

# SENATO DELLA REPUBBLICA

---

XVIII LEGISLATURA

---

Doc. XV  
n. 211

## **RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI AL PARLAMENTO**

**sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo  
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259**

**ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA  
PER I CONSULENTI DEL LAVORO (ENPAEL)**

**(Esercizio 2017)**

---

**Comunicata alla Presidenza il 17 ottobre 2019**

---



CORTE DEI CONTI

SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

Servizio di supporto

INDICE

DETERMINAZIONE della CORTE dei CONTI n. 108/2019  
del 1 ottobre 2019

Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione  
finanziaria dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza  
per i Consulenti del Lavoro - ENPACL, per l'esercizio 2017

DOCUMENTI ALLEGATI

ESERCIZIO 2017

- Relazione del Presidente
- Relazione del Collegio dei revisori
- Bilancio consuntivo



CORTE DEI CONTI





CORTE DEI CONTI

---

SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

DETERMINAZIONE E RELAZIONE  
SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO  
SULLA GESTIONE FINANZIARIA  
DELL'ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA E  
ASSISTENZA PER I CONSULENTI DEL LAVORO  
(ENPACL)

2017

Relatore: Consigliere Antonello Colosimo

Ha collaborato  
per l'istruttoria e l'elaborazione dei dati  
la Sig.ra Ilaria Verduchi



## CORTE DEI CONTI

---

### SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 1° ottobre 2019;

visto l'art.100, secondo comma, della Costituzione;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con r.d. 12 luglio 1934, n. 1214;

viste le leggi 21 marzo 1958, n. 259 e 14 gennaio 1994, n. 20;

visto il decreto del Presidente della Repubblica 16 ottobre 1974 con il quale l'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (ENPACL) è stato sottoposto al controllo della Corte dei conti;

visto il decreto legislativo 30 giugno 1994, n.509 con il quale l'Ente è stato trasformato in fondazione e in particolare, l'art. 3, quinto comma, che ha confermato il controllo della Corte dei conti;

visto il bilancio di esercizio del suddetto Ente, relativo all'anno 2017, nonché le annesse relazioni degli organi amministrativi e di revisione, trasmesse alla Corte in adempimento dell'art. 4 della citata l. n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Consigliere Antonello Colosimo e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente per l'esercizio 2017;

ritenuto che, assolti così gli adempimenti di legge, si possa, a norma dell'art. 7 della citata legge n. 259 del 1958, comunicare alle dette Presidenze il conto consuntivo, corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione, e la relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce, quale parte integrante;



## CORTE DEI CONTI

---

P. Q. M.

comunica, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con il conto consuntivo per l'esercizio 2017 - corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione - l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (ENPACL) per detto esercizio.

ESTENSORE

*Antonello Colosimo*

PRESIDENTE f.f.

*Piergiorgio Della Ventura*

Depositata in segreteria il 14 ottobre 2019

# SOMMARIO

|   |    |
|---|----|
| PREMESSA.....                                     | 1  |
| 1. IL QUADRO ORDINAMENTALE DI RIFERIMENTO.....    | 2  |
| 2. GLI ORGANI.....                                | 4  |
| 3. IL PERSONALE.....                              | 6  |
| 4. COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO ..... | 8  |
| 5. LA GESTIONE PREVIDENZIALE E ASSISTENZIALE..... | 9  |
| 6. LA GESTIONE PATRIMONIALE .....                 | 17 |
| 7. I BILANCI .....                                | 21 |
| 8. LO STATO PATRIMONIALE .....                    | 22 |
| 9. IL CONTO ECONOMICO .....                       | 26 |
| 10. BILANCIO TECNICO .....                        | 31 |
| 11. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE .....               | 32 |



