinamenti del 2019 (su versamenti di anni precedenti)	-2.680,56
Valore al 31/12/2019	450,00

5) **Debiti verso Pensionati:** rappresenta il debito nei confronti dei pensionati dell'Ente per le rate di pensione maturate a tutto il 31/12/2019 ma non erogate entro tale data.

DEBITI VERSO PENSIONATI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti verso pensionati	8.146,15	114.568,88	- 106.422,73
Debiti verso Pensionati al 31/12/2019			8.146,15

6) **Debiti per Interventi Assistenziali:** rappresenta il debito dell'Ente per gli interventi di maggiorazione delle pensioni fino alla misura dell'assegno sociale e per le altre tipologie di interventi assistenziali per effetto delle domande presentate a valere dei bandi con scadenza di presentazione fino al 31/12/2019.

DEBITI PER INTERVENTI ASSISTENZIALI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti per interventi assistenziali	1.447.085,20	1.300.363,65	146.721,55
Debiti per Interventi Assistenziali al 31/12/2019			1.447.085,20

7) **Debiti per Versamenti Dilazionati:** rappresenta il debito nei confronti degli iscritti per i versamenti dagli stessi effettuati in relazione ai piani di dilazione per il rientro delle scoperture contributive di anni pregressi. Tali importi saranno utilizzati, in caso di versamento integrale del piano di dilazione concordato, al termine dello stesso per la sistemazione della posizione contributiva dell'iscritto. Ne deriva che la presente voce "Debiti per versamenti dilazionati" è da intendersi come posta che, indirettamente e parzialmente, rettifica il valore delle voci di credito verso gli iscritti (sia per contributi che per sanzioni e interessi) per le annualità pregresse. L'incremento della posta in esame è diretta conseguenza dell'intensa azione di recupero crediti.

DEBITI PER VERSAMENTI DILAZIONATI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti per versamenti dilazionati	2.890.947,60	2.368.958,80	521.988,80
Debiti per versamenti dilazionati al 31/12/2019			2.890.947,60

• **DEBITI VERSO IL PERSONALE**

€ 525.077,87

La voce Debiti Verso il Personale evidenzia, come di consueto, il debito nei confronti del Personale dipendente in relazione alle ferie maturate e non godute alla data del 31/12/2019, al “saldo” del premio aziendale di risultato dell’anno 2019 (erogato nel 2020) e ai buoni pasto del mese di dicembre. Nel presente bilancio la voce registra un incremento essenzialmente dovuto al rinnovo sia del CCNL AdEPP per il Personale non dirigente, sia di quello per il Personale dirigente, con il conseguente ricalcolo delle competenze per l’anno 2019, poi poste in pagamento nell’anno 2020. Nel prospetto che segue il dettaglio della movimentazione delle diverse componenti:

DEBITI VERSO IL PERSONALE	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Personale c/retribuzioni	74.576,70	-	74.576,70
Personale c/retribuzioni per premi di produzione	320.630,85	294.753,69	25.877,16
Personale c/ferie non godute	125.740,94	116.851,46	8.889,48
Personale c/buoni pasto	4.129,38	3.603,90	525,48
Personale c/note spese	-	1.294,74	- 1.294,74
Totale Debiti verso il Personale	525.077,87	416.503,79	108.574,08

• **DEBITI VERSO ORGANI STATUTARI E VERSO FORNITORI**

€ 840.076,01

La voce Debiti verso Organi Statutari e verso Fornitori comprende:

- 1) le fatture ricevute dai Componenti degli Organi Statutari e non saldate entro il 2019;
- 2) i compensi e rimborsi spese ancora da erogare ai Componenti del Consiglio di indirizzo generale non titolari di partita IVA di competenza del 2019;
- 3) le fatture ricevute dai fornitori dell’Ente nel 2019 in prossimità della fine dell’esercizio e non ancora saldate alla data di chiusura del bilancio;
- 4) le fatture da ricevere dai Componenti degli Organi Statutari, per compensi relativi al 2019 ancora da fatturare, e dai Fornitori, per consegne di beni e/o prestazioni di servizi già effettuate e concluse entro la data di chiusura dell’esercizio, ma non ancora fatturate.

Nel prospetto seguente è illustrata la composizione della posta a fine esercizio:

DEBITI VERSO ORGANI STATUTARI E FORNITORI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Compensi e rimborsi Componenti CIG da liquidare	764,98	9.086,00	- 8.321,02
Debiti verso Organi Statutari e Fornitori	89.989,21	70.382,18	19.607,03
Fatture da ricevere da Organi Statutari e Fornitori	749.321,82	702.787,23	46.534,59
Totale Debiti verso Organi Statutari e Fornitori	840.076,01	782.255,41	57.820,60

• **DEBITI TRIBUTARI**

€ **1.702.752,43**

La voce Debiti Tributari comprende l'esposizione debitoria dell'Ente nei confronti dell'Erario con riferimento alle seguenti componenti:

- 1) l'IRAP di competenza del 2019: l'ammontare degli acconti versati nel corso dell'esercizio è separatamente esposto nell'attivo dello Stato Patrimoniale (alla voce "Altri crediti");
- 2) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e diversi: l'ammontare degli acconti versati nel corso dell'esercizio è separatamente esposto nell'attivo dello stato patrimoniale (alla voce "Altri crediti");
- 3) l'ammontare delle ritenute effettuate, in qualità di sostituto d'imposta, su diverse categorie di redditi erogati nel mese di dicembre (lavoro dipendente, lavoro autonomo, collaborazione, prestazioni previdenziali, indennità di maternità, indennità di malattia e infortunio, genitorialità, stato di bisogno, assistenza inabili, altre prestazioni assistenziali, ecc.);
- 4) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui proventi finanziari di cui al D.Lgs. 461/1997;
- 5) l'IVA relativa al mese di dicembre relativa alle fatture ricevute dall'Ente da parte dei fornitori di beni e servizi in applicazione del meccanismo chiamato "*Split Payment*" (scissione dei pagamenti), a cui anche gli Enti di previdenza privati sono stati assoggettati dal luglio 2017;
- 6) Debiti tributari diversi, tra cui l'accertamento ICI per gli anni 2007, 2008, 2009, 2012 e 2013, oltre l'accertamento IMU e TASI per l'anno 2014, per i quali l'Ente ha presentato ricorso.

DEBITI TRIBUTARI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Erario c/IRAP	133.611,00	113.210,00	20.401,00
Erario c/IRES	590.656,00	567.296,00	23.360,00
Erario c/IRPEF cod. 1001	75.261,63	53.391,14	21.870,49
Erario c/IRPEF cod. 3802	94,43	129,93	-35,50
Erario c/IRPEF cod. 3848	53,20	27,58	25,62
Erario c/IRPEF cod. 1040 maternità	18.799,77	63.453,34	-44.653,57
Erario c/IRPEF cod. 1040	15.317,33	26.778,83	-11.461,50
Erario c/Bonus D.L. 66/2014 cod. 1655	1.596,37	-	1.596,37
Erario c/imposta sostitutiva cod. 1053	-	13.600,67	-13.600,67
Debiti tributari D.Lgs. 461/97	458.483,13	507.746,99	-49.263,86
Erario c/IRPEF cod. 1040 ind.malattia	34.465,60	37.982,00	-3.516,40
Erario c/IRPEF cod. 1040 genitorialità	1.400,00	-	1.400,00
Erario c/IRPEF cod. 1040 contributo c/interessi	15.242,15	-	15.242,15
Erario c/IRPEF cod. 1713	-	1.271,69	-1.271,69
Erario c/IRPEF cod. 1030 Rival.ne Montanti	1.085,58	176,21	909,37
Erario c/IVA cod. 6040 " <i>Split Payment</i> "	11.263,03	23.223,71	-11.960,68
Debiti tributari diversi	345.423,21	125.874,11	219.549,10
TOTALE DEBITI TRIBUTARI	1.702.752,43	1.534.162,20	168.590,23

• **DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI** € **225.321,32**

La posta Debiti Verso Enti Previdenziali e Assistenziali accoglie i debiti dell'Ente nei confronti dell'INPS per i contributi dovuti sulle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre, sulle ferie maturate ma non godute dal Personale, sul "saldo" del premio aziendale di risultato per l'anno 2019, nonché nei confronti dell'INAIL. Di seguito il dettaglio:

DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti v/INPS per retribuzioni dei dipendenti	224.941,78	189.612,94	35.328,84
Debiti v/INAIL	379,54	318,01	61,53
Totale Debiti verso Enti Previdenziali e Assistenziali	225.321,32	189.930,95	35.390,37

• **DEBITI VERSO ALTRI** € **30.633,06**

Nella voce Debiti Verso Altri sono ricompresi i pagamenti pervenuti, non riconducibili ad Iscritti all'Ente, nell'impossibilità di rilevare elementi utili per ricondurre il pagamento alla posizione di un Iscritto (ad esempio, nel caso di bonifici effettuati da studi commerciali, società, associazioni professionali, ecc.), oppure effettuati da Psicologi che, ancorché iscritti all'Albo professionale, non hanno presentato la domanda di iscrizione all'Ente entro il termine dell'anno.

Si è svolta una ricerca capillare su tali pagamenti, con la riduzione di oltre l'85% dell'importo iscritto nel bilancio 2018; inoltre, si sono individuati e gestiti con immediatezza gli ulteriori pagamenti pervenuti ma non dovuti, tanto che non risultano importi non riconciliati per il 2019.

Di seguito la scomposizione per annualità e la movimentazione nel corso del 2019:

DEBITI VERSO ALTRI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti verso soggetti non iscritti 2007	918,00	2.630,20	-1.712,20
Debiti verso soggetti non iscritti 2008	890,61	1.692,47	-801,86
Debiti verso soggetti non iscritti 2009	5.623,30	5.685,78	-62,48
Debiti verso soggetti non iscritti 2010	4.391,15	5.831,09	-1.439,94
Debiti verso soggetti non iscritti 2011	2.555,67	15.315,28	-12.759,61
Debiti verso soggetti non iscritti 2012	5.670,90	10.137,79	-4.466,89
Debiti verso soggetti non iscritti 2013	1.225,20	7.370,35	-6.145,15
Debiti verso soggetti non iscritti 2014	3.678,00	8.741,81	-5.063,81
Debiti verso soggetti non iscritti 2015	74,10	1.581,94	-1.507,84
Debiti verso soggetti non iscritti 2016	33,19	821,51	-788,32
Debiti verso soggetti non iscritti 2017	2.597,63	6.198,37	-3.600,74
Debiti verso soggetti non iscritti 2018	2.975,31	130.931,45	-127.956,14
Debiti verso soggetti non iscritti 2019	-	-	-
TOTALE DEBITI VERSO ALTRI	30.633,06	196.938,04	-166.304,98

• **DEBITI DIVERSI** **€ 1.844.363,88**

La posta Debiti Diversi evidenzia i debiti di diversa natura nei confronti di alcuni soggetti:

- il residuo debito dell’Ente nei confronti della società Immobiliare Estate Due S.r.l. per l’acquisto dell’immobile in Roma (Via della Stamperia), ma non saldato in quanto l’Ente è contestualmente creditore nei confronti della medesima società per l’importo di canoni di locazione e penali, così come evidenziato nell’analisi della voce Crediti Diversi;
- i debiti verso i servizi interbancari;
- il debito nei confronti del nuovo conduttore di una porzione dell’immobile in Roma (Via della Stamperia) per l’ammontare del deposito cauzionale versato nel 2019 all’atto della sottoscrizione del contratto di locazione.

DEBITI DIVERSI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Debiti diversi	653.514,83	651.057,30	2.457,53
Debiti verso servizi Interbancari	3.349,05	3.947,92	-598,87
Debiti per depositi cauzionali	1.187.500,00	-	1.187.500,00
Totale Debiti Diversi	1.844.363,88	655.005,22	1.189.358,66

• **RATEI E RISCONTI PASSIVI** **€ 3.814,51**

I Ratei Passivi rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, la quota di componenti negativi maturata al 31/12/2019, ma che avrà manifestazione finanziaria nel corso del 2020.

I Risconti Passivi (o anche ricavi anticipati) sono dei ricavi già incassati nel corrente esercizio, ma la cui competenza economica si manifesta negli anni successivi.

Di seguito la composizione della voce e il saldo a fine 2019:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	al 31/12/2019	al 01/01/2019	differenza
Ratei passivi	3.814,51	112.238,64	- 108.424,13
Risconti passivi	-	2.584,11	- 2.584,11
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	3.814,51	114.822,75	- 111.008,24



PARTE III - PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO € **142.976.184,25**

- **FONDO CONTO CONTRIBUTO INTEGRATIVO** € **39.130.467,05**

Il Fondo Conto Contributo Integrativo rappresenta, in applicazione dell'art. 16 dello Statuto, l'accantonamento dei pregressi risultati economici positivi che, come previsto dall'art. 16 dello Statuto, al termine di ciascun quinquennio (da ultimo al 31/12/2015) vengono trasferite al Fondo Conto di Riserva. L'importo iscritto in bilancio rappresenta la somma degli avanzi residui dal 2016 al 2018 in quanto non destinati ad altri utilizzi.

- **FONDO CONTO DI RISERVA** € **66.188.430,97**

Il Fondo Conto di Riserva accoglie, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento, la differenza positiva tra i "rendimenti ottenuti e quelli imposti", cioè l'eventuale eccedenza dei rendimenti effettivamente conseguiti sugli investimenti rispetto alla rivalutazione accreditata sui montanti contributivi individuali, nonché, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, le disponibilità presenti sul Fondo Conto Contributo Integrativo al termine di ciascun quinquennio.

In particolare, accoglie oltre al saldo al 31/12/2010 (Euro 6.453.280,83), l'ulteriore importo del "Fondo Conto Contributo Integrativo" residuo al 31/12/2010 (termine del terzo quinquennio di contribuzione - Euro 8.160.262,00), nonché il risultato economico positivo dell'esercizio 2010 (Euro 9.403.799,95), 2011 (quota immediatamente accantonabile - Euro 4.370.228,55), 2012 (Euro 8.661.307,15 - quota accantonabile già al netto della parte destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 7 milioni di Euro), 2014 (Euro 14.513.308,41 - quota accantonabile già al netto della parte destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 6,9 milioni di Euro) nonché la quota del risultato 2015 (termine del quarto



quinquennio di contribuzione - Euro 8.516.646,17 già al netto della quota destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 2,7 milioni di Euro).

Il risultato economico positivo dell'anno 2013, invece, è stato interamente destinato all'integrazione del Fondo Conto Pensioni.

Il Fondo Conto di Riserva accoglie inoltre parte degli avanzi di esercizio degli dal 2014 al 2018 per la parte superiore alla rivalutazione obbligatoria dei montanti contributivi degli iscritti e al netto di altri utilizzi, quali la maggiore rivalutazione accreditata per il triennio dal 2015 al 2017.

Con le deliberazioni nn. 35/19 e 46/19 il Consiglio di amministrazione si è determinato per attribuire al montante di ciascuno degli iscritti un importo aggiuntivo pari al 100% della differenza fra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito nell'anno 2018 e il totale degli importi attribuiti a titolo di capitalizzazione minima dei montanti, applicando ai montanti oggetto di rivalutazione dell'anno 2018 un'ulteriore rivalutazione per un controvalore di Euro 15.264.581,84, determinando, dunque, una rivalutazione complessiva per lo stesso anno pari al 2,7186%. Nel corso della predisposizione del presente bilancio consuntivo, è pervenuta l'approvazione da parte dei Ministeri Vigilanti con nota del 04 marzo 2020 (prot. 0002691); pertanto il suddetto importo, inizialmente accantonato al Fondo di Riserva quale destinazione della parte dell'Avanzo del Conto Separato 2018 riconducibile all'"extra-rendimento" conseguito nel 2018, è stato attribuito agli iscritti con l'incremento di pari importo del Fondo Conto Contributo Soggettivo.

Anche nel 2019 il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stato in termini assoluti pari a Euro 41.055.744,15 superiore all'importo per la rivalutazione da accreditare ai montanti degli iscritti pari a Euro 22.028.532,74 generando una differenza positiva di Euro 19.027.211,41 (c.d. "extra-rendimento"). In particolare, il rendimento percentuale netto ponderato per giorno di effettivo impiego (a valori contabili) è risultato pari al + 2,9228%, a fronte di un tasso nominale di capitalizzazione del PIL per il 2019 pari all'1,8254% (come evidenziato nel "Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti" allegato al Bilancio).

• **AVANZO/DISAVANZO DEL CONTO SEPARATO** **€ 37.657.286,23**

La posta Avanzo/Disavanzo del Conto Separato accoglie il risultato economico positivo del presente esercizio, pari a Euro 37.657.286,23. Nel 2019 il rendimento degli investimenti è stato superiore all'onere per la rivalutazione obbligatoria dei montanti contributivi. Pertanto, tale

maggior rendimento dell'esercizio - pari a Euro 19.027.211,41 - potrebbe essere destinato immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva, mentre la restante parte - pari a Euro 18.630.074,82 - potrà affluire al Fondo Conto Contributo Integrativo.

Il seguente prospetto riepiloga le movimentazioni intervenute nelle poste di patrimonio netto a far data dall'esercizio 2014.

	Fondo Conto Contributo Integrativo	Avanzo / Disavanzo del Conto Separato	Avanzo consolidato del Conto Separato	Fondo di Riserva	PATRIMONIO NETTO
Valore al 01/01/2014	6.759.248,09	9.262.796,68	0,00	37.048.878,48	53.070.923,25
> Avanzo dell'esercizio 2014		21.423.426,10			
> Accantonamento al Fondo Pensioni		-9.262.796,68			
Valore al 31/12/2014	6.759.248,09	21.423.426,10	0,00	37.048.878,48	65.231.552,67
> Avanzo dell'esercizio 2015		30.738.901,00			
> Accantonamento al Fondo Pensioni	-6.759.248,09	-6.910.117,69			
> Destinazione Avanzo 2014		-14.513.308,41		14.513.308,41	
Valore al 31/12/2015	0,00	30.738.901,00	0,00	51.562.186,89	82.301.087,89
> Avanzo dell'esercizio 2016		40.100.598,66			
> Destinazione Avanzo 2015		-30.738.901,00	19.498.403,41	11.240.497,59	
> Accantonamento al Fondo Pensioni				-2.723.851,42	
Valore al 31/12/2016	0,00	40.100.598,66	19.498.403,41	60.078.833,06	119.677.835,13
> Avanzo dell'esercizio 2017		40.359.302,40			
> Attribuzione extra rendimento 2015			-19.498.403,41		
> Destinazione Avanzo 2016	10.127.894,55	-40.100.598,66	22.479.528,08	7.493.176,03	
Valore al 31/12/2017	10.127.894,55	40.359.302,40	22.479.528,08	67.572.009,09	140.538.734,12
> Avanzo dell'esercizio 2018		30.683.460,49			
> Attribuzione extra rendimento 2016			-22.479.528,08		
> Destinazione Avanzo 2017	13.583.693,85	-40.359.302,40		26.775.608,55	
> Accantonamento al Fondo Pensioni				-3.184.221,31	
Valore al 31/12/2018	23.711.588,40	30.683.460,49	0,00	91.163.396,33	145.558.445,22
> Avanzo dell'esercizio 2019		37.657.286,23			
> Attribuzione extra rendimento 2017				-21.420.486,84	
> Destinazione Avanzo 2018	15.418.878,65	-30.683.460,49		15.264.581,84	
> Attribuzione extra rendimento 2018				-15.264.581,84	
> Accantonamento al Fondo Pensioni				-3.554.478,52	
Valore al 31/12/2019	39.130.467,05	37.657.286,23	0,00	66.188.430,97	142.976.184,25



Note Esplicative Sul Conto Economico

PARTE I - RICAVI

• **PROVENTI CONTRIBUTIVI** **€ 174.703.662,25**

La posta Proventi Contributivi comprende, in primo luogo, il totale della contribuzione presuntivamente dovuta dagli iscritti per l'anno 2019 a titolo di contributo soggettivo, integrativo e di maternità.

In particolare, in coerenza con quanto effettuato negli anni precedenti e in ottemperanza al principio della prudenza, la stima della contribuzione soggettiva e integrativa è stata ottenuta utilizzando il "metodo storico rettificato", ossia partendo dalla contribuzione dovuta per l'anno 2018 (cioè il dato consuntivo più recente, scaturente dalle dichiarazioni reddituali acquisite nel corso del 2019 con riferimento all'anno di contribuzione 2018), detraendo prudenzialmente quanto dovuto dai soggetti deceduti e cancellati, rettificando il dato storico così ottenuto in base all'andamento dell'indice ISTAT (dicembre 2019 su dicembre 2018, pari allo 0,40%), e sommando, per i nuovi Iscritti con data inizio attività 2019 (n. 3.913), un valore pari ai minimi contributivi (Euro 780,00 per il contributo soggettivo ed Euro 60,00 per il contributo integrativo).

La contribuzione di maternità, invece, è stata ottenuta moltiplicando il contributo di Euro 105,00 per il numero totale degli iscritti attivi con data inizio attività entro il 2019 (n. 64.366).

Nella voce Proventi Contributivi sono inoltre ricomprese le seguenti voci:

- la contribuzione versata dagli Iscritti per il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente, ovvero il riscatto dei periodi di studio;

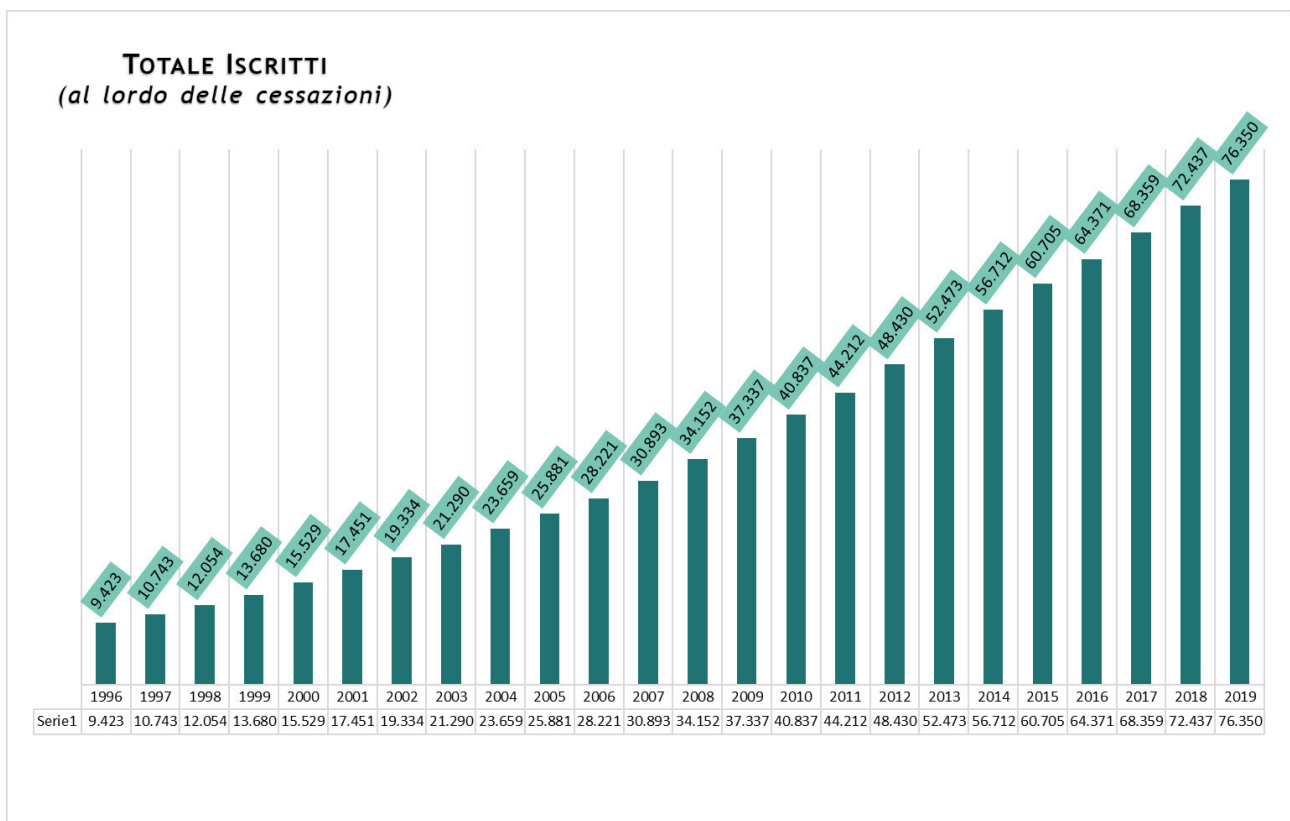


- le somme trasferite all'Ente a seguito di ricongiunzione dei periodi assicurativi ai sensi della Legge 45/1990;
- la quota maturata nel periodo degli interessi e delle sanzioni (di cui agli artt. 2-bis, 10 e 11 del Regolamento) sulle inadempienze di iscrizione, dichiarative e di versamento;
- l'importo pari alla quota delle indennità di maternità, pagate nel corso dell'anno, a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfuso nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001);
- alcuni elementi di ricavo che a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del Conto Economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", fino al 2015 erano indicati tra i proventi "straordinari", vale a dire:
 - il minore ammontare dei montanti contributivi degli iscritti, rispetto al bilancio 2018, che, nel corso del 2019 si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo a iscriversi (la cui iscrizione è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore al 2018;
 - le sanzioni, sostitutive di quelle ordinarie derivanti dalle domande di sanatoria compiutamente definite nel corso del 2019;
 - la contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità relativa agli anni precedenti (dal 1996 al 2018) accertata in misura superiore a quella già considerata nei precedenti bilanci, per effetto della maggiore contribuzione dovuta a seguito delle iscrizioni pervenute nel 2019 ma relative agli anni pregressi, delle dichiarazioni reddituali tardive relative agli anni pregressi o delle rettifiche in aumento di quelle precedentemente presentate, dalla retrodatazione della data inizio attività, ovvero da altre motivazioni;
 - le insussistenze attive per la riduzione dei Debiti per Indennità di Maternità, relativamente a domande presentate negli anni precedenti e che per motivazioni diverse non hanno concluso positivamente l'iter istruttorio, ovvero per le quali il debito effettivo è risultato inferiore rispetto a quello inizialmente accertato.

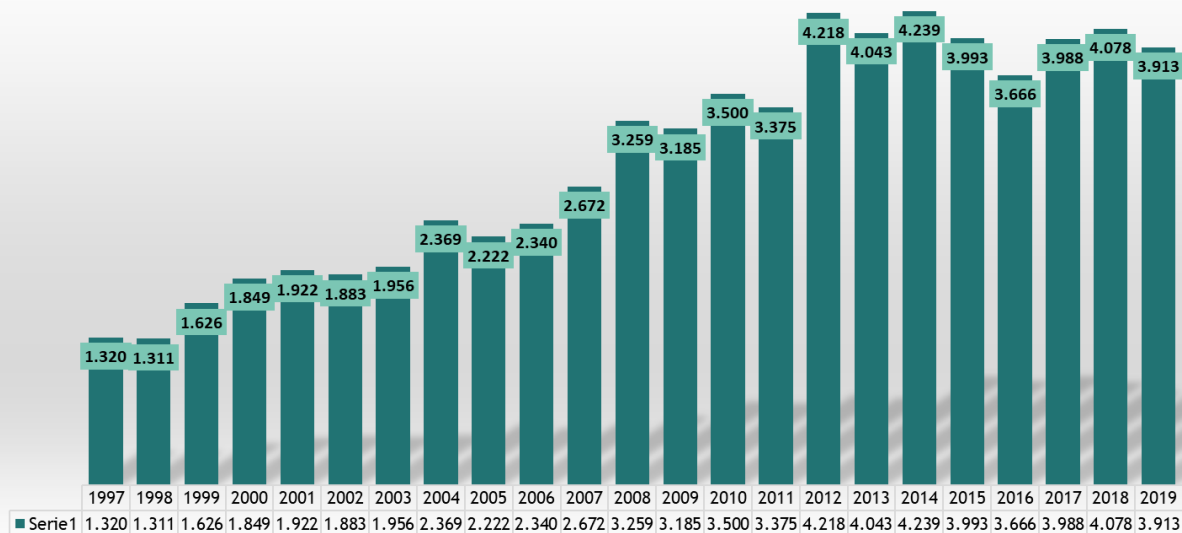
Nella tabella che segue è illustrata nel dettaglio la composizione della voce Proventi Contributivi:

PROVENTI CONTRIBUTIVI	2019	2018	differenza
Contribuzione soggettiva	113.771.617,49	105.206.575,25	8.565.042,24
Contribuzione integrativa	22.693.580,85	20.860.415,46	1.833.165,39
Contribuzione di maternità	6.758.430,00	6.412.140,00	346.290,00
Fiscalizzazione Indennità di Maternità L. 488/99	4.007.491,22	3.310.358,32	697.132,90
Contribuzione da riscatto	612.830,05	529.374,17	83.455,88
Contribuzione da ricongiunzione	6.576.312,15	3.574.013,29	3.002.298,86
Interessi di mora	2.862.065,90	2.538.465,68	323.600,22
Sanzioni	2.870.671,84	2.549.806,34	320.865,50
Insussistenze montanti anni precedenti	3.764.442,40	1.288.539,52	2.475.902,88
Insussistenza attive riduzione Debiti Indennità Maternità	959.081,04	620.678,88	338.402,16
Contribuzione soggettiva anni precedenti	7.505.270,73	13.613.305,86	-6.108.035,13
Contribuzione integrativa anni precedenti	2.234.423,58	1.813.742,78	420.680,80
Contribuzione di maternità anni precedenti	87.445,00	137.685,77	-50.240,77
TOTALE PROVENTI CONTRIBUTIVI	174.703.662,25	162.455.101,32	12.248.560,93

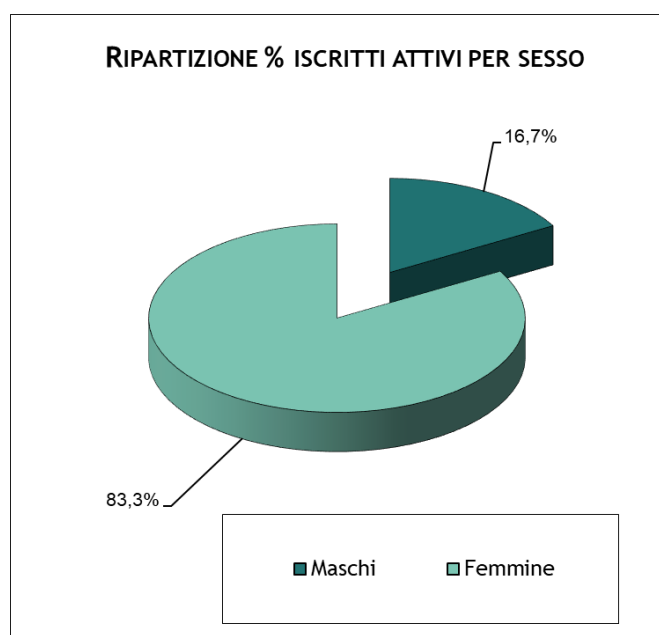
Si evidenziano, nei grafici riportati di seguito, l'andamento storico, rispettivamente, del numero totale degli iscritti (al lordo delle cessazioni intervenute) e del numero delle nuove iscrizioni suddivise per data di inizio attività.

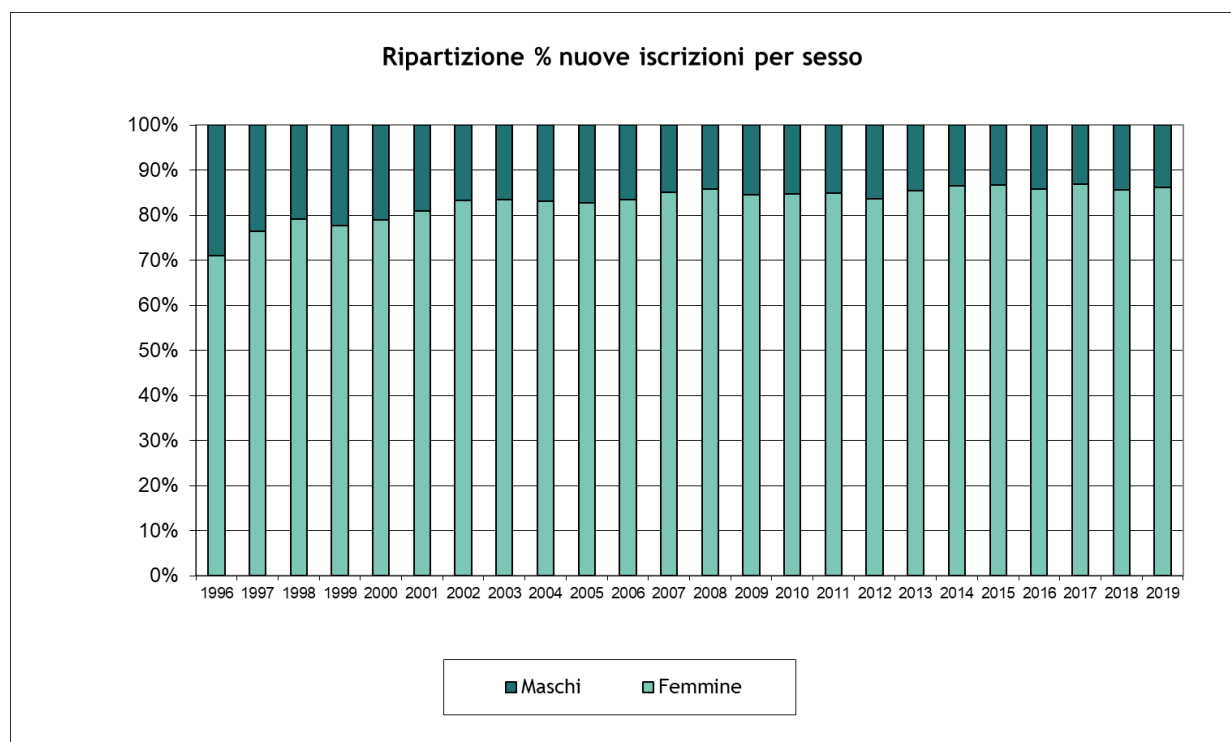


TOTALE NUOVI ISCRITTI PER ANNI DI INIZIO ATTIVITÀ



Si evidenzia, inoltre, che le iscrizioni pervenute nell'ultimo anno confermano l'assoluta prevalenza (86,23%) della percentuale delle nuove iscritte di sesso femminile rispetto a quelli di sesso maschile; alla fine dell'anno il peso percentuale della componente femminile nella popolazione complessiva degli iscritti all'Ente è pari all' 83,28%.