## INDICE DELLE TABELLE

|  |    |
|--|----|
| Tabella 1 - Oneri per gli organi .....                               | 5  |
| Tabella 2 - Personale .....  | 6  |
| Tabella 3 - Costo del personale .....                                | 6  |
| Tabella 4 - Spese per consulenze.....                                | 8  |
| Tabella 5 - Iscritti .....   | 10 |
| Tabella 6 - Ricavi contributivi.....                                 | 11 |
| Tabella 7 - Prestazioni previdenziali e assistenziali .....          | 13 |
| Tabella 8 - Rapporto Entrate contributive/Spese pensionistiche ..... | 14 |
| Tabella 9 - Prestazioni istituzionali/Contributi.....                | 15 |
| Tabella 10 - Patrimonio immobiliare e finanziario.....               | 17 |
| Tabella 11 - Fonti di investimento .....                             | 19 |
| Tabella 12 - Rendimenti patrimoniali .....                           | 20 |
| Tabella 13 - Stato patrimoniale.....                                 | 22 |
| Tabella 14 - Conto economico.....                                    | 26 |
| Tabella 15 - Conto economico riclassificato.....                     | 29 |
| Tabella 16 - Gestioni.....   | 30 |

## **PREMESSA**

Con la presente relazione si riferisce, ai sensi degli articoli 2 e 7 della legge 21 marzo 1958, n. 259 e dell'art. 3 del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509, sul risultato del controllo eseguito sulla gestione economico-finanziaria dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro, E.N.P.A.C.L. (di seguito anche Enpacl o Ente), per l'esercizio 2017, nonché sulle vicende di maggior rilievo intervenute fino a data corrente.

Il precedente referto, avente a oggetto la gestione finanziaria dell'Ente per gli esercizi 2015-2016, è stato deliberato da questa Corte con determinazione n. 67 del 27 giugno 2018 e risulta pubblicato in Atti parlamentari - XVIII legislatura - Doc. XV, n. 44.

# 1. IL QUADRO ORDINAMENTALE DI RIFERIMENTO

L'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (ENPACL) è un'associazione senza scopo di lucro, con personalità giuridica di diritto privato, ai sensi della legge 24 dicembre 1993 n. 537, art.1 comma 33 e del d.lgs. 30 giugno 1994, n. 509, l'Ente è inserito nell'elenco ISTAT delle amministrazioni pubbliche di cui all'art. 1, commi 2 e 3, della legge di contabilità pubblica del 31 dicembre 2009, n. 196.

Il Ministero del lavoro e delle politiche sociali (MLPS) di concerto con il Ministero dell'economia e delle finanze (MEF) il 22 marzo 2013 ha approvato il nuovo statuto, entrato in vigore il 1° gennaio 2014; successivamente con delibera dell'Assemblea dei delegati del 24 novembre 2016 sono state apportate modifiche a detto statuto e integrazioni (approvate dal MLPS in data 20 dicembre 2016).

I punti salienti del Regolamento sono stati ampliamenti descritti nella relazione di questa Corte relativa agli esercizi 2011-2012 alla quale si fa pertanto rinvio.

Per le sue prestazioni previdenziali l'Ente applica il sistema contributivo a ripartizione il quale prevede che la misura della pensione venga determinata in funzione del monte contributivo effettivamente maturato, moltiplicando il montante individuale dei contributi al pensionamento per il coefficiente di trasformazione relativo all'età dell'iscritto al momento del pensionamento (tabella A della legge 8 agosto 1995 n. 335). Per gli iscritti che possono far valere periodi di contribuzione antecedenti il 1° gennaio 2013, la pensione calcolata con il metodo contributivo è maggiorata di tanti trentesimi delle pensioni base in misura fissa, quanti sono gli anni di anzianità contributiva fino al 31 dicembre 2009 e dal 1° gennaio 2010 al 31 dicembre 2012.