● **ALTRI PROVENTI**

€ 32.236,88

La posta Altri Proventi comprende le voci relative all'attività "accessoria", costituita, ai sensi del paragrafo 45 del nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), da operazioni che generano componenti positivi di reddito che non rientrano nell'attività "caratteristica" né in quella finanziaria. Si rammenta che, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", a far data dal Bilancio 2016 sono presenti in tale voce, qualora si siano verificati nell'anno, alcuni elementi di ricavo che, fino al 2015, erano indicati tra i "Proventi Straordinari". Nel 2019 si è conclusa favorevolmente una controversia, la cui sentenza ha decretato in favore dell'Ente la restituzione degli importi indebitamente ricevuti da un fornitore, oltre il rimborso delle spese legali.

ALTRI PROVENTI	2019	2018	differenza
Insussistenze attive	27.276,28	-	27.276,28
Rimborsi spese legali	4.960,60	-	4.960,60
TOTALE ALTRI PROVENTI	32.236,88	-	32.236,88

• **PROVENTI FINANZIARI**

€ **53.576.136,80**

La voce Proventi Finanziari comprende:

- 1) gli interessi attivi lordi maturati sui depositi bancari;
- 2) gli interessi attivi delle obbligazioni;
- 3) l'importo di competenza dell'anno degli "scarti positivi di emissione e di negoziazione" dei titoli obbligazionari posseduti nel corso dell'anno;
- 4) i dividendi delle quote di partecipazione e dei fondi comuni;
- 5) le plusvalenze realizzate sulla vendita di alcuni titoli di Stato e alcune quote di SICAV;
- 6) altri proventi finanziari.

A seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*), a partire dal bilancio 2016 sono presenti in tale voce alcuni elementi di ricavo che, fino al 2015, erano indicati tra i "Proventi Straordinari", quali, ad esempio, le plusvalenze su immobilizzazioni finanziarie.

PROVENTI FINANZIARI	2019	2018	differenza
Interessi attivi Banca Pop. di Sondrio c/c 77000X83	-	275,74	-275,74
Interessi attivi Banca Pop. di Sondrio c/c 77100X86	-	8,06	-8,06
Interessi attivi Banca Pop. di Sondrio c/c 77200X89	-	9,59	-9,59
Interessi attivi su obbligazioni	12.999.279,52	12.279.621,94	719.657,58
Plusvalenze su obbligazioni	3.513.546,90	11.601.165,16	-8.087.618,26
Dividendi da Fondi Comuni	36.313.148,60	8.383.590,05	27.929.558,55
Dividendi da Azioni e quote di partecipazione	453.333,33	453.333,33	-
Scarti positivi di emissione	152.197,94	238.441,16	-86.243,22
Plusvalenze su fondi comuni	143.650,24	-	143.650,24
Interessi attivi	722,10	561,79	160,31
Interessi legali attivi	234,53	-	234,53
Abbuoni e arrotondamenti attivi	23,64	29,13	-5,49
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	53.576.136,80	32.957.035,95	20.619.100,85

• **PROVENTI IMMOBILIARI**

€ **5.310.868,24**

La voce Proventi Immobiliari rappresenta il complesso dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente, vale a dire:

- a) i canoni attivi rivenienti dalla locazione dell'immobile in Roma, Via della Stamperia.

b) i proventi distribuiti dai Fondi immobiliari.

PROVENTI IMMOBILIARI	2019	2018	differenza
Canoni attivi di locazione	966.575,34	720.000,00	246.575,34
Proventi da Fondi Immobiliari	4.344.292,90	2.480.045,70	1.864.247,20
TOTALE PROVENTI IMMOBILIARI	5.310.868,24	3.200.045,70	2.110.822,54

• **UTILIZZO FONDI** **€ 17.076.164,35**

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

- 1) l'utilizzo del Fondo Conto Pensioni per controbilanciare la voce di costo "Pensioni" (di pari importo) inserita all'interno delle "Prestazioni previdenziali";
- 2) l'utilizzo del Fondo Maggiorazione art. 31 per controbilanciare la voce di costo "Maggiorazione art. 31" (di pari importo) inserita all'interno delle "Prestazioni assistenziali";
- 3) l'utilizzo del Fondo Assistenza art. 32 per controbilanciare la voce di costo "Prestazioni assistenziali art. 32" (di pari importo) inserita all'interno delle "Prestazioni assistenziali".

Come specificato nel corso dell'analisi delle prestazioni assistenziali e dei fondi assistenziali, nel 2019 non è stato necessario l'utilizzo del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità ai fini dell'equilibrio annuale della relativa gestione.

UTILIZZO FONDI	2019	2018	differenza
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-	611.912,91	-611.912,91
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	11.158.908,72	9.302.256,47	1.856.652,25
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31	500.000,00	484.428,60	15.571,40
Utilizzo Fondo Assistenza art. 32	5.417.255,63	4.583.017,53	834.238,10
TOTALE UTILIZZO FONDI	17.076.164,35	14.981.615,51	2.094.548,84

PARTE II - COSTI

- PRESTAZIONI PREVIDENZIALI** € **11.158.908,72**

La voce Prestazioni Previdenziali evidenzia l'ammontare delle rate di pensione erogate nel corso dell'anno, sia quali prestazioni direttamente erogate dall'Ente, sia quali prestazioni in totalizzazione erogate a cura dell'INPS mediante la provvista dell'Ente per la parte di competenza. Al 31/12/2019 le prestazioni in essere sono pari a 4.614, così suddivise per tipologia:

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI PER TIPOLOGIA	numero pensioni
Pensioni di Vecchiaia	3.983
Pensioni Indirette	171
Pensioni di Reversibilità	127
Pensioni di Invalidità	77
Pensioni di Inabilità	8
Pensioni in Totalizzazione e Cumulo	248
Totale numero Pensioni al 31/12/2019	4.614

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.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	2019	2018	differenza
Pensioni	11.158.908,72	9.302.256,47	1.856.652,25
Totale Prestazioni Previdenziali anno 2019	11.158.908,72	9.302.256,47	1.856.652,25

- ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI** € **150.618.556,17**

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

- 1) la contribuzione soggettiva presuntivamente dovuta per l'anno 2019;

- 2) la contribuzione versata nell'anno dagli iscritti relativa al riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente e il riscatto dei periodi di studio;
- 3) la contribuzione versata e accreditata a favore degli iscritti da altri Enti previdenziali a seguito della ricongiunzione dei periodi assicurativi, ai sensi della Legge 45/1990;
- 4) la rivalutazione, di competenza dell'anno, dei montanti contributivi in essere al 31/12/2019 (rideterminati in base alla contribuzione effettivamente dovuta per gli stessi anni), al tasso annuo di capitalizzazione previsto dall'art. 1, comma 9, della L. 335/95, pari, per l'anno 2019, all'1,8254%;
- 5) i maggiori montanti degli anni precedenti a quello in corso e la minore contribuzione da riscatto anni precedenti, in quanto, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", tali elemento di ricavo sono presenti in tale voce a partire dal bilancio 2016 (fino al 2015 tra gli "Oneri Straordinari").

Nel dettaglio:

ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	2019	2018	Differenza
Accantonamento contributo soggettivo	113.771.617,49	105.206.575,25	8.565.042,24
Accantonamento contribuzione da riscatto	612.830,05	529.374,17	83.455,88
Accantonamento contribuzione da ricongiunzione	6.576.312,15	3.574.013,29	3.002.298,86
Rivalutazione montanti contributivi	22.028.532,74	14.436.228,13	7.592.304,61
Maggiori montanti anni precedenti	7.605.017,36	13.965.931,73	-6.360.914,37
Minore contribuzione da riscatto anni precedenti	22.912,38	29.293,80	-6.381,42
Minore contribuzione da ricongiunzione anni precedenti	1.334,00	-	1.334,00
TOTALE ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	150.618.556,17	137.741.416,37	12.877.139,80

• **PRESTAZIONI ASSISTENZIALI**

€ **17.253.280,83**

La posta Prestazioni Assistenziali è costituita dalle seguenti voci:

PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	2019	2018	differenza
Indennità di Maternità	11.331.589,82	10.991.438,84	340.150,98
Indennità di Maternità anni precedenti	4.435,38	9.024,98	- 4.589,60
Minore Fiscalizzazione Indennità di Maternità anni precedenti	-	92.312,06	- 92.312,06
Maggiorazione art. 31	500.000,00	484.428,60	15.571,40
Prestazioni Assistenziali art. 32	5.417.255,63	4.583.017,53	834.238,10
TOTALE PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	17.253.280,83	16.160.222,01	1.093.058,82

- 1) Indennità di Maternità: rappresenta l'ammontare complessivo delle indennità di maternità di competenza dell'esercizio 2019, scaturenti da domande presentate entro il 31/12/2019. In particolare, per il 71,5% è costituito dalle indennità, di competenza dell'anno, erogate entro il 31/12/2019 (pari a 1.407 domande) e per il 28,5% da quelle ancora da liquidare a tale data (pari a 562 domande), per un totale complessivo di 1.969 domande valide. Al riguardo, nel 2019 si è registrato un lieve incremento delle domande valide ricevute (1.969 rispetto alle 1.934 del 2018), con un onere a carico dell'anno in incremento di 340 mila Euro. L'invarianza del contributo unitario, pari a 105 Euro, e l'incremento dell'importo per la c.d. "fiscalizzazione" a carico del Bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001) conseguente il maggior numero di indennità erogate nell'anno (1.989 rispetto alle 1.608 del 2018), hanno determinato un risultato lordo in "avanzo" per Euro 1476.422,06.

Di seguito i risultati della Gestione Maternità dell'anno 2019:

GESTIONE MATERNITA' ANNO 2019	
Contribuzione di maternità 2019	6.758.430,00
Fiscalizzazione indennità di maternità L. 488/99	4.007.491,22
Minore ammontare indennità anni precedenti	959.081,04
Maggiore contribuzione anni precedenti	87.445,00
Totale componenti positivi	11.812.447,26
Indennità di maternità	-11.331.589,82
Indennità di maternità anni precedenti	-4.435,38
Totale componenti negativi	-11.336.025,20
RISULTATO LORDO	476.422,06
Utilizzo del fondo	-
RISULTATO NETTO GESTIONE MATERNITA' 2019	476.422,06

- 2) Le indennità di maternità degli anni precedenti a quello in corso, in quanto, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", tali elementi di ricavo sono inseriti in tale voce in luogo della precedente "Oneri Straordinari".
- 3) Maggiorazione art. 31: rappresenta l'ammontare delle maggiorazioni (art. 31 del Regolamento) sulla scorta delle domande presentate;
- 4) Prestazioni Assistenziali art. 32: rappresenta l'ammontare delle altre prestazioni assistenziali in favore degli Iscritti sulla scorta delle domande presentate, come di seguito riepilogate per tipologia di intervento:

TIPOLOGIA INTERVENTO ASSISTENZIALE	Importo
Polizza sanitaria	3.002.712,44
Indennità di malattia e infortunio	1.795.496,55
Genitorialità	152.000,00
Stato di bisogno	105.000,00
Calamità naturali	-
Spese funerarie	3.400,00
Assegni di studio	62.500,00
Contributi in conto interessi	262.805,63
Contributo anziani non autosufficienti	33.341,01
TOTALE INTERVENTI ASSISTENZIALI 2019	5.417.255,63

• **ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI** € **7.018.422,06**

La voce Accantonamenti Assistenziali è così composta:

ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	2019	2018	differenza
Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	476.422,06	-	476.422,06
Accantonamento al Fondo Maggiorazione art. 31	454.000,00	418.000,00	36.000,00
Accantonamento al Fondo Assistenza art. 32	6.088.000,00	4.058.000,00	2.030.000,00
TOTALE ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	7.018.422,06	4.476.000,00	2.542.422,06

- Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità: è l'importo dell'eventuale avanzo conseguito nella Gestione Maternità; come illustrato in precedenza, nel 2019 la gestione maternità ha chiuso con un "avanzo", integralmente accantonato al relativo Fondo del passivo iscritto;
- Accantonamento al Fondo Maggiorazione art. 31: è l'importo dell'accantonamento pari al 2% del gettito della contribuzione integrativa annua, destinato alla erogazione di interventi assistenziali in favore dei titolari di pensione indiretta, di reversibilità, invalidità e inabilità sulla base di determinati requisiti economico-patrimoniali;
- Accantonamento al Fondo Assistenza art. 32: è l'importo dell'accantonamento al Fondo Assistenza destinato agli interventi previsti dal Regolamento delle Forme di Assistenza. Come ricordato nel corso dell'analisi del Fondo Assistenza, per l'anno 2019 è stato previsto uno stanziamento nella misura del 40%.

• **MATERIALE VARIO E DI CONSUMO** € **21.285,19**

L'importo complessivo della voce Materiale Vario e di Consumo è costituito dagli acquisti effettuati nel corso dell'anno per materiale di consumo e di cancelleria, per libri, pubblicazioni, banche dati e per altri beni di modesto importo unitario.

Nel dettaglio, l'importo complessivo è costituito dalle seguenti voci:

MATERIALE VARIO E DI CONSUMO	2019	2018	differenza
Acquisto materiale di cancelleria	8.167,37	11.531,26	-3.363,89
Acquisto libri e pubblicazioni	6.763,29	8.948,31	-2.185,02
Acquisti diversi	6.354,53	6.948,18	-593,65
TOTALE MATERIALE VARIO E DI CONSUMO	21.285,19	27.427,75	-6.142,56

• **UTENZE VARIE** € **53.605,34**

La posta Utenze Varie accoglie i costi di competenza del periodo sostenuti per le utenze telefoniche, elettriche, idriche ed energetiche della Sede dell'Ente e degli altri immobili, per le utenze cellulari nonché per la funzionalità del "numeri verde" attivato per gli Iscritti. Di seguito il dettaglio delle diverse componenti di costo.

UTENZE VARIE	2019	2018	differenza
Energia elettrica	25.211,58	25.936,65	-725,07
Telefoni e fax sede	13.877,67	13.929,29	-51,62
Telefoni cellulari	1.342,79	1.742,17	-399,38
Numero verde	5.644,49	8.249,92	-2.605,43
Acqua	1.240,00	1.300,00	-60,00
Gas	6.243,53	6.488,66	-245,13
Telefoni e fax altri immobili	45,28	47,54	-2,26
TOTALE UTENZE VARIE	53.605,34	57.694,23	-4.088,89

• **SPESE DI MANUTENZIONE** € **224.756,86**

La voce Spese di Manutenzione comprende i costi sostenuti, 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 menzione per il programma di gestione iscritti, contributi e prestazioni), nonché altre manutenzioni e riparazioni diverse relative sia alla sede dell'Ente che all'immobile locato di Via della Stamperia (impianti elettrico, di elevazione, di condizionamento, di sicurezza, ecc.). Di seguito il dettaglio delle diverse componenti di costo.

SPESE DI MANUTENZIONE	2019	2018	differenza
Manutenzione macchine ufficio	16.702,10	22.235,56	-5.533,46
Manutenzione hardware e software	108.727,91	101.617,60	7.110,31
Manutenzione Sede	56.090,99	21.909,59	34.181,40
Manutenzione altri immobili	43.235,86	2.522,96	40.712,90
TOTALE SPESE DI MANUTENZIONE	224.756,86	148.285,71	76.471,15

• **COSTI PER IL PERSONALE** € **3.444.005,27**

La voce Costi per il Personale comprende i diversi oneri sostenuti per il Personale dipendente in forza durante l'anno, 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 (polizza sanitaria, previdenza complementare, CRAL), mentre è escluso l'Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto, evidenziato nell'apposita voce tra i Costi.