Con riferimento ai limiti di spesa in applicazione dell'art.1 legge n. 147 del 27 dicembre 2013 (legge di stabilità per il 2014) e dell'art.50 del decreto legge 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella legge 23 giugno 2014 n.89 che hanno stabilito rispettivamente nella misura del 12 e del 15 per cento il riversamento al bilancio dello Stato con riferimento alla spesa per consumi intermedi, parametrati all'anno 2010, l'Ente aveva preventivato di assolvere alle disposizioni vigenti, effettuando entro giugno 2017 un riversamento, per lo stesso anno pari ad euro 502.767.

Successivamente la sentenza della Corte costituzionale n. 7 del 2017 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 8 comma 3 del d.l. n.95 del 2012, nella parte in cui detta disposizione stabilisce che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate

annualmente ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato. Il successivo art. 1 comma 183 legge del 27 dicembre 2017 n. 205 afferma che a decorrere dall'anno 2020 non si applicano le norme di contenimento delle spese previste a carico di altri soggetti inclusi nell'elenco delle amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato.

Pertanto, l'Ente ha effettuato una compensazione tra quanto versato negli anni 2012-2013 in base all'art. 8 comma 3 del d.l. n. 95 del 2012 e quanto dovuto in base all'art. 1, comma 417, della l. n. 147 del 2013 (euro 285.000).

Con nota del Ministero del lavoro n. 12107 del 18 ottobre 2017 si rappresentava l'esclusione della possibilità di tale compensazione in contabilità pubblica. L'Ente, su invito del Ministero riporta l'intero importo (euro 502.767) alla voce di costo degli oneri tributari e stesso importo viene inserito tra i debiti tributari a fine esercizio.

L'Assemblea dei delegati ha approvato il 24 novembre 2016 una delibera di modifica al Regolamento di previdenza e assistenza con cui tra l'altro l'art. 47, comma 8 è stato integrato con la previsione che la rateazione dei debiti contributivi "non ha efficacia interruttiva delle procedure esecutive in corso". Tale disposizione, assentita dai ministeri vigilanti, è efficace dal 1° gennaio 2018.

Anche l'art. 24 del regolamento di previdenza ha subito una variazione: non è più applicabile quanto previsto al comma 3 che stabiliva la rivalutazione annuale delle pensioni in misura diversa dal calcolo dell'istat solo per i primi cinque anni decorrenti dal 1° gennaio 2013.<sup>1</sup>

L'Ente ha pubblicato i referti di questa Corte, ai sensi dell'art. 31 del d.lgs. 14 marzo 2013, n. 33, nella sezione "Trasparenza" del proprio sito *web* istituzionale.

---

<sup>1</sup> Art. 24 comma 1 : gli importi di tutte le pensioni erogate sono rivalutati annualmente in base alla variazione dell'indice nazionale generale annuo dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati calcolato dall'istituto nazionale di statistica; art. 24 comma 3 : per i primi cinque anni a decorrere dal 1 gennaio 2013, in deroga al comma 1 del presente articolo, la rivalutazione è applicata annualmente nella seguente misura: a) cento per cento per l'importo di pensione sino ai due terzi del contributo soggettivo minimo, di cui all'art.37, comma 2; b) settantacinque per cento per la parte eccedente il limite di cui alla lettera a).

## 2. GLI ORGANI

Per quanto previsto nello Statuto sono organi dell'Ente: l'Assemblea dei delegati, il Consiglio di amministrazione, il Presidente e il Collegio dei sindaci.

Il Presidente e gli altri organi collegiali durano in carica quattro anni e sono rieleggibili.

L'Assemblea dei delegati, quale organo deliberativo, è costituita da rappresentanti degli associati eletti nell'ambito di ciascuna provincia. Gli attuali delegati sono stati eletti il 7 febbraio 2019.

Sono eleggibili all'Assemblea dei delegati gli iscritti all'Ente che abbiano un'anzianità d'iscrizione non inferiore a 3 anni.

Il Consiglio di amministrazione è composto da sette membri eletti a scrutinio segreto tra gli iscritti dall'Assemblea dei delegati che abbiano almeno sei anni di anzianità d'iscrizione, e può articolarsi in Commissioni.