All'inizio del 2020 è stato sottoscritto prima il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per il Personale non dirigente degli Enti previdenziali privati e successivamente quello per il Personale dirigente. I due rinnovi contrattuali hanno entrambi avuto effetto sull'anno 2019 sia per la rivalutazione delle basi retributive, sia per il conseguente riflesso sulla determinazione degli istituti variabili.

L'incremento dei Costi per il Personale nell'esercizio rispetto al 2018 è determinato essenzialmente dai rinnovi contrattuali sopra ricordati, del cui onere si era tenuto conto nella predisposizione del Bilancio di Previsione per l'anno 2019, oltre che per il potenziamento dell'Organico del Personale.

L'ammontare complessivo è costituito dalle seguenti componenti di costo:

COSTI PER IL PERSONALE	2019	2018	differenza
Stipendi base	1.595.559,70	1.435.386,44	160.173,26
Tredicesima mensilità	131.452,03	125.990,48	5.461,55
Premi di produttività	546.154,77	499.649,66	46.505,11
Premio di anzianità	34.185,56	30.988,19	3.197,37
Indennità di trasferta dipendenti	4.265,00	3.765,00	500,00
Straordinari	16.878,83	11.790,82	5.088,01
Indennità per particolari incarichi	43.497,48	43.556,45	- 58,97
Indennità di funzione	14.411,28	14.411,28	-
Indennità di cassa	1.066,50	1.057,50	9,00
Buoni Pasto	59.733,39	57.510,64	2.222,75
Polizza sanitaria	45.293,60	40.768,00	4.525,60
Contributi a Fondi Pensione	208.849,44	201.041,31	7.808,13
Omaggi ai dipendenti	14.385,51	13.983,18	402,33
Contributi INPS	618.783,09	557.955,99	60.827,10
Contributi INAIL	7.334,07	6.165,43	1.168,64
Corsi di formazione	19.837,22	43.570,81	- 23.733,59
Trattamento di famiglia	3.235,42	4.538,69	- 1.303,27
Contributi CRAL ENPAP	44.044,46	42.657,96	1.386,50
Retribuzioni accessorie dirigenti	23.326,87	6.363,91	16.962,96
Spese trasferta dipendenti	11.061,05	10.427,39	633,66
Altri costi	650,00	3.291,14	- 2.641,14
TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	3.444.005,27	3.154.870,27	289.135,00

Per quanto riguarda gli oneri per il Personale, si conferma che, anche nel 2018, l'Ente ha attuato 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).

Nella tabella seguente è riepilogata la composizione del Personale, suddiviso per inquadramento contrattuale, in servizio presso l'Ente all'inizio e al termine del 2019 - comprensivo delle sostituzioni per maternità - con evidenza dell'evoluzione nel corso del medesimo anno:

Personale Dipendente	In forza al 31/12/2018	Assunzioni	Cambi di Area		Cessazioni	In forza al 31/12/2019
			Area iniziale	Area attuale		
Dirigenti	4	-	-	-	-	4
Quadri	3	-	-	-	-	3
Impiegati Area A	5	-	-	-	-	5
Impiegati Area B	30	1	-	1	-	32
Impiegati Area C	8	4	-1	-	-3	8
Impiegati Area D	0	-	-	-	-	0
TOTALE	50	5	-1	1	-3	52



• **COMPENSI PROFESSIONALI**

€ 416.639,33

La voce Compensi Professionali comprende:

- 1) le consulenze tecniche per la gestione del Personale dipendente, per l'attività di sicurezza e prevenzione, per le consulenze in materia finanziaria previste dal Regolamento per la Gestione del Patrimonio dell'ENPAP, per le consulenze in materia di comunicazione istituzionale, per la predisposizione di studi attuari, per la consulenza in materia di Legge 231/2001, ecc.;
- 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) la revisione contabile obbligatoria del presente bilancio di esercizio, ai sensi del D.Lgs. 509/94;
- 4) l'accertamento degli stati di invalidità/inabilità in relazione alle domande degli iscritti;
- 5) le consulenze tecniche e legali per l'immobile di Via della Stamperia.

COMPENSI PROFESSIONALI	2019	2018	differenza
Consulenze tecniche	217.232,30	224.278,11	-7.045,81
Consulenze e spese legali	147.156,95	194.588,96	-47.432,01
Revisione contabile	31.110,00	31.110,00	-
Commissioni sanitarie	13.786,00	8.845,00	4.941,00
Consulenze e spese notarili	3.605,08	-	3.605,08
Consulenze tecniche e legali altri immobili	3.749,00	50.156,83	-46.407,83
TOTALE COMPENSI PROFESSIONALI	416.639,33	508.978,90	-92.339,57

• **SPESE PER ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO**

€ 1.585.426,49

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, con la delibera n. 46/18 in tema di emolumenti degli Organi Statutari del Consiglio di amministrazione, adottata con parere vincolante favorevole del Consiglio di indirizzo generale di cui alla deliberazione n. 08/18, in vigore dal 1° luglio 2018, sono stati rimodulati i compensi dei Componenti, prevedendo in ogni caso un tetto massimo annuale degli emolumenti

quale somma tra compenso e gettoni di presenza. Pertanto, il 2019 in esame è il primo esercizio in cui la citata rimodulazione ha effetto per l'intera annualità.

Nel 2019 si sono tenute 3 sedute del Consiglio di indirizzo generale, 9 sedute di Consiglio di amministrazione, 11 sedute del Collegio Sindacale, oltre a 15 riunioni dei Gruppi di Lavoro CIG e 46 riunioni delle Commissioni CDA.

Il minor onere registrato nell'esercizio in esame rispetto all'anno precedente è dovuto da un lato al minor numero complessivo di riunioni (90 rispetto alle 123 svoltesi nel 2018) con conseguente minore incidenza degli oneri per il riconoscimento dei gettoni di presenza e dei rimborsi spese, dall'altro dall'adozione del regime forfetario da parte di numerosi Componenti del Consiglio di indirizzo generale con la conseguente non applicazione dell'IVA a carico dell'Ente su compensi, gettoni e rimborsi spese.

Si riporta di seguito il dettaglio degli oneri sostenuti:

CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE	2019	2018	differenza
Compensi	844.254,00	891.045,82	- 46.791,82
Gettoni di presenza	86.215,50	143.957,70	- 57.742,20
Spese riunioni Consiglio di indirizzo generale	58.448,72	104.244,37	- 45.795,65
TOTALE CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE	988.918,22	1.139.247,89	- 150.329,67
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	2019	2018	differenza
Compensi	365.982,80	290.567,40	75.415,40
Gettoni di presenza	19.285,14	96.316,56	- 77.031,42
Spese riunioni Consiglio di amministrazione	55.546,87	62.893,90	- 7.347,03
TOTALE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	440.814,81	449.777,86	- 8.963,05
COLLEGIO DEI SINDACI	2019	2018	differenza
Compensi	95.202,87	91.085,59	4.117,28
Gettoni di presenza	40.579,28	41.909,56	- 1.330,28
Spese riunioni Collegio Sindacale	16.590,66	4.508,89	12.081,77
TOTALE COLLEGIO DEI SINDACI	152.372,81	137.504,04	14.868,77
ALTRE SPESE	2019	2018	differenza
Altre spese	3.320,65	9.645,75	- 6.325,10
TOTALE ALTRE SPESE	3.320,65	9.645,75	- 6.325,10
TOTALE SPESE ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	1.585.426,49	1.736.175,54	- 150.749,05



• **SPESE DI RAPPRESENTANZA** € **11.375,28**

L'ammontare della voce Spese di Rappresentanza è costituito, principalmente, dalle spese sostenute per esigenze di rappresentanza.

SPESE DI RAPPRESENTANZA	2019	2018	differenza
Spese di rappresentanza	11.375,28	9.750,32	1.624,96
TOTALE SPESE DI RAPPRESENTANZA	11.375,28	9.750,32	1.624,96

• **SERVIZI VARI** € **248.616,54**

La voce Servizi Vari è costituita dalle seguenti principali voci di costo:

- 1) le spese per i trasporti, le spese postali e valori bollati acquistati o addebitati da terzi;
- 2) le spese tipografiche (principalmente per la stampa delle comunicazioni agli iscritti);
- 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 inerenti i fabbricati);
- 4) 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;
- 5) gli oneri relativi al servizio di vigilanza e di pulizia della Sede dell'Ente in Roma;
- 6) il canone comunale per il passo carrabile della Sede dell'Ente, l'importo della tariffa per lo smaltimento dei rifiuti urbani (Ta.Ri.), i contributi AVCP;
- 7) il costo relativo all'accesso alla rete ad alta velocità necessaria per il funzionamento del sito internet dell'Ente e per la relativa manutenzione e aggiornamento;
- 8) l'onere per tirocini formativi presso l'Ente;
- 9) il costo sostenuto per la ricerca e la selezione del Personale;
- 10) i canoni passivi dei beni di terzi noleggiati dall'Ente;
- 11) il costo relativo ad altri servizi.

Nella tabella che segue sono evidenziate le diverse componenti:

SPESE PER SERVIZI VARI	2019	2018	differenza
Spese per trasporti e corrieri	3.270,53	2.422,04	848,49
Spese postali e bolli	7.915,59	18.454,85	-10.539,26
Spese tipografiche	965,87	5.812,42	-4.846,55
Spese di assicurazione	49.996,33	47.175,24	2.821,09
Spese per servizi di deposito	13.710,92	18.335,50	-4.624,58
Spese per vigilanza	34.446,09	33.822,06	624,03
Pulizia sede	28.378,56	27.878,56	500,00
C.O.S.A.P.	120,00	120,00	-
Tariffa smaltimento rifiuti (Ta.Ri.)	17.343,32	18.470,08	-1.126,76
Servizi WEB	71.675,88	54.284,80	17.391,08
Spese per tirocini formativi	-	7.558,95	-7.558,95
Spese per ricerca personale	4.270,00	6.995,48	-2.725,48
Contributi AVCP	255,00	450,00	-195,00
Servizi vari	11.354,36	8.717,35	2.637,01
Canoni di noleggio	4.738,41	5.788,84	-1.050,43
Servizi vari altri immobili	175,68	102,48	73,20
TOTALE SPESE PER SERVIZI VARI	248.616,54	256.388,65	-7.772,11

• **ALTRE SPESE GENERALI**

€ 89.512,09

La voce Altre Spese Generali comprende gli oneri sostenuti a titolo di quota associativa per l'adesione dell'ENPAP ai seguenti Enti e Associazioni:

- 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);
- agli United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI);
- ad altre organizzazioni minori.

Nella medesima voce sono ricompresi gli oneri sostenuti per le tasse di concessione governativa pagate sulle utenze dei telefoni cellulari, oltre agli abbuoni e agli arrotondamenti passivi.

Nella tabella che segue sono evidenziate le diverse componenti:

ALTRE SPESE GENERALI	2019	2018	differenza
Quota associativa AdEPP	50.000,00	50.000,00	-
Quota associativa EMAPI	15.000,00	15.000,00	-
Quota associativa MEFOP	14.640,00	14.640,00	-
Quota associativa SIA	3.500,00	3.500,00	-
Quota associativa UNPRI	3.571,10	-	3.571,10
Altre quote associative	1.191,90	949,90	242,00
Concessioni governative	1.587,93	1.549,20	38,73
Abbuoni e arrotondamenti passivi	21,16	51,67	-30,51
TOTALE ALTRE SPESE GENERALI	89.512,09	85.690,77	3.821,32

- **SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI € 169.161,82**

La voce Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali è relativa alle spese concernenti le 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, ecc.) e le attività di servizio poste in essere in favore degli iscritti all'Ente (consulenze telefoniche in ambito amministrativo e tributario, sviluppo della professione, ecc.).

SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI	2019	2018	differenza
Spese per attività promozionale	51.466,87	69.900,06	-18.433,19
Spese per servizi agli iscritti	117.694,95	141.350,21	-23.655,26
TOTALE SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI	169.161,82	211.250,27	-42.088,45

- **ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI € 1.651.641,70**

Rappresenta l'accantonamento ai Fondi di Svalutazione dei Crediti verso gli iscritti, sia relativamente ai crediti per contributi integrativo e di maternità, che ai crediti per interessi e sanzioni, oltre che per altri crediti vantati dall'Ente. In particolare:

- **Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Contributi**

Nel rimandare al commento in sede di esame del Fondo Svalutazione Crediti per Contributi, a partire dal presente bilancio si è ritenuto di modificare il criterio di svalutazione dei crediti per contributi utilizzato fino allo scorso anno al fine di renderlo ancora più aderente in termini di valutazione sulla reale esigibilità dei crediti stessi. I nuovi criteri sono i seguenti:

- a) i crediti per contributi integrativo e di maternità relativi alle annualità dal 1996 al 2001, sono stati **integralmente** svalutati;
- b) i crediti per contributi integrativo e di maternità riferiti agli anni dal 2002 al 2013 (cioè anteriori all'ultimo quinquennio), sono prudenzialmente svalutati **nella misura del 50%**;
- c) i crediti per contributi integrativo e di maternità relativi all'ultimo quinquennio (2014-2018) sono prudenzialmente svalutati **nella misura del 25%**.

- **Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni**

Nel rimandare al commento in sede di esame del Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni, si rammenta che per la determinazione dell'accantonamento si seguono i seguenti criteri di svalutazione:

- d) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 1996 al 2001, sono stati **integralmente** svalutati;
- e) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 2002 al 2013 (cioè anteriori all'ultimo quinquennio), sono prudenzialmente svalutati **nella misura del 50%**;
- f) i crediti per le sanzioni e gli interessi, ancora dovuti, scaturenti dalle irregolarità commesse nell'ultimo quinquennio (2014-2018) e nel 2019 sono invece, prudenzialmente svalutati **nella misura del 25%**.

- **Accantonamento al Fondo Svalutazione Altri Crediti**

Come illustrato in sede di esame del Fondo Svalutazione Altri Crediti, nel 2019 non sono stati effettuati accantonamenti per la svalutazione di altri crediti.

ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	2019	2018	Differenza
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Contributi	538.848,95	-	538.848,95
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni	1.112.792,75	1.388.084,66	-275.291,90
Accantonamento al Fondo Svalutazione Altri Crediti	-	1.775,28	-1.775,28
Totale Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	1.651.641,70	1.389.859,94	261.781,77



• **ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO** € **53.368,18**

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 2019, 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. È altresì presente l'importo accantonato quale indennità di fine mandato in favore del Direttore dell'Ente.

ACCANTONAMENTO AL FONDO TFR	2019	2018	Differenza
Rivalutazione accantonamenti anni precedenti	5.923,60	7.480,60	- 1.557,00
Quota maturata nell'esercizio 2018	33.244,58	28.607,25	4.637,33
Quota Indennità per il Personale	14.200,00	69.000,00	-54.800,00
Totale Accantonamento al Fondo TFR	53.368,18	105.087,85	-51.719,67

• **ONERI FINANZIARI** € **4.791.799,67**

La posta Oneri Finanziari comprende:

- 1) spese e le commissioni bancarie;
- 2) spese di incasso a carico dell'Ente relative agli F24 ed agli IUV (il sistema di pagamento PagoPA) utilizzati dagli iscritti in occasione del pagamento sia dell'acconto che del saldo dei contributi;
- 3) le rettifiche di valore operate sul fondo "Quercus Renewable Energy II" tra le "immobilizzazioni finanziarie" (per perdita durevole di valore - Euro 4.663.395,23) e su alcuni fondi "cash" tra le "attività finanziarie" (per adeguamento al valore minore tra il costo di acquisto e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato - Euro 6.135,56);
- 4) la quota di competenza dell'esercizio degli scarti negativi di emissione e di negoziazione relativi ai titoli obbligazionari detenuti nel corso dell'anno;
- 5) commissioni e le spese relative all'acquisto di alcuni strumenti finanziari;
- 6) altri oneri finanziari.