Il Consiglio in carica nel 2017 è stato rinnovato il 18 aprile 2019 e il 16 maggio dello stesso anno lo stesso provvedeva alla nomina del Presidente per il quadriennio 2019-2023.

Al Consiglio sono attribuiti in via generale i poteri per la gestione delle attività di previdenza e di assistenza, nonché l'amministrazione ordinaria e straordinaria. Compete, altresì, allo stesso organo la nomina del Presidente, del vice Presidente e del Direttore generale, secondo le modalità e le procedure previste nel regolamento di attuazione dello statuto.

Le funzioni di segretario del Consiglio di amministrazione sono svolte dal Direttore generale il quale viene nominato con delibera del Cda con durata quinquennale e rinnovabile<sup>2</sup>.

Il Collegio dei sindaci è composto da tre membri effettivi e tre supplenti, dei quali: un membro effettivo e uno supplente designati dal Ministero del lavoro e delle politiche sociali; un membro effettivo e uno supplente designati dal Ministero dell'economia e delle finanze ed infine un membro effettivo e uno supplente designati dall'Assemblea dei delegati.

Il collegio sindacale in carica nel 2017 è stato ricostituito il 26 ottobre 2018 per il quadriennio 2018-2022.

---

<sup>2</sup> Delibera di nomina n. 95 del 28 luglio 2016 (contratto 19 marzo 2017-18 marzo 2022).

Ai componenti degli organi collegiali, oltre alle indennità e ai compensi, spetta un gettone di presenza, nonché una diaria a titolo di rimborso forfettario delle spese di viaggio, vitto e alloggio, così come regolate dalle delibere assembleari 30 novembre 1995 e 30 novembre 1999. L'onere complessivo sostenuto per gli organi dell'Ente nel 2017 è pari a 971 mila euro e diminuisce del 4,26 per cento rispetto al precedente esercizio nella sua componente variabile: l'indennità, i gettoni e i rimborsi al CdA diminuiscono per il minor numero di riunioni tenutesi (11 nel 2016 e 10 nel 2017) così come le indennità all'Assemblea dei delegati; l'Ente ha, altresì, cercato di ridurre gli oneri all'Assemblea dei delegati fissando la riunione il giorno antecedente al Convegno Welfare.

Le spese di funzionamento delle commissioni diminuiscono, euro 48.995 nel 2016 ed euro 38.835 nel 2017, tra queste particolare evidenza la spesa sostenuta per 4 riunioni della Commissione Rappresentanti Regionali, euro 5.292 nel 2017 (euro 6.601 nel 2016).

Nella seguente tabella è indicato il costo degli organi dettagliato nelle sue più significative componenti.

**Tabella 1 - Oneri per gli organi**

|  | 2016             | 2017           | $\Delta\%$<br>2017/2016 |
|--|------------------|----------------|-------------------------|
| Compensi Presidente e vice Presidente                      | 153.590          | 153.590        | 0,00                    |
| Compensi Consiglio di amministrazione                      | 102.394          | 102.394        | 0,00                    |
| Compensi Collegio sindacale                                | 32.831           | 32.831         | 0,00                    |
| Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di amministrazione | 333.901          | 318.962        | -4,47                   |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio sindacale           | 30.866           | 31.490         | 2,02                    |
| Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea dei delegati       | 311.464          | 292.711        | -6,02                   |
| Spese di funzionamento, commissioni, assemblee             | 48.995           | 38.835         | -20,74                  |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.014.041</b> | <b>970.813</b> | <b>-4,26</b>            |

### 3. IL PERSONALE

La consistenza del personale in servizio, alla fine dell'esercizio in esame, posta a raffronto con il precedente esercizio, è la seguente.

**Tabella 2 - Personale**

|               | 2016      | 2017      |
|---------------|-----------|-----------|
| DG            | 1         | 1         |
| DIR           | 3         | 3         |
| Quadri        | 5         | 6         |
| Area A        | 43        | 42        |
| Area B        | 13        | 12        |
| Area C        | 5         | 9*        |
| <b>TOTALI</b> | <b>70</b> | <b>73</b> |

Fonte: Bilancio Enpacl

\*di cui 5 a tempo determinato

Nel corso del 2017 si sono verificate una assunzione nei quadri, due cessazioni nell'area A e quattro assunzioni nell'area C una cessazione dell'area A è riferibile ad un avanzamento di 1 quadro.

Nel 2016 sono stati attivati sei tirocini di inserimento di cui, per 4, ha fatto seguito l'assunzione a tempo determinato.

Il CCNL è stato siglato nel 2015 con validità fino al 31 dicembre 2018 e non ancora rinnovato.

Nella tabella che segue è evidenziato il costo per il personale, secondo quanto risulta dal conto economico, con indicazione dell'incremento/diminuzione in valore assoluto e in percentuale rispetto all'anno precedente.

**Tabella 3 - Costo del personale**

|  | 2016      | 2017      |
|--|-----------|-----------|
| Costo per il personale                                       | 5.202.674 | 5.379.969 |
| Differenza valore assoluto con il precedente esercizio       | -267.713  | 177.295   |
| Differenza valore in percentuale con il precedente esercizio | -4,89     | 3,41      |

Fonte: Bilancio Enpacl

Sull'incremento del 2017 incide l'aumento del costo per le retribuzioni (+155.474 euro rispetto al 2016). Aumenta anche il costo relativo all'indennità e rimborso spese missioni del 42 per cento per il maggior numero di eventi organizzati dalla Categoria a cui l'Ente ha partecipato.

Nel 2016, era stato corrisposto un incentivo all'esodo che ha comportato un onere da parte dell'Ente di euro 75.000. Nessun incentivo è stato erogato nel corso del 2017.



## 4. COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO

Nella seguente tabella le spese per consulenze vengono dettagliate nelle loro diverse componenti.

**Tabella 4 - Spese per consulenze**

|  | 2016             | 2017             | $\Delta\%$<br>2017/2016 |
|--|------------------|------------------|-------------------------|
| Consulenze legali, fiscali, notarili, tecniche       | 525.842          | 485.716          | -7,63                   |
| Perizie, acc.ti tecnici, direzione lavori e collaudi | 52.148           | 175.823          | 237,16                  |
| Compensi e spese legali                              | 477.806          | 587.882          | 23,04                   |
| Accertamenti sanitari                                | 79.340           | 73.383           | -7,51                   |
| Compensi e spese per revisione contabile             | 12.200           | 12.200           | 0,00                    |
| Oneri previdenziali gestione separata INPS           | 0                | 0                |                         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.147.336</b> | <b>1.335.004</b> | <b>16,36</b>            |

Fonte: Bilancio Enpacl

Nel 2017 i costi per compensi e spese legali aumentano del 23 per cento sul 2016; aumento attribuibile alle maggiori spese per i legali che si occupano del recupero crediti contributivi.

Diminuiscono quelli relativi alle consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche, in particolare decrescono i costi relativi alla consulenza in materia di Codice appalti ed attuariale, in parte compensati dalla spesa sostenuta per una consulenza finalizzata all'acquisizione di un'azienda sviluppatrice di *software* per l'elaborazione delle buste paga (euro 62.967), della quale si riferirà più avanti.

Si segnala l'aumento dei costi relativi alle perizie e collaudi e la somma più rilevante, euro 66.746, che giustifica tale incremento sul precedente esercizio riguarda l'appalto per la creazione di nuove sale formazione presso la sede dell'Ente.

## 5. LA GESTIONE PREVIDENZIALE E ASSISTENZIALE

In base a quanto previsto dallo statuto, approvato dall'Assemblea dei delegati il 24 novembre 2016, sono obbligatoriamente assicurati alla previdenza dell'Enpacl tutti gli iscritti agli albi tenuti dai Consigli provinciali dell'Ordine dei Consulenti del lavoro.