ONERI FINANZIARI	2019	2018	Differenza
Spese e commissioni bancarie	1.005,58	1.010,60	- 5,02
Oneri finanziari diversi	220,51	187,34	33,17
Commissioni su negoziazione titoli	15.356,42	1.932,25	13.424,17
Spese negoziazione titoli	20,00	10,00	10,00
Svalutazione Attività e Immobilizzazioni Finanziarie	4.669.530,79	-	4.669.530,79
Spese incasso contributi	34.913,05	49.459,92	- 14.546,87
Scarti negativi di emissione	70.753,32	79.640,26	- 8.886,94
TOTALE ONERI FINANZIARI	4.791.799,67	132.240,37	4.659.559,30

• **AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI** € **598.241,71**

La voce ammortamento delle Immobilizzazioni comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza del presente esercizio, dettagliate nei seguenti prospetti:

AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2019	2018	differenza
Ammortamento Licenze software	359.303,78	353.645,40	5.658,38
Totale Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali	359.303,78	353.645,40	5.658,38
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2019	2018	differenza
Ammortamento Apparecchiature hardware	56.849,64	56.993,94	-144,30
Ammortamento Macchine d'ufficio elettroniche	27,25	27,25	-
Ammortamento Cellulari	1.300,26	1.596,46	-296,20
Ammortamento Mobili e Arredi	10.770,52	10.873,60	-103,08
Ammortamento Impianti elettronici	7.049,16	7.402,96	-353,80
Ammortamento Attrezzature d'ufficio	5.446,41	5.451,92	-5,51
Ammortamento Immobile Via Andrea Cesalpino	157.494,69	157.494,69	-
Totale Ammortamenti Immobilizzazioni Materiali	238.937,93	239.840,82	-902,89
TOTALE AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	598.241,71	593.486,22	4.755,49

• **ONERI TRIBUTARI** € **13.633.179,04**

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

- 1) 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;
- 2) l'Imposta Municipale Unica sugli Immobili - IMU;
- 3) la Tariffa sui Servizi Indivisibili (TASI);
- 4) l'imposta di registro;
- 5) l'Imposta sul Reddito delle Società - IRES - dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e sui redditi diversi;
- 6) le sanzioni e gli interessi tributari;
- 7) la somma riversata nel 2018 in favore del Bilancio dello Stato in attuazione delle norme relative alla c.d. "Spending Review" (articolo 1, comma 417, della Legge n. 147/2013);
- 8) le ritenute alla fonte subite sugli interessi attivi maturati sui depositi bancari;
- 9) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997;
- 10) l'ICI per il triennio 2007-2009;
- 11) le altre imposte e tasse.

ONERI TRIBUTARI	2019	2018	differenza
IRAP	133.611,00	113.210,00	20.401,00
IMU	33.376,00	95.810,00	-62.434,00
TASI	2.519,00	7.231,00	-4.712,00
Imposta di registro	21.581,03	10.848,68	10.732,35
IRES	590.656,00	567.296,00	23.360,00
Sanzioni e interessi tributari	208,59	497,74	-289,15
Altre imposte e tasse	1.251,24	67,00	1.184,24
ICI, IMU, TASI anni precedenti	219.549,10	125.874,11	93.674,99
Riversam.art.1, c.417, L.147/2013 ("Spending Review")	240.024,66	240.024,66	-
Ritenute su interessi dei depositi	-	76,30	-76,30
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97	12.390.402,42	5.652.320,86	6.738.081,56
TOTALE ONERI TRIBUTARI	13.633.179,04	6.813.256,35	6.819.922,69

Per quanto riguarda la "Spending Review", il Consiglio di amministrazione, dopo l'iniziale deliberazione n. 31/2012, si è determinato con la ulteriore deliberazione n. 45/18 del 14 giugno 2018 per assolvere alle disposizioni in materia di contenimento della spesa pubblica per il biennio 2018-2019: è stato pertanto effettuato, entro i termini previsti dalla normativa, il riversamento dell'importo di Euro 240.024,66 in favore dell'entrata del Bilancio dello Stato.

Nel prospetto che segue è riportato lo schema di calcolo dell'importo per l'anno 2019 derivante dal computo del 15% dei "consumi intermedi" riferiti al 2010.

Principali costi di funzionamento della struttura dell'Ente assimilabili ai "consumi intermedi" di cui alle Circolari n. 28 del 7 settembre 2012 e n. 31 del 23 ottobre 2012 del Ministero dell'Economia e delle Finanze	
VOCE DI COSTO	Importo risultante nel Bilancio Consuntivo 2010
Materiale Vario di consumo (cancelleria, libri e pubblicazioni, acquisti diversi)	45.459,70
Utenze varie (energia elettrica, gas, telefoni e fax sede, telefoni cellulari)	101.508,25
Spese di manutenzione (manutenzioni macchine ufficio, manutenzione hardware e software, manutenzione sede)	350.145,68
Spese per missioni degli Organi Statutari (spese di trasferta - viaggio, vitto e alloggio - sostenute dai componenti del Consiglio di indirizzo generale, del Consiglio di amministrazione e del Collegio Sindacale per l'esercizio della propria funzione)	266.827,75
Compensi professionali (Consulenze tecniche, consulenze e spese legali, consulenze e spese notarili, spese di viaggio consulenti, Commissioni sanitarie, collaborazioni a progetto, revisione contabile)	264.847,03
Spese di rappresentanza	12.141,55
Servizi vari (trasporti e corrieri, postali e bolli, tipografiche, postel, assicurazioni, spese di vigilanza, inserzioni su quotidiani, pulizia sede, tariffa rifiuti, C.O.S.A.P., Servizi WEB, canoni di leasing, somministrazione di lavoro, spese servizi di deposito)	467.819,66
Spese per locazioni passive	-
Altre spese generali (Quota associativa AdEPP, quota associativa EMAPI, concessioni governative)	39.692,54
Spese di formazione del Personale	13.873,30
Spese per missioni del Personale (spese di trasferta - viaggio, vitto e alloggio - sostenute dal Personale per missioni al di fuori del Comune di Roma)	1.651,72
Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali	36.197,24
Totale dei costi di funzionamento 2010 assimilabili ai "consumi intermedi"	1.600.164,42
Riversamento art. 1, comma 417, L. 27/12/2013 n. 147: 15% dell'importo di Euro 1.600.164,42	240.024,66

ALLEGATI AL BILANCIO

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA PER L'ANNO 2019	.....	84
RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE	.....	86
PROSPETTO PER LA DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO COMPLESSIVO DEGLI INVESTIMENTI (VALORI CONTABILI)	.....	87
PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA	.....	88
QUADRO DI RACCORDO TRA LE VOCI DEL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (D.M. 27/02/2013) E LE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CIVILISTICO		89
CONTO ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (D.M. 27/02/2013)	.....	93
NOTA ILLUSTRATIVA AL CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA	.....	95
CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA - ENTRATE	.....	96
CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA - USCITE	.....	100
RAPPORTO SUI RISULTATI DI BILANCIO	.....	104
PROSPETTO DI CUI ALL'ARTICOLO 7 DEL D.M. 27/02/2013	.....	105
RELAZIONE ATTUARIALE SULLA VERIFICA DELLE RISULTANZE DEL BILANCIO CONSUNTIVO 2019 CON QUELLE DEL BILANCIO TECNICO	.....	106
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI ENPAP	.....	110
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	.....	117

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA PER IL 2019

ISCRIZIONI ALL'ENTE PER ANNO DI DECORRENZA	Totale	Maschi	Femmine
Iscritti con decorrenza 1996	9.423	2.739	6.684
Iscritti con decorrenza 1997	1.320	311	1.009
Iscritti con decorrenza 1998	1.311	273	1.038
Iscritti con decorrenza 1999	1.626	362	1.264
Iscritti con decorrenza 2000	1.849	390	1.459
Iscritti con decorrenza 2001	1.922	368	1.554
Iscritti con decorrenza 2002	1.883	316	1.567
Iscritti con decorrenza 2003	1.956	323	1.633
Iscritti con decorrenza 2004	2.369	399	1.970
Iscritti con decorrenza 2005	2.222	385	1.837
Iscritti con decorrenza 2006	2.340	389	1.951
Iscritti con decorrenza 2007	2.672	399	2.273
Iscritti con decorrenza 2008	3.259	463	2.796
Iscritti con decorrenza 2009	3.185	490	2.695
Iscritti con decorrenza 2010	3.500	533	2.967
Iscritti con decorrenza 2011	3.375	507	2.868
Iscritti con decorrenza 2012	4.218	687	3.531
Iscritti con decorrenza 2013	4.043	587	3.456
Iscritti con decorrenza 2014	4.239	570	3.669
Iscritti con decorrenza 2015	3.993	532	3.461
Iscritti con decorrenza 2016	3.666	518	3.148
Iscritti con decorrenza 2017	3.988	522	3.466
Iscritti con decorrenza 2018	4.078	588	3.490
Iscritti con decorrenza 2019	3.913	539	3.374
TOTALE ISCRITTI (decorrenza entro 31/12/2019)	76.350	13.190	63.160
	Totale	Maschi	Femmine
Reiscritti	1.907	335	1.572
Iscritti cancellati e deceduti	-13.891	-2.764	-11.127
<i>Iscritti cancellati per non esercizio</i> 311		82	229
<i>Iscritti cancellati art. 1 comma 5</i> 12.012		2.147	9.865
<i>Non iscrizione art. 1 comma 9</i> 13		5	8
<i>Iscritti deceduti</i> 951		379	572
<i>Iscritti cancellati dall'Albo Professionale</i> 604		151	453
TOTALE ISCRITTI ATTIVI (decorrenza entro 31/12/2019)	64.366	10.761	53.605

...segue...

CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2019	
Dovuto competenza 2018	110.974.636,78
Cancellati 2019 e Deceduti 2018 e 2019	-824.460,00
Differenza	110.150.176,78
Rivalutazione ISTAT	440.600,71
Differenza rivalutata	110.590.777,49
Nuovi iscritti 2019 x soggettivo minimo	3.180.840,00
CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2019	113.771.617,49

CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2019	
Dovuto competenza 2018	22.422.883,00
Cancellati 2019 e Deceduti 2018 e 2019	-63.420,00
Differenza	22.359.463,00
Rivalutazione ISTAT	89.437,85
Differenza rivalutata	22.448.900,85
Nuovi iscritti 2019 x integrativo minimo	244.680,00
CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2019	22.693.580,85

CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2019	
Iscritti attivi per il 2019	64.366
Contributo maternità 2019 (€)	105,00
CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2019	6.758.430,00

Riepilogo dati a riferimento:	
Indice dei prezzi al consumo ISTAT (dicembre 2019 su dicembre 2018)	0,4000000 0,4000000%
Contributo soggettivo minimo 2019 (€)	780,00
Contributo integrativo minimo 2019 (€)	60,00
Contributo di maternità anno 2019 (€)	105,00

RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE

Rendimento del patrimonio mobiliare		Rendimento del patrimonio immobiliare	
Ricavi	53.575.156,53	Ricavi	5.310.868,24
Interessi attivi su pronti contro termine	-	Canoni attivi di locazione	966.575,34
Interessi attivi su time deposit	-	Proventi da Fondi Immobiliari	4.344.292,90
Interessi attivi su obbligazioni	12.999.279,52		
Plusvalenze su obbligazioni	3.513.546,90		
Plusvalenze su azioni	-		
Plusvalenze su fondi comuni	143.650,24		
Dividendi Azioni	453.333,33		
Dividendi da Fondi Comuni	36.313.148,60		
Scarti positivi di emissione	152.197,94		
Costi	- 4.740.284,11	Costi	-
Minusvalenze su Azioni	-	Minusvalenze su immobilizzazioni finanziarie	-
Minusvalenze su Fondi Comuni	-	Svalutazione immobilizzazioni materiali	-
Minusvalenze su Obbligazioni	-		
Scarti negativi di emissione	70.753,32		
Svalutazione attività finanziarie / imm. finanziarie	4.669.530,79		
Risultato prima delle imposte e dei costi di gestione	48.834.872,42	Risultato prima delle imposte e dei costi di gestione	5.310.868,24
Costi di gestione	- 15.376,42	Costi di gestione	- 47.205,82
Commissioni di negoziazione titoli	15.356,42	Manutenzione immobili	43.235,86
Spese su negoziazione titoli	20,00	Servizi vari immobili	175,68
		Consulenze tecniche immobili	3.749,00
		Utenze varie immobili	45,28
Risultato prima delle imposte	48.819.496,00	Risultato prima delle imposte	5.263.662,42
Imposte su patrimonio mobiliare	-11.684.718,26	Imposte su patrimonio immobiliare	- 1.341.690,43
IRES	423.832,00	IRES	153.447,00
Imposta D.Lgs. 461/97	11.260.886,26	Imposta D.Lgs. 461/97	1.129.516,16
		Imposta di registro	21.581,03
		Altre imposte e tasse	1.251,24
		IMU	33.376,00
		TASI	2.519,00
Risultato netto finale	37.134.777,74	Risultato netto finale	3.921.971,99

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

Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti (valori contabili)								
Tipologia investimento	dal	al	numeri	giacenza media	rendimento lordo	rendimento netto	% lorda	% netta
Banca Popolare Sondrio c/c 77000X83	01/01/2019	31/12/2019		35.869.417,03		0,00	0,000	0,000
Banca Popolare Sondrio c/c 77100X86	01/01/2019	31/12/2019		1.365.926,22		0,00	0,000	0,000
Banca Popolare Sondrio c/c 77200X89	01/01/2019	31/12/2019		1.809.224,95		-1.000,42	0,000	-0,055
UBS Italia	01/01/2019	31/12/2019	2.271.585.608,62	6.223.522,22		-5,16	0,000	0,000
Liquidità				45.268.090,42	0,00	-1.005,58	0,000	-0,002
Patrimonio mobiliare	01/01/2019	31/12/2019		1.185.391.192,21	48.834.872,42	37.134.777,74	4,120	3,133
Patrimonio immobiliare	01/01/2019	31/12/2019		174.011.573,03	5.310.868,24	3.921.971,99	3,052	2,254
Totale generale				1.404.670.855,66	54.145.740,66	41.055.744,15	3,855	2,923
Determinazione della percentuale di copertura della rivalutazione dei montanti contributivi								
	Valore assoluto	Valore %						
Rendimento netto investimenti	41.055.744,15	2,9228						
Rivalutaz. montanti contr.	22.028.532,74	1,8254						
> Differenza assoluta	19.027.211,41							
> % di copertura della rivalutazione	186,38%							

PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUTIONE INTEGRATIVA

descrizione voce	Anno 2019				differenza assoluta	differenza %	Anno 2018			
	importo parziale	importo totale	% sul contributo integrativo	% sul totale dei costi			importo parziale	importo totale	% sul contributo integrativo	% sul totale dei costi
CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA		22.693.580,85						20.860.415,46		
Materiale vario e di consumo	21.285,19		0,094%	0,285%	-6.142,56	-0,038%	27.427,75		0,131%	0,374%
Utenze varie	53.560,06		0,236%	0,716%	-4.086,63	-0,040%	57.646,69		0,276%	0,786%
Spese di manutenzione	181.521,00		0,800%	2,428%	35.758,25	0,101%	145.762,75		0,699%	1,987%
Costi per il Personale	3.444.005,27		15,176%	46,070%	289.135,00	0,052%	3.154.870,27		15,124%	42,999%
Compensi professionali	412.890,33		1,819%	5,523%	-45.931,74	-0,380%	458.822,07		2,199%	6,254%
Organi Amministrativi e di Controllo	1.585.426,49		6,986%	21,208%	-150.749,05	-1,337%	1.736.175,54		8,323%	23,663%
Spese di rappresentanza	11.375,28		0,050%	0,152%	1.624,96	0,003%	9.750,32		0,047%	0,133%
Servizi vari	248.440,86		1,095%	3,323%	-7.845,31	-0,134%	256.286,17		1,229%	3,493%
Altre spese generali	89.512,09		0,394%	1,197%	3.821,32	-0,016%	85.690,77		0,411%	1,168%
Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali	169.161,82		0,745%	2,263%	-42.088,45	-0,267%	211.250,27		1,013%	2,879%
Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto	53.368,18		0,235%	0,714%	-51.719,67	-0,269%	105.087,85		0,504%	1,432%
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	598.241,71		2,636%	8,003%	4.755,49	-0,209%	593.486,22		2,845%	8,089%
Accantonamenti al Fondo Svalutazione altri Crediti	-		0,000%	0,000%	-1.775,28	-0,009%	1.775,28		0,009%	0,024%
Oneri Tributari	606.770,35		2,674%	8,117%	119.771,84	0,310%	492.998,51		2,363%	6,719%
TOTALE COSTI		7.475.558,63	32,941%		138.528,17	-2,231%		7.337.030,46	35,172%	
AVANZO DISPONIBILE		15.218.022,22			1.694.637,22			13.523.385,00		
Accantonamenti Assistenziali		-6.542.000,00			-2.066.000,00			-4.476.000,00		
Accantonamento al Fondo Maggiorazione art. 31	-454.000,00						-418.000,00			
Accantonamento al Fondo Assistenza	-6.088.000,00						-4.058.000,00			
Copertura Rivalutazione Montanti Contributivi		19.027.211,41			3.762.629,37			15.264.581,84		
Rendimento netto Investimenti	41.055.744,15						29.700.809,97			
Rivalutazione montanti contributivi	-22.028.532,74						-14.436.228,13			
Sanzioni e Interessi <small>(al netto della quota accantonata al Fondo Svalutazione Crediti per Sanzioni e Interessi)</small>		4.619.944,99			919.757,62			3.700.187,36		
Altri Proventi e Insussistenze Attive		32.236,88			32.236,88			0,00		
Risultato Gestione Contributiva anni precedenti		5.336.024,02			2.615.661,39			2.720.362,63		
Oneri Contributivi anni precedenti	-7.629.263,74						-13.995.225,53			
Proventi Contributivi anni precedenti <small>(al netto della quota accantonata al Fondo Svalutazione Crediti per Contributivi)</small>	12.965.287,76						16.715.588,16			
Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari		-34.153,29			14.903,05			-49.056,34		
Altri Oneri Finanziari	-35.133,56						-49.647,26			
Altri Proventi Finanziari	980,27						590,92			
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		37.657.286,23			6.973.825,73			30.683.460,49		