Risulta, invece, facoltativa l'iscrizione per i professionisti già iscritti agli albi anzidetti che conservano tale iscrizione in altra cassa di previdenza.

Gli iscritti sono tenuti al versamento a favore dell'Ente, per lo svolgimento dei suoi fini istituzionali, dei contributi soggettivi e integrativi, ovvero del solo contributo integrativo se, pur avendo optato per altro ente di previdenza per liberi professionisti, conservino l'iscrizione agli Albi dei Consulenti del lavoro. Sono comunque fatte salve le diverse previsioni di legge relative a singoli enti previdenziali.

Tutti gli iscritti all'Enpacl, non pensionati, possono inoltre versare un contributo aggiuntivo. Oltre alle ordinarie prestazioni previdenziali, l'Ente svolge tutti gli altri compiti di previdenza, solidarietà e mutua assistenza tra gli iscritti, previsti e disciplinati dal proprio regolamento, nei limiti delle risorse disponibili sul bilancio.

Tali prestazioni possono essere erogate anche ai pensionati e ai familiari superstiti. L'Ente promuove e gestisce anche le attività integrative, nei limiti delle norme di settore, utilizzando le disponibilità rinvenienti da contribuzioni speciali che sono obbligatorie soltanto per gli aderenti volontari.

Il gettito dei contributi previdenziali (comprensivi dei riaccertamenti), escludendo quelli non utili ai fini pensionistici (integrativi e maternità) e le sanzioni ed interessi, è stato pari ad euro 171.370.583 (euro 170.918.540 nel 2016) con un aumento dello 0,26 per cento. A fronte di tali entrate, le spese previdenziali, comprensive di rendita contributiva<sup>3</sup>, si attestano ad euro 110.845.710 nel 2017 (euro 106.063.379 nel 2016) con un incremento del 4,5 per cento.

---

<sup>3</sup>La rendita contributiva è stato un istituto normativo Enpacl che ha avuto vita dal primo gennaio 2010 fino al 31 dicembre 2012. La prestazione ha costituito una delle novità conseguenti all'entrata in vigore del Regolamento di attuazione dello Statuto, che l'Assemblea dei delegati aveva deliberato nella riunione del 25 giugno 2008 e modificato in quella del 25 giugno 2009.

Il Regolamento di attuazione dello statuto ENPACL, entrato in vigore il 1° gennaio 2010, prevedeva all'art. 58 che i Consulenti del Lavoro i quali, al compimento del 65° anno di età, si fossero cancellati dall'Ente senza aver maturato i requisiti contributivi per il diritto alla pensione di vecchiaia ma in possesso di almeno tre anni di iscrizione e contribuzione, avessero la possibilità di chiedere la liquidazione di una rendita, reversibile ai superstiti, calcolata con il sistema contributivo, sulla base dei contributi (riscatto e ricongiunzione compresa) effettivamente versati.

La corresponsione della rendita ha sostituito la restituzione dei contributi prevista dalla normativa precedente ed abrogata proprio dall'entrata in vigore del nuovo istituto.

Il saldo positivo tra i ricavi per contribuiti e le spese previdenziali risulta essere di euro 60.524.873 nel 2017 (euro 64.855.161 nel 2016) con un differenziale negativo di euro 4.330.288. Pertanto, anche il tasso di crescita della spesa previdenziale diminuisce: 5,9 per cento nel 2016 e 4,5 per cento nel 2017.

Il 2017 conferma il *trend* in diminuzione degli iscritti iniziato nel 2011: gli iscritti diminuiscono di ulteriori 305 unità rispetto al precedente esercizio a seguito di 468 nuove iscrizioni e 773 cancellazioni.