QUADRO DI RACCORDO TRA LE VOCI DEL CONTO ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (D.M. 27/03/2013) E LE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

VOCI DEL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (D.M. 27/03/2013)	VOCI DEL CONTO ECONOMICO CIVILISTICO	
	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 L. 488/99
... 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 - ALTRI PROVENTI	al netto delle sotto-voci: Plusvalenze patrimoniali, Insussistenze attive, Sopravvenienze attive
	RICAVI - PROVENTI FINANZIARI	al netto della sotto-voce: Abbuoni e arrotondamenti Attivi
	RICAVI - PROVENTI IMMOBILIARI	solo la sotto-voce: Canoni di locazione

B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
...OMISSIS...		
7) per servizi		
a) erogazione di servizi istituzionali	COSTI - PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	sotto-voce: Pensioni
	COSTI - PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	al netto delle sotto-voci: Indennità di maternità anni precedenti Insussistenze attive riduzione Debiti per Indennità di Maternità Minore Fiscalizzazione indennità di maternità anni precedenti
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 Tredicesima mensilità Premi di produttività Premi di anzianità Indennità trasferta dipendenti Straordinari Indennità per particolari incarichi Indennità di funzione Indennità di cassa
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
... <i>OMISSIS</i> ...		
e) altri costi	COSTI - COSTI PER IL PERSONALE	sotto-voci: Buoni pasto Polizza Sanitaria Contributi a Fondo Pensione Corsi di formazione Omaggi a dipendenti Contributi CRAL Enpap Retribuzioni accessorie dirigenti Spese trasferta dipendenti Altri costi
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	COSTI - AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	sotto-voce: Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	COSTI - AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	sotto-voce: Ammortamento Immobilizzazioni Materiali
... <i>OMISSIS</i> ...		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	COSTI - ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	tutte le sotto-voci
... <i>OMISSIS</i> ...		
13) altri accantonamenti	COSTI - ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	sotto-voci: Accantonamento contributo soggettivo Accantonamento contribuzione da riscatto Accantonamento contribuzione da ricongiunzione Rivalutazione Montanti contributivi
	COSTI - ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	tutte le sotto-voci
14) oneri diversi di gestione		
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	COSTI - ONERI TRIBUTARI	Riversamento art.1, c.417, L.147/2016 ("Spending Review")
b) altri oneri diversi di gestione	COSTI - MATERIALE VARIO DI CONSUMO	
	COSTI - UTENZE VARIE	
	COSTI - SPESE DI MANUTENZIONE	
	COSTI - SPESE DI RAPPRESENTANZA	
	COSTI - ALTRE SPESE GENERALI	al netto delle sotto-voci: Minusvalenze patrimoniali Abbuoni e arrotondamenti passivi
	COSTI - SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI	

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
...OMISSIS...		
16) altri proventi finanziari		
... OMISSIS ...		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	RICAVI - PROVENTI FINANZIARI	solo le sotto-voci: Interessi attivi su obbligazioni Dividendi da azioni e quote di partecipazione Dividendi da Fondi comuni Scarti positivi di emissione
	RICAVI - PROVENTI IMMOBILIARI	sotto-voce: Proventi da Fondi immobiliari
... OMISSIS ...		
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	RICAVI - PROVENTI FINANZIARI	sotto-voci: Interessi attivi bancari Interessi attivi Rimborsi assicurativi
17) interessi ed altri oneri finanziari		
... OMISSIS ...		
c) altri interessi ed oneri finanziari	COSTI - ONERI FINANZIARI	al netto delle sotto-voci: Minusvalenze su Azioni Minusvalenze su Fondi Comuni Minusvalenze su Obbligazioni Svalutazione Attività e Immobilizzazioni Finanziarie
...OMISSIS...		

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19) svalutazioni		
... OMISSIS ...		
19) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	COSTI - ONERI FINANZIARI	Svalutazione Attività e Immobilizzazioni Finanziarie

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
20) proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)	RICAVI - PROVENTI CONTRIBUTIVI	sotto-voci: Contributi soggettivi anni precedenti Contributi integrativi anni precedenti Contributi di maternità anni precedenti Insussistenze montanti contributi anni precedenti Insussistenze Attive riduzione Debiti Indennità Maternità
	RICAVI - PROVENTI FINANZIARI	sotto-voci: Plusvalenze patrimoniali Plusvalenze su obbligazioni Abbuoni e arrotondamenti attivi
	RICAVI - ALTRI PROVENTI	Insussistenze Attive

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	COSTI - ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	sotto-voci: Maggiori montanti anni precedenti Indennità maternità anni precedenti Minore contribuzione da riscatto anni precedenti
	COSTI - ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	sotto-voce: Minore fiscalizzazione anni precedenti
	COSTI - ALTRE SPESE GENERALI	sotto-voci: Minusvalenze patrimoniali Abbuoni e arrotondamenti passivi
	COSTI - ONERI FINANZIARI	sotto-voci: Minusvalenze su Azioni Minusvalenze su Fondi Comuni Minusvalenze su Obbligazioni
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	COSTI - ONERI TRIBUTARI	al netto della sotto-voce: Riversamento art.1, c.417, L.147/2016 ("Spending Review")

CONTO ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (D.M. 27/03/2013 - ALLEGATO 1)

	2019		2018		differenza	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) ricavi e proventi per l'attività istituzionale	160.152.999,50		144.981.148,51		15.171.850,99	
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	4.007.491,22		3.310.358,32		697.132,90	
c1) contributi dallo Stato	4.007.491,22		3.310.358,32		697.132,90	
c2) contributi da Regioni						
c3) contributi da altri enti pubblici						
c4) contributi dall'Unione Europea						
d) contributi da privati						
e) proventi fiscali e parafiscali	156.145.508,28		141.670.790,19		14.474.718,09	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi						
2) variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,00		0,00		0,00	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0,00		0,00		0,00	
4) incremento di immobili per lavori interni	0,00		0,00		0,00	
5) altri ricavi e proventi	18.047.676,65		15.701.586,38		2.346.090,27	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio						
b) altri ricavi e proventi	18.047.676,65		15.701.586,38		2.346.090,27	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		178.200.676,15		160.682.734,89		17.517.941,26
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0,00		0,00		0,00	
7) per servizi	30.653.698,12		27.856.895,69		2.796.802,43	
a) erogazione di servizi istituzionali	28.407.754,17		25.361.141,44		3.046.612,73	
b) acquisizioni di servizi	243.878,13		250.599,81		-6.721,68	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	416.639,33		508.978,90		-92.339,57	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.585.426,49		1.736.175,54		-150.749,05	
8) per godimento di beni di terzi	4.738,41		5.788,84		-1.050,43	
9) per il personale	3.497.373,45		3.259.958,12		237.415,33	
a) salari e stipendi	2.387.471,15		2.166.595,82		220.875,33	
b) oneri sociali	629.352,58		568.660,11		60.692,47	
c) trattamento di fine rapporto	53.368,18		105.087,85		-51.719,67	
d) trattamento di quiescenza e simili			0,00		0,00	
e) altri costi	427.181,54		419.614,34		7.567,20	
10) ammortamenti e svalutazioni	2.249.883,41		1.983.346,16		266.537,26	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	359.303,78		353.645,40		5.658,38	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	238.937,93		239.840,82		-902,89	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0,00		0,00	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.651.641,70		1.389.859,94		261.781,77	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0,00		0,00		0,00	
12) accantonamento per rischi	0,00		0,00		0,00	
13) altri accantonamenti	150.030.626,87		128.222.190,84		21.808.436,03	
14) oneri diversi di gestione	809.700,08		780.072,04		29.628,04	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	240.024,66		240.024,66		0,00	
b) altri oneri diversi di gestione	569.675,42		540.047,38		29.628,04	
TOTALE COSTI (B)		187.246.020,34		162.108.251,69		25.137.768,66
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-9.045.344,19		-1.425.516,80		-7.619.827,40

...segue...

	2019		2018		differenza	
	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	0,00		0,00		0,00	
16) altri proventi finanziari	54.263.232,56		23.835.916,49		30.427.316,07	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti			0,00		0,00	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	54.262.252,29		23.835.032,18		30.427.220,11	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			0,00		0,00	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	980,27		884,31		95,96	
17) interessi ed altri oneri finanziari	122.268,88		132.240,37		-9.971,49	
a) interessi passivi			0,00		0,00	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate			0,00		0,00	
c) altri interessi ed oneri finanziari	122.268,88		132.240,37		-9.971,49	
17bis) utili e perdite su cambi	0,00		0,00		0,00	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17BIS)		54.140.963,68		23.703.676,12		30.437.287,56
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) rivalutazioni	0,00		0,00		0,00	
a) di partecipazioni						
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni						
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni						
19) svalutazioni	4.669.530,79		0,00		0,00	
a) di partecipazioni						
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	4.669.530,79					
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni						
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)		-4.669.530,79		0,00		-4.669.530,79
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20) proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)	18.235.159,81		29.075.147,10		-10.839.987,29	
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	7.610.807,90		14.096.614,24		-6.485.806,34	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		10.624.351,91		14.978.532,86		-4.354.180,95
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		51.050.440,61		37.256.692,18		13.793.748,42
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	13.393.154,38		6.573.231,69		6.819.922,69	
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		37.657.286,23		30.683.460,49		6.973.825,73



NOTA ILLUSTRATIVA AL CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA

Il Conto Consuntivo in termini di Cassa, previsto dall'articolo 5, comma 3, del D.M. 27 marzo 2013, è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato 2 del medesimo Decreto, utilizzando, per la compilazione delle singole voci, sia le indicazioni contenute nelle regole tassonomiche di cui all'allegato 3 dello stesso Decreto, sia le indicazioni fornite dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con Circolare 22 ottobre 2014, anche per quanto concerne la suddivisione delle uscite per missioni, programmi e gruppi COFOG *.

* COFOG: *Classification Of the Functions Of Government - Classificazione della Spesa della Pubblica Amministrazione per Funzioni adottata dalle principali Istituzioni internazionali*

CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA- ENTRATE

(D.M. 27/03/2013 - ALLEGATO 2)

ENTRATE		
livello	DESCRIZIONE CODICE ECONOMICO	totale entrate
I	Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa	148.163.709,86
II	Tributi	0,00
III	Imposte, tasse e proventi assimilati	
II	Contributi sociali e premi	148.163.709,86
III	Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori	148.163.709,86
III	Contributi sociali a carico delle persone non occupate	
I	Trasferimenti correnti	3.019.636,73
II	Trasferimenti correnti	3.019.636,73
III	Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche	3.019.636,73
III	Trasferimenti correnti da Famiglie	
III	Trasferimenti correnti da Imprese	
III	Trasferimenti correnti da Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti correnti dall'Unione Europea e dal resto del Mondo	
I	Entrate extratributarie	54.451.371,59
II	Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni	0,00
III	Vendita di beni	
III	Vendita di servizi	
III	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	
II	Proventi derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	0,00
III	Entrate da amministrazioni pubbliche derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da famiglie derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da imprese derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da istituzioni sociali private derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
II	Interessi attivi	12.328.090,98
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a breve termine	
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a medio-lungo termine	12.328.090,98
III	Altri interessi attivi	
II	Altre entrate da redditi da capitale	42.123.280,61
III	Rendimenti da fondi comuni di investimento	40.657.432,75
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi	453.333,33
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi	
III	Altre entrate da redditi da capitale	1.012.514,53
II	Rimborsi e altre entrate correnti	0,00
III	Indennizzi di assicurazione	0,00
III	Rimborsi in entrata	
III	Altre entrate correnti n.a.c.	0,00
I	Entrate in conto capitale	0,00
II	Tributi in conto capitale	0,00
III	Altre imposte in conto capitale	

...segue...

II	Contributi agli investimenti	0,00
III	Contributi agli investimenti da amministrazioni pubbliche	
III	Contributi agli investimenti da famiglie	
III	Contributi agli investimenti da imprese	
III	Contributi agli investimenti da istituzioni sociali private	
III	Contributi agli investimenti dall'unione europea e dal resto del mondo	
II	Trasferimenti in conto capitale	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Amministrazioni Pubbliche	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Famiglie	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Imprese	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Istituzioni Sociali Private	
III	Altri trasferimenti in conto capitale dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
II	Entrate da alienazione di beni materiali e immateriali	0,00
III	Alienazione di beni materiali	
III	Cessione di Terreni e di beni materiali non prodotti	
III	Alienazione di beni immateriali	
II	Altre entrate in conto capitale	0,00
III	Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari	
III	Altre entrate in conto capitale n.a.c.	
I	Entrate da riduzione di attività finanziarie	95.152.013,41
II	Alienazione di attività finanziarie	95.138.582,18
III	Alienazione di partecipazioni	
III	Alienazione di quote di fondi comuni di investimento	41.108.149,25
III	Alienazione di titoli obbligazionari a breve termine	
III	Alienazione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine	54.030.432,93
II	Riscossione crediti di breve termine	13.431,23
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Amministrazione Pubbliche	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Famiglie	13.431,23
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	

...segue...

II	Riscossione crediti di medio-lungo termine	0,00
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Amministrazione Pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Famiglie	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Imprese	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
II	Altre entrate per riduzione di attività finanziarie	0,00
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Amministrazioni Pubbliche	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Famiglie	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Imprese	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Unione Europea e Resto del Mondo	
III	Prelievi dai conti di tesoreria statale diversi dalla Tesoreria Unica	
III	Prelievi da depositi bancari	
III	Entrate da derivati di ammortamento	
I	Accensione Prestiti	0,00
II	Emissione di titoli obbligazionari	0,00
III	Emissioni titoli obbligazionari a breve termine	
III	Emissioni titoli obbligazionari a medio-lungo termine	
II	Accensione prestiti a breve termine	0,00
III	Finanziamenti a breve termine	
III	Anticipazioni	
II	Accensione mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	0,00
III	Finanziamenti a medio lungo termine	
III	Accensione prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali	
III	Accensione prestiti a seguito di escussione di garanzie	
II	Altre forme di indebitamento	0,00
III	Accensione prestiti - Buoni postali	
III	Accensione Prestiti - Leasing finanziario	
III	Accensione Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione	
III	Accensione Prestiti - Derivati	
II	Entrate da destinare al Fondo di ammortamento titoli	0,00
III	Erogazioni liberali a favore del Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato	
III	Altre entrate da destinare al Fondo di ammortamento titoli	

...segue...