**Tabella 5 - Iscritti**

| Anno | Iscritti attivi | Variazioni sull'anno precedente |
|------|-----------------|---------------------------------|
| 2010 | 27.092          | 3.308                           |
| 2011 | 26.742          | -350                            |
| 2012 | 26.712          | -30                             |
| 2013 | 26.423          | -289                            |
| 2014 | 26.460          | 37                              |
| 2015 | 26.239          | -221                            |
| 2016 | 25.903          | -336                            |
| 2017 | 25.598          | -305                            |

Fonte: Bilancio Enpacl

La seguente tabella n.6 pone in evidenza le entrate contributive, nelle sue varie componenti, realizzate nel 2017, poste a raffronto con quelle del 2016.

**Tabella 6 - Ricavi contributivi**

| <b>CONTRIBUTI</b>                              | <b>2016</b>        | <b>2017</b>        | <b>Δ %</b>  |
|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Soggettivi                                     | 102.323.404        | 101.835.305        | -0,48       |
| Integrativi                                    | 56.934.134         | 57.575.972         | 1,13        |
| Ricongiunzioni (trasferimenti da altri enti)   | 5.825.528          | 5.136.579          | -11,83      |
| Ricongiunzioni (onere a carico degli iscritti) | 967.743            | 580.569            | -40,01      |
| Riscatti                                       | 1.361.562          | 801.511            | -41,13      |
| Volontari                                      | 53.904             | 55.624             | 3,19        |
| Facoltativi aggiuntivi                         | 2.209.800          | 2.501.022          | 13,18       |
| Contributi anni precedenti                     | 281.913            | 151.525            | -46,25      |
| Riaccertamenti                                 | 960.552            | 2.732.476          | 184,47      |
| <b>Totale contributi utili per pensioni</b>    | <b>170.918.540</b> | <b>171.370.583</b> | <b>0,26</b> |
| Maternità                                      | 1.939.640          | 2.496.560          | 28,71       |
| Sanzioni e interessi                           | 3.006.345          | 2.504.649          | -16,69      |
| Integrativi non utili per pensione             | 21.417.143         | 21.932.942         | 2,41        |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>197.281.668</b> | <b>198.304.734</b> | <b>0,52</b> |

Fonte: Bilancio Enpacl

Nel 2017, a parte i contributi integrativi che non si discostano di molto dal precedente esercizio, e quelli facoltativi aggiuntivi che incrementano del 13 per cento circa, diminuiscono mediamente tutti i ricavi per contributi utili ai fini pensionistici e in parte tale forte decremento viene assorbito dai riaccertamenti (+184,5 per cento) e in misura minore dai contributi facoltativi aggiuntivi.

Pertanto, se si escludono i riaccertamenti, il gettito contributivo utile ai fini pensionistici, subisce un calo dello 0,8 per cento.

Come evidenziato in tabella 6, la quota di ricavo più consistente deriva dai contributi soggettivi.

Tale contributo dal 1° gennaio 2014 viene corrisposto nella misura del 12 per cento del reddito professionale, nel limite massimo di euro 96.237, e viene richiesto a tutti coloro che vantano anche un solo giorno di iscrizione all'Ente nell'anno di riferimento. Il contributo annuo minimo dovuto è di euro 2.066 corrispondente a un reddito minimo di euro 17.221.

Il contributo medio soggettivo (ricavo totale/numero consulenti interessati alla richiesta del contributo) è in aumento rispetto al precedente esercizio (euro 3.936 nel 2016 ed euro 3.972 nel 2017).

La riforma del 2013<sup>4</sup> ha consentito ai neo-iscritti con meno di 35 anni di età la facoltà, per il primo anno d'iscrizione e per i successivi 4 anni, di versare la contribuzione soggettiva nella misura del 6 per cento del reddito professionale.

Per i contributi integrativi, pari nel totale a 79,5 milioni di euro, occorre precisare che in virtù di quanto previsto all'art.5, comma 3 del Regolamento di previdenza e assistenza<sup>5</sup>, in vigore nell'anno di riferimento della presente relazione, solo 57,6 milioni di euro confluiscono nel montante contributivo.