I	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	0,00
II	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	0,00
III	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	
I	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00
II	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00
III	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	
I	Entrate per conto terzi e partite di giro	4.602.236,85
II	Entrate per partite di giro	3.420.221,79
III	Altre ritenute	2.883.717,31
III	Ritenute su redditi da lavoro dipendente	536.504,48
III	Ritenute su redditi da lavoro autonomo	
III	Finanziamento della gestione sanitaria dalla gestione ordinaria della Regione	
III	Altre entrate per partite di giro	
II	Entrate per conto terzi	1.182.015,06
III	Rimborsi per acquisto di beni e servizi per conto terzi	
III	Trasferimenti da Amministrazioni pubbliche per operazioni conto terzi	
III	Trasferimenti da altri settori per operazioni conto terzi	
III	Depositi di/presso terzi	1.182.015,06
III	Riscossione imposte e tributi per conto terzi	
III	Altre entrate per conto terzi	
TOTALE GENERALE ENTRATE		305.388.968,44

CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA - USCITE (D.M. 27/03/2013 - ALLEGATO 2)

U SC I T E								
Classificazione per missioni-programmi-COFOG								
livello	DESCRIZIONE CODICE ECONOMICO	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 2 (Vecchiaia)	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 3 (Superstiti)	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 4 (Famiglia)	Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle Amm. Pubbliche - Programma 2 Indirizzo Politico - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 9	Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle Amm. Pubbliche - Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 9	Missione 99 - Servizi per conto terzi - Programma 01 Servizi per conto terzi e partite di giro (Circolare MEF n. 23/2013)	totale spese
I	Spese correnti	10.990.118,27	276.519,18	17.225.049,51	1.623.133,19	17.876.365,57	0,00	47.991.185,72
II	Redditi da lavoro dipendente	0,00	0,00	0,00	0,00	3.309.591,17	0,00	3.309.591,17
III	Retribuzioni lorde					2.597.707,88		2.597.707,88
III	Contributi sociali a carico dell'ente					711.883,29		711.883,29
II	Imposte e tasse a carico dell'ente	0,00	0,00	0,00	0,00	13.332.902,63	0,00	13.332.902,63
III	Imposte, tasse e proventi assimilati a carico dell'ente					13.332.902,63		13.332.902,63
II	Acquisto di beni e servizi	0,00	0,00	0,00	1.623.133,19	1.166.040,04	0,00	2.789.173,23
III	Acquisto di beni				1.623.133,19	1.166.040,04		2.789.173,23
II	Trasferimenti correnti	10.990.118,27	276.519,18	17.225.049,51	0,00	0,00	0,00	10.990.118,27
III	Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche							0,00
III	Trasferimenti correnti a Famiglie	10.990.118,27	276.519,18	17.225.049,51				28.491.686,96
III	Trasferimenti correnti a Imprese							0,00
III	Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Trasferimenti correnti versati all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
II	Trasferimenti di tributi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Trasferimenti di tributi a titolo di devoluzioni							0,00
III	Compartecipazioni di tributi a Amministrazioni Locali non destinate al finanziamento della spesa sanitaria							0,00
III	Trasferimenti di tributi a Amministrazioni Locali per finanziamento spesa sanitaria							0,00
II	Fondi perequativi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi perequativi							0,00
II	Interessi passivi	0,00	0,00	0,00	0,00	67.831,73	0,00	67.831,73
III	Interessi passivi su titoli obbligazionari a breve termine							0,00
III	Interessi passivi su titoli obbligazionari a medio-lungo termine							0,00
III	Interessi passivi su buoni postali							0,00
III	Interessi su finanziamenti a breve termine							0,00
III	Interessi su Mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine							0,00
III	Altri interessi passivi					67.831,73		67.831,73
II	Altre spese per redditi da capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Utili e avanzi distribuiti in uscita							0,00
III	Diritti reali di godimento e servitù onerose							0,00
III	Altre spese per redditi da capitale n.a.c.							0,00
II	Rimborsi e poste correttive delle entrate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborsi per spese di personale (comando, distacco, fuori ruolo, convenzioni, ecc...)							0,00
III	Rimborsi di imposte in uscita							0,00
III	Rimborsi di trasferimenti all'Unione Europea							0,00
III	Altri Rimborsi di parte corrente di somme non dovute o incassate in eccesso							0,00
II	Altre spese correnti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi di riserva e altri accantonamenti							0,00
III	Fondo pluriennale vincolato							0,00
III	Versamenti IVA a debito							0,00
III	Premi di assicurazione							0,00
III	Spese dovute a sanzioni, risarcimenti e indennizzi							0,00
III	Altre spese correnti n.a.c.							0,00

...segue...



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

I	Spese in conto capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	308.440,48	0,00	308.440,48
II	Tributi in conto capitale a carico dell'ente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Tributi in conto capitale a carico dell'ente							0,00
III	Altri tributi in conto capitale							0,00
II	Investimenti fissi lordi e acquisto di terreni	0,00	0,00	0,00	0,00	308.440,48	0,00	308.440,48
III	Beni materiali					26.345,33		26.345,33
III	Terreni e beni materiali non prodotti							0,00
III	Beni immateriali					282.095,15		282.095,15
III	Beni materiali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario							0,00
III	Terreni e beni materiali non prodotti acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario							0,00
III	Beni immateriali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario							0,00
II	Contributi agli investimenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Contributi agli investimenti a Amministrazioni pubbliche							0,00
III	Contributi agli investimenti a Famiglie							0,00
III	Contributi agli investimenti a Imprese							0,00
III	Contributi agli investimenti a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Contributi agli investimenti all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
II	Altri trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di amministrazioni pubbliche							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Famiglie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Imprese							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'Unione Europea e del Resto del Mondo							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso amministrazioni pubbliche							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Famiglie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Imprese							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Unione Europea e Resto del Mondo							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso amministrazioni pubbliche per escussione di garanzie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Famiglie per escussione di garanzie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Imprese per escussione di garanzie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Istituzioni Sociali Private per escussione di garanzie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Unione Europea e Resto del Mondo per escussione di garanzie							0,00
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi pregressi ad Amministrazioni pubbliche							0,00
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi pregressi a Famiglie							0,00
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi pregressi a Imprese							0,00
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi pregressi a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi pregressi all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. ad Amministrazioni pubbliche							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Famiglie							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Imprese							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
II	Altre spese in conto capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi di riserva e altri accantonamenti in c/capitale							0,00
III	Fondi pluriennali vincolati c/capitale							0,00
III	Fondo crediti di dubbia e difficile esazione in c/capitale							0,00
III	Altri rimborsi in conto capitale di somme non dovute o incassate in eccesso							0,00
III	Altre spese in conto capitale n.a.c.							0,00

...segue...



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

I	Spese per incremento attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	274.575.681,68	0,00	274.575.681,68
II	Acquisizioni di attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	274.565.681,68	0,00	274.565.681,68
III	Acquisizioni di partecipazioni e conferimenti di capitale					0,00		0,00
III	Acquisizioni di quote di fondi comuni di investimento					229.837.806,76		229.837.806,76
III	Acquisizione di titoli obbligazionari a breve termine							0,00
III	Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine					44.727.874,92		44.727.874,92
II	Concessione crediti di breve termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Amministrazioni Pubbliche							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Famiglie							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Imprese							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Amministrazione Pubbliche							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Famiglie							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Imprese							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
II	Concessione crediti di medio-lungo termine	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Amministrazione Pubbliche							0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Famiglie					10.000,00		10.000,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Imprese							0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Amministrazione Pubbliche							0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Famiglie							0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Imprese							0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
III	Concessione crediti a Amministrazioni Pubbliche a seguito di escussione di garanzie							0,00
III	Concessione crediti a Famiglie a seguito di escussione di garanzie							0,00
III	Concessione crediti a Imprese a seguito di escussione di garanzie							0,00
III	Concessione crediti a Istituzioni Sociali Private a seguito di escussione di garanzie							0,00
III	Concessione crediti a Unione Europea e del Resto del Mondo a seguito di escussione di garanzie							0,00
II	Altre spese per incremento di attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Amministrazione Pubbliche							0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Famiglie							0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Imprese							0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso UE e Resto del Mondo							0,00
III	Versamenti ai conti di tesoreria statale (da parte dei soggetti non sottoposti al regime di Tesoreria Unica)							0,00
III	Versamenti a depositi bancari							0,00
III	Spese da derivato di ammortamento							0,00

...segue...



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

I	Rimborso Prestiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rimborso di titoli obbligazionari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso di titoli obbligazionari a breve termine							0,00
III	Rimborso di titoli obbligazionari a medio-lungo termine							0,00
II	Rimborso prestiti a breve termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso Finanziamenti a breve termine							0,00
III	Chiusura Anticipazioni							0,00
II	Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso Mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine							0,00
III	Rimborso prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali							0,00
II	Rimborso di altre forme di indebitamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso prestiti - Buoni postali							0,00
III	Rimborso Prestiti - Leasing finanziario							0,00
III	Rimborso Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione							0,00
III	Rimborso prestiti - Derivati							0,00
III	Versamenti al Fondo di ammortamento titoli							0,00
I	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere							0,00
I	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione							0,00
I	Uscite per conto terzi e partite di giro	2.045.314,80	51.461,57	580.708,49	0,00	742.736,93	0,00	3.420.221,79
II	Uscite per partite di giro	2.045.314,80	51.461,57	580.708,49	0,00	742.736,93	0,00	3.420.221,79
III	Versamenti di altre ritenute	2.045.314,80	51.461,57	580.708,49		206.232,45		2.883.717,31
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente					536.504,48		536.504,48
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo							0,00
III	Trasferimento di risorse dalla gestione ordinaria alla gestione sanitaria della Regione							0,00
III	Altre uscite per partite di giro							0,00
II	Uscite per conto terzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Acquisto di beni e servizi per conto terzi							0,00
III	Trasferimenti per conto terzi a Amministrazioni pubbliche							0,00
III	Trasferimenti per conto terzi a Altri settori							0,00
III	Depositi di/prezzo terzi							0,00
III	Versamenti di imposte e tributi riscosse per conto terzi							0,00
III	Altre uscite per conto terzi							0,00
	TOTALE GENERALE USCITE	13.035.433,07	327.980,75	17.805.758,00	1.623.133,19	293.503.224,66	0,00	326.295.529,67

RAPPORTO SUI RISULTATI DI BILANCIO

(ARTICOLO. 5, COMMA 3, LETTERA B, 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
RISULTATO A CONSUNTIVO	RAGGIUNTO come da Relazione Tecnica di confronto tra bilancio tecnico attuariale e bilancio consuntivo

PROSPETTO DI CUI ALL'ARTICOLO 7 DEL D.M. 27/02/2013

MISSIONE	25 - Politiche Previdenziali	
PROGRAMMA	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	1 - Pensioni di vecchiaia, indirette e di reversibilità	
Descrizione	Erogazione delle pensioni di vecchiaia, indirette e di reversibilità	
Indicatore	Importo delle prestazioni erogate nell'anno	
Obiettivo	Minimizzazione dello scarto tra bilancio preventivo e bilancio consuntivo	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2019)	12.178.338,34
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2019)	11.158.908,72
	Differenza %	-8,37%

MISSIONE	25 - Politiche Previdenziali	
PROGRAMMA	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	2 - Indennità di maternità	
Descrizione	Corresponsione dell'indennità di maternità prevista dal D.Lgs. 151/2011	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in base alle domande presentate	
Obiettivo	Erogazione nell'anno di almeno il 75% delle indennità di competenza	
Risultati	Costo di competenza	11.331.589,82
	Indennità erogate nell'anno	11.254.186,76
	% Indennità dell'anno erogate	99,32%

MISSIONE	25 - Politiche Previdenziali	
PROGRAMMA	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	3 - Altri trattamenti assistenziali in favore degli iscritti e loro superstiti	
Descrizione	Erogazione degli altri interventi assistenziali di cui all'art. 31 e 32 del vigente Regolamento di Attuazione delle Attività di Previdenza ENPAP	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in base alle domande presentate	
Obiettivo	Minimizzazione dello scarto tra bilancio preventivo e bilancio consuntivo	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2019)	6.255.000,00
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2019)	5.917.255,63
	Differenza %	-5,40%

MISSIONE	32 - Servizi Istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	
PROGRAMMA	3 - Servizi e affari generali	
Obiettivo	1 - Costi della struttura amministrativa dell'Ente	
Descrizione	Costi di funzionamento della struttura amministrativa e operativa dell'Ente	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in % del gettito del contributo integrativo	
Obiettivo	Costo non superiore al 60% del gettito della contribuzione integrativa di competenza dell'anno	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2019)	40,42%
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2019)	32,94%
	Risultato	Obiettivo raggiunto



RELAZIONE ATTUARIALE SULLA VERIFICA DELLE RISULTANZE DEL BILANCIO CONSUNTIVO 2019 CON QUELLE DEL BILANCIO TECNICO (AI SENSI DELL'ARTICOLO 6, COMMA 4, DEL D.M. 29/11/2007)



Roma, 17 marzo 2020

E.N.P.A.P.

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

ANNO 2019

CONFRONTO TRA BILANCIO CONSUNTIVO E BILANCIO TECNICO

In base all'art. 6, comma 4, del Decreto Interministeriale del 29.11.2007 nel seguito "Decreto"), emanato in data 29.11.2007 dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, ai sensi del comma 763 dell'articolo unico della Legge n. 296/2006 (Legge finanziaria 2007), gli "Enti sono tenuti a verificare annualmente che le risultanze del bilancio consuntivo siano in linea con quelle tecnico-finanziarie, fornendo chiarimenti sui motivi degli eventuali scostamenti registrati".

L'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi (di seguito "ENPAP" o "Ente") ha affidato a questo Studio l'incarico di procedere alla predetta verifica con riferimento all'esercizio 2019; a tal fine si è proceduto ad effettuare il confronto tra il bilancio consuntivo 2019 e i valori stimati per il 2019 nell'ultimo bilancio tecnico attuariale dell'Ente al 31.12.2017 redatto nell'ipotesi "specificata". Al riguardo, per una puntuale descrizione della base dati, della metodologia e del quadro di ipotesi adottati per la redazione del bilancio tecnico, si rimanda alla Relazione Tecnica redatta da questo Studio in data 18.10.2018.

In particolare, ai fini delle elaborazioni sono state adottate le variabili macroeconomiche individuate dalla Conferenza dei Servizi del 31 luglio 2018, mentre per l'ipotesi finanziaria relativa al tasso nominale annuo di rendimento del patrimonio nel quadro di ipotesi "specificato" si è ritenuto opportuno derogare al parametro ministeriale, ipotizzando per tutto il periodo di valutazione un rendimento uguale alla variazione media quinquennale del PIL nominale da riconoscere sui montanti individuali dei contributi soggettivi (obiettivo primario della gestione finanziaria dell'Ente al fine di poter garantire il rendimento minimo previsto dalla normativa).

O R I O N S T U D I O A T T U A R I A L E A S S O C I A T O

ALESSANDRA MORGANTE

MICAELA GELERA

FRANCESCA EVANGELISTA

ANTONELLA ROCCO

MASSIMO DI PIETRO

06.32 36 373

06.32 36 484

Via Donatello, 75 | 00196 Roma

segreteria@orionattuari.it

orionattuari.it

03891331005

Si ricorda che le previsioni attuariali non considerano, tra le entrate annue, i contributi di maternità e, tra le uscite annue, le prestazioni per indennità di maternità, in quanto tale gestione è organizzata in regime di ripartizione pura (è assicurato cioè annualmente l'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate).

Il confronto tra i valori del consuntivo 2019 e i valori del bilancio tecnico relativi all'anno 2019 è riportato, voce per voce, nel prospetto che segue; sono inoltre indicati il valore del saldo previdenziale e del saldo totale. Gli importi sono espressi in milioni di euro.

CONFRONTO BILANCIO CONSUNTIVO E BILANCIO TECNICO

ESERCIZIO 2019 (milioni di euro)

	Bilancio consuntivo (BC)	Bilancio tecnico (BT)	Variazioni (BC-BT)
Contributi Soggettivi (a1)	113,8	97,2	+16,6
Contributi Integrativi (a2)	22,7	21,7	+1,0
Ricongiunzioni attive (a3)	6,6	3,0	+3,6
Rendimenti (b)	41,1	26,2	+14,9
Totale Entrate (C = a1+a2+a3+b)	184,2	148,1	+36,1
Prestazioni Pensionistiche (d)	11,2	13,5	-2,3
Prestazioni Assistenziali (e)	6,5	9,1	-2,6
Spese di gestione (f)	7,5	7,3	+0,2
Totale uscite (G = d+e+f)	25,2	29,9	-4,7
Saldo previdenziale (H = a1+a2+a3-d)	131,9	108,4	+23,5
Saldo Totale (I = C-G)	159,0	118,2	+40,8
Totale patrimonio a fine anno	1.685,8	1.572,9	+112,9

Sul fronte delle ENTRATE si osserva quanto segue:

- Contributi (a1 e a2): i contributi soggettivi e integrativi risultano più elevati rispetto alle previsioni di bilancio tecnico rispettivamente per 16,6 milioni di euro e per 1,0 milione di euro. In particolare, con riferimento ai contributi soggettivi, la differenza riscontrata (+17%) può essere imputata principalmente a due fattori: i) una maggiore contribuzione scelta dagli iscritti nel 2019 rispetto alla percentuale ipotizzata nelle valutazioni, scelta in funzione dell'aliquota rilevata in occasione

del bilancio tecnico e pari al 10% per la quasi totalità dei casi; ii) il maggior numero di contribuenti effettivi (circa 65 mila unità) rispetto a quanto ipotizzato nel bilancio tecnico (circa 58 mila unità); al riguardo si ricorda che nel bilancio tecnico l'andamento numerico è stato stimato pari a quello dell'occupazione complessiva a livello nazionale, in base alle indicazioni di cui alla apposita conferenza dei servizi del 31.7.2018.

- **Ricongiunzioni attive (a3):** le ricongiunzioni attive sono risultate superiori a quelle previste nel bilancio tecnico per 3,6 milioni di euro; al riguardo si osserva che al 31.12.2017 per la prima volta si è tenuto conto in sede di bilancio tecnico di tale fenomeno, la cui stima è stata effettuata sulla scorta delle informazioni pervenute dai competenti Uffici e relative a un numero ancora ridotto di casistiche.
- **Rendimenti (b):** i rendimenti degli investimenti effettivamente realizzati nel 2019 sono risultati più elevati per 14,9 milioni di euro rispetto a quanto stimato nel bilancio tecnico per il quale, si ricorda, nel quadro specifico si ipotizza una redditività pari alla media quinquennale del PIL; si noti che il tasso di rendimento ipotizzato nel bilancio tecnico per il 2019 è stato dell'1,8254%, contro un tasso di rendimento netto del 2,9228% effettivamente realizzato dall'Ente; tale risultato conferma la capacità dell'Ente di realizzare rendimenti sensibilmente e stabilmente superiori alla rivalutazione di legge da riconoscere sui montanti contributivi degli iscritti.

In definitiva, nell'esercizio 2019 il totale delle entrate (C) da bilancio contabile è maggiore di quello previsto nel bilancio tecnico per 36,1 milioni di euro (+24,4%), differenza imputabile per circa il 46% al maggior gettito della contribuzione soggettiva e per circa il 41% al maggior rendimento effettivamente conseguito.

Per ciò che concerne le USCITE, si rileva che:

- **Prestazioni pensionistiche (d):** l'ammontare delle prestazioni pensionistiche erogate dall'Ente nel corso del 2019 è inferiore rispetto a quanto previsto nel bilancio tecnico per 2,3 milioni di euro, essenzialmente in conseguenza dell'ipotesi prudenziale di pensionamento immediato per tutti coloro che nell'anno maturano il diritto alla pensione (sia attivi che cancellati), ipotesi che non ha trovato pieno riscontro nella realtà in quanto, come è ovvio, sussistono casi di iscritti che proseguono l'attività professionale non richiedendo subito la liquidazione della pensione al momento della maturazione dei requisiti. In particolare, il numero delle pensioni effettive per il 2019 è pari a circa 4.600 unità, contro il numero previsto nel bilancio tecnico di circa 5.700 unità.
- **Prestazioni assistenziali (e):** per le prestazioni assistenziali, che nel presente confronto riguardano gli accantonamenti effettuati dall'Ente per la copertura di tali prestazioni, è emerso uno scostamento di -2,6 milioni di euro; al riguardo si ricorda che la normativa dell'Ente prevede che l'ammontare dell'accantonamento per prestazioni assistenziali sia calcolato ogni anno quanto alle maggiorazioni al minimo in misura pari al 2% del gettito dei contributi integrativi annui, oltre una percentuale fino al 60% del saldo del conto separato della contribuzione integrativa (contributi integrativi – spese di gestione) per lo stanziamento per le altre forme assistenziali. Lo scostamento emerso per il 2019 è dovuto al fatto che nelle previsioni attuariali sul saldo del conto separato della

contribuzione integrativa è stata applicata, per il 2019, una percentuale pari al 60%, mentre l'Ente si è poi determinato per una percentuale effettiva del 40%.

- Spese di gestione (f): il valore stimato per il 2019 è sostanzialmente in linea con quello effettivo, risultando uno scostamento di appena 0,2 milioni di euro.

Pertanto, nell'esercizio 2019 il totale delle uscite (G) da bilancio contabile è risultato inferiore a quello previsto nel bilancio tecnico per 4,7 milioni di euro.

Alla luce di quanto in precedenza illustrato, in conseguenza delle maggiori entrate e minori uscite effettivamente verificatesi per l'esercizio 2019 rispetto alle risultanze del bilancio tecnico che, si ricorda, ha una valenza di medio-lungo periodo ed è redatto in un quadro di ipotesi prudenziali, il confronto in esame evidenzia un miglioramento sia del saldo previdenziale (H) per 23,5 milioni di euro, sia del saldo totale (I) per 40,8 milioni di euro, nonché un patrimonio al 31.12.2019 superiore, rispetto a quello atteso, di 112,9 milioni di euro. Al riguardo si osserva che la consistenza del patrimonio al 31.12.2019 è stata determinata considerando il valore contabile delle immobilizzazioni finanziarie e delle attività finanziarie.

Antonella Rocco


Alessandra Morgante




RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI (AI SENSI DELL'ARTICOLO 12, COMMA 5, DELLO STATUTO ENPAP)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CONSUNTIVO AL 31/12/2019 DELL'ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

Signori Consiglieri,

il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla vostra attenzione e approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate, ove necessario, dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità e in conformità al Regolamento amministrativo-contabile adottato dall'Ente.

La valutazione delle voci del bilancio d'esercizio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo nella dovuta considerazione le funzioni pur sempre pubblicistiche dell'Ente, ancorché svolte nella veste di soggetto privato.

Si dà atto che il documento è stato trasmesso a questo Collegio, così come varato dal Consiglio di Amministrazione con delibera n. 28/2020 del 27 marzo 2020.

Qui di seguito sono riportate le risultanze finali dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico relative all'anno 2019 che, comparate con quelle dell'esercizio precedente, possono così riassumersi:

STATO PATRIMONIALE		
risultanze finali	al 31/12/2019	al 31/12/2018
Attività	€ 1.714.710.120,77	€ 1.538.170.868,83
Passività	€ 1.571.733.936,52	€ 1.392.612.423,61
Patrimonio Netto	€ 142.976.184,25	€ 145.558.445,22

CONTO ECONOMICO		
risultanze finali	al 31/12/2019	al 31/12/2018
Ricavi	€ 250.699.068,52	€ 213.593.798,48
Costi	€ 213.041.782,29	€ 182.910.337,99
Avanzo Conto Separato	€ 37.657.286,23	€ 30.683.460,49



Il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del decreto legislativo n. 509/1994, è stato sottoposto a revisione contabile dalla società EY S.p.A., all'uopo incaricata, la quale, in data 16 aprile 2020 ha rilasciato la relazione di revisione, dove si afferma che *"...il bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi al 31 dicembre 2019 è stato correttamente predisposto, in tutti i suoi aspetti significativi, in conformità ai principi contabili e criteri descritti nella nota integrativa"*.

Il procedimento di controllo contabile è stato svolto coerentemente alla dimensione e all'organizzazione dell'Ente da parte della predetta Società di revisione. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime degli amministratori.

Premesso che la responsabilità della redazione del bilancio compete al Consiglio di Amministrazione, mentre al Collegio Sindacale spetta il giudizio tecnico-professionale sul documento stesso, il Collegio, nella sua attuale composizione, dà atto di aver svolto nel corso dell'esercizio il controllo sulla gestione dell'Ente e di aver periodicamente provveduto al controllo dei valori di cassa.

In merito alla documentazione esaminata, il Collegio rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione del bilancio anche nel rispetto della esposizione comparativa dei dati con quelli dell'esercizio precedente;
- in generale non sono stati modificati i criteri di valutazione rispetto al precedente esercizi;
- la Nota Integrativa è stata redatta nel rispetto dell'art. 2427 del codice civile;
- la Relazione sulla Gestione analizza in modo adeguato la situazione dell'Ente e il suo risultato di gestione;
- come previsto dall'articolo 6, comma 4, del Decreto 29 novembre 2007, è stato predisposto il confronto tra il bilancio consuntivo 2019 e l'ultimo bilancio tecnico al 31/12/2017 redatto in data 18 ottobre 2018, che assicura l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche nell'arco temporale di 50 anni;



- risultano allegati al bilancio i prospetti dimostrativi e il rendiconto finanziario dei flussi di cassa.

Il Collegio attesta l'avvenuto adempimento delle prescrizioni di cui al D.M. 27 marzo 2013.

Il Collegio prende atto dei risultati raggiunti dall'Ente relativamente al rispetto della normativa vigente in materia di fatturazione elettronica e di tempestività nei pagamenti.

Relativamente all'immobile di via della Stamperia n. 64 in Roma, si prende atto dell'aggiornamento sul contenzioso esistente in sede civile e penale fornito nella Relazione sulla Gestione e si raccomanda una tempestiva informativa al Collegio e alle Amministrazioni vigilanti sul prosieguo della questione. Il Collegio prende inoltre atto che all'inizio del 2020 si è completata la procedura operativa per il conferimento in natura del suddetto immobile nel Fondo Immobiliare "Cartesio", con contestuale sottoscrizione di ulteriori quote di partecipazione al medesimo fondo.

In conformità a quanto previsto dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile il Collegio:

- ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato, nel corso dell'anno 2019, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo Generale. In occasione di incontri con il Presidente, con il Direttore e con i Responsabili dell'Ente ha acquisito le informazioni sul generale andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dall'Ente e, pertanto, può dare assicurazione, per quanto è dato rilevare, che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto e non risultano essere in contrasto con le delibere assunte;
- ha incontrato la Società di Revisione e l'Organismo di Vigilanza;
- ha verificato che la struttura amministrativa risulta adeguata alle esigenze dell'Ente, che alla data del 31/12/2019, aveva in forza n. 52 dipendenti, comprese le sostituzioni di maternità, suddivisi in 4 dirigenti e 48 tra quadri e impiegati;
- non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

Di seguito si espongono alcune considerazioni in ordine a talune voci di bilancio.



Fondo Conto di Riserva

Il Fondo Conto di Riserva, pari ad € 66.188.430,97, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento accoglie la differenza positiva tra i rendimenti ottenuti sugli investimenti dell'Ente e quelli di rivalutazione imposti per legge sui montanti contributivi, oltre alla disponibilità presente sul Fondo Conto Contributo Integrativo.

Il Collegio prende atto che nel 2019 il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stato superiore, in termini percentuali e in termini assoluti, alla rivalutazione accreditata in favore degli iscritti per € 19.027.211,41 poiché il rendimento netto degli investimenti effettivamente conseguito nel 2019 è stato del 2,9228%, pari a € 41.055.744,15, mentre il totale degli importi attribuiti a titolo di capitalizzazione dei montanti, in base all'1,8254% comunicato dall'ISTAT, è stato di € 22.028.532,74.

Avanzo del Conto Separato

La voce di bilancio accoglie il risultato positivo dell'esercizio 2019 pari a € 37.657.286,23 come dettagliato a pagina 88 della Nota Integrativa e conseguito principalmente con il rendimento degli investimenti patrimoniali manifestatosi in misura superiore al costo della rivalutazione dei montanti contributivi per circa 19 milioni di euro e con l'avanzo disponibile della contribuzione integrativa al netto di altri accantonamenti e altre voci di oneri e proventi per circa 18,6 milioni di euro. La destinazione di detto avanzo è stata commentata nelle voci precedenti.

Fondo Conto Pensioni

Il Fondo Conto Pensioni al 31/12/2019 è dotato di un ammontare di € 160.285.029,31, pari a 15,32 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data. Con la delibera n. 36/19 del 13 luglio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha operato uno stanziamento straordinario al Fondo Conto Pensioni per un importo di € 3.554.478,52 ai sensi dell'art. 17 dello Statuto dell'Ente, per il riallineamento della consistenza del Fondo risultante dal Bilancio Consuntivo 2018 alla "riserva pensionati", necessaria per garantire il pagamento di tutte le pensioni in essere, calcolata con basi tecniche demografiche, economiche e finanziarie aggiornate.



Fondo Assistenza

Per l'anno 2019 è stato operato uno stanziamento pari al 40% dell'avanzo disponibile, inferiore a quello massimo consentito del 60%, che ha condotto il valore del Fondo alla fine dell'esercizio a circa 10 milioni di euro a fronte di un utilizzo nell'anno 2019 di circa 5,4 milioni di euro.

Crediti Verso Iscritti

Tale posta, in bilancio per complessivi € 226.682.475,21, risulta incrementata di € 17.184.863,23 rispetto al valore del 2018 e rappresenta l'ammontare dei crediti vantati nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati per gli anni 1996 - 2019. In relazione a tale importo complessivo, si prende atto che il valore relativo ai crediti verso Iscritti non scaduti ed esigibili oltre i 12 mesi per la contribuzione stimata per l'anno 2019, i cui termini regolamentari per i versamenti non sono ancora decorsi, è pari a € 130.455.592,39 e rappresenta oltre il 57,55% del totale dei crediti verso gli iscritti e il 68,22% di quelli relativi alla sola contribuzione.

Si prende atto, per quanto concerne la capacità di incasso dei contributi, che il tasso medio di morosità è di circa il 4%, valore rapportato alla somma storica di tutti gli incassi effettuati e di tutti i crediti iscritti in bilancio. Il tasso medio relativo all'incasso di sanzioni e interessi, invece, si attesta a circa il 60%.

Il Collegio prende altresì atto delle azioni di recupero dei crediti nei confronti degli iscritti poste in essere dall'Ente, che risultano altamente efficaci per quanto concerne la parte dei contributi, mentre permangono maggiori difficoltà per sanzioni ed interessi.

Gestione Indennità di Maternità

La gestione dell'indennità di maternità, nel corso del 2019, è risultata in avanzo per € 476.422,06; tale risultato è stato pertanto accantonato al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità, che a fine 2019 è pari ad € 1.050.700,73.

Costi per il Personale

Al 31/12/2019 il Personale è pari a 52 unità, comprese le sostituzioni per maternità, con un rapporto di oltre 1.200 iscritti per ogni dipendente. Si evidenzia che il relativo costo è aumentato rispetto all'anno precedente di € 289 mila, essenzialmente a seguito del rinnovo



del contratto collettivo di lavoro del personale dirigente e non dirigente degli Enti Previdenziali Privati.

Spese per Organi Amministrativi e di Controllo

Questo conto registra un decremento di circa 150,7 mila euro rispetto all'anno precedente, essenzialmente determinato da un minor numero delle sedute tenutesi nel 2018 e dalla minore incidenza dell'IVA conseguente l'adozione del regime fiscale "forfettario" da parte di numerosi Componenti del Consiglio di Indirizzo Generale.

Il totale di tali spese al 31.12.2019 risulta pari ad € 1.585.426,49.

Servizi Vari

La voce espone un totale di € 248.616,54 per l'anno 2019, con un decremento di € 7.800 rispetto all'anno precedente.

Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali

Tali spese registrano un decremento, rispetto al 2018, di € 42 mila attestandosi a fine 2019 a € 169.161,82.

Spending Review

L'Ente ha provveduto a versare, entro i termini, nel corso dell'anno 2019 un importo pari ad € 240.024,66 ai sensi dell'articolo 1, comma 417, della L. 147/2013.

Tale voce è allocata in bilancio tra gli oneri tributari.

Con riferimento ai fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, il Collegio prende atto che la Relazione di Gestione ha fornito un'ampia informativa in merito a quanto operato dall'Ente a seguito dell'emergenza sanitaria "COVID-19" e dei numerosi provvedimenti normativi che si sono succeduti, con particolare riferimento all'organizzazione degli uffici ed al supporto nei confronti degli Iscritti, soffermandosi altresì sui rischi legati alla diffusione del virus anche dal punto di vista finanziario.

* * *



Sulla base di quanto sopra rappresentato, nulla osta all'approvazione del Bilancio consuntivo al 31 dicembre 2019 da parte di codesto Consiglio di Indirizzo Generale.

Roma, 20 aprile 2020

Il Collegio Sindacale

Dott. Renzo Guffanti (Presidente)

Dott. Luciano Cimbolini (Componente effettivo)

Dott. Andrea Marrocco (Componente effettivo)

Prof.ssa Claudia Mezzabotta (Componente effettivo)

Dott. Stefano Regio (Componente effettivo)



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE (AI SENSI DELL'ARTICOLO 2, COMMA 3, DEL D.LGS. N. 509/94)



EY
Building a better
working world

EY S.p.A.
Via Lombardia, 31
00187 Roma

Tel: +39 06 324751
Fax: +39 06 32475504
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D. Lgs. n. 509 del 30 giugno 1994, come richiamato dall'art. 6 comma 7 del D. Lgs. n. 103 del 10 febbraio 1996

Al Consiglio di Indirizzo generale
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli psicologi

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli psicologi (l'Ente), costituito dallo stato patrimoniale al 31 Dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.
A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi è redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi contabili e ai criteri descritti nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consuntivo della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'Ente in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

L'Ente ha inserito, nel proprio bilancio consuntivo, gli schemi richiesti dal D.M. 27 marzo 2013. Il nostro giudizio sul bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consuntivo

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consuntivo in conformità ai principi contabili e ai criteri descritti nella nota integrativa e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio consuntivo che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità dell'Ente di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consuntivo, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consuntivo a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione dell'Ente o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria dell'Ente.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Lombardia, 31 - 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00691231003
iscritta al Registro Riscrittori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consuntivo

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consuntivo nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consuntivo.


Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consuntivo, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'Ente;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili e dei criteri utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'Ente di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che l'Ente cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Roma, 16 Aprile 2020

EY S.p.A.



Mauro Ottaviani
(Revisore Legale)





ENPAP

Ente di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi

Via Andrea Cesalpino 1 (00161) ROMA

codice fiscale 05410091002



www.enpap.it



069453261

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

Fondazione 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.