Diminuiscono nel 2017 i contributi di ricongiunzione e quelli per i riscatti, aumentati nel biennio precedente. Le istanze di ricongiunzione sono state complessivamente 84, di cui 38 con onere a carico dell'Ente.

Il contributo di maternità registra un sensibile aumento, euro 1.939.640 nel 2016 ed euro 2.496.560 nel 2017 (+28,7 per cento).

Dal 2016 i riaccertamenti vengono considerati nel gruppo dei contributi a seguito della cancellazione dal conto economico dei proventi ed oneri straordinari riclassificati in bilancio secondo la loro natura.

Con riguardo agli oneri recati dalla gestione previdenziale, nella seguente tabella vengono evidenziati, per tipologia di prestazioni, il numero dei beneficiari e gli importi erogati.

---

<sup>4</sup> Cfr det. Corte dei conti n. 52 del 2014 - ess. 2011-2012 pagg.3 e 4.

<sup>5</sup> "concorrono a determinare il montante contributivo i contributi integrativi versati tempo a tempo a decorrere dal 1° gennaio 2013 con esclusione, a partire dal 1° gennaio 2014, dell'importo relativo ad un quarto di tale contributo che, in ogni caso, non potrà essere inferiore all'importo corrispondente al contributo integrativo minimo".

**Tabella 7 - Prestazioni previdenziali e assistenziali**

(in migliaia di euro)

| Esercizio   | 2016         |                | 2017          |                |
|---|--------------|----------------|---------------|----------------|
|   | Numero       | Importo        | Numero        | Importo        |
| Inabilità   | 151          | 1.443          | 146           | 1.393          |
| Inabilità da totalizzazione                       | 5            | 57             | 5             | 48             |
| Superstiti  | 2.625        | 14.811         | 2.644         | 15.360         |
| Vecchiaia   | 3.880        | 50.325         | 3.846         | 50.154         |
| Vecchiaia da totalizzazione                       | 256          | 2.200          | 269           | 2.283          |
| Anzianità   | 1.700        | 26.095         | 1.906         | 29.530         |
| Anzianità da totalizzazione                       | 642          | 8.361          | 682           | 9.259          |
| Invalità  | 316          | 2.435          | 313           | 2.431          |
| <b>TOTALI</b>                                     | <b>9.575</b> | <b>105.727</b> | <b>9.811</b>  | <b>110.458</b> |
| Rendita contributiva                              | 228          | 393            | 228           | 388            |
| <b>TOTALE SPESE PREVIDENZIALI</b>                 |              | <b>106.120</b> | <b>10.039</b> | <b>110.846</b> |
| interventi assistenziali                          |              | 6.327          |               | 7.001          |
| <b>TOTALE SPESE PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI</b> |              | <b>112.390</b> |               | <b>117.847</b> |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati del bilancio

Il numero dei trattamenti pensionistici, come mostra la tabella, è aumentato nel 2017 di 236 unità, passando da 9.575 a 9.811 confermando il *trend* in costante aumento iniziato dal 2011 (7.948 pensionati nel 2011 e 9.575 pensionati nel 2016), a fronte del calo del numero degli iscritti (cfr. tab. 5).

Conseguentemente, aumentano anche i costi per prestazioni previdenziali e assistenziali, del 4,9 per cento, da imputare al maggior numero e onere delle pensioni di anzianità e degli interventi assistenziali.

Nel 2015 le pensioni sono state rivalutate, come previsto dal regolamento di previdenza e assistenza nella misura dello 0,20 per cento per le pensioni fino a euro 1.378 e dello 0,15 per cento per la parte eccedente tale limite, mentre sia nel 2016 che nel 2017 le pensioni non sono state rivalutate in quanto la variazione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati calcolato dall'ISTAT è stata di segno negativo.

Nel 2017, come precisato in nota integrativa, sono stati liquidati arretrati pensionistici pari ad euro 1.009.574<sup>6</sup> (euro 1.287.331 nel 2016).

Nel corso del 2017 inoltre risultano erogate 276 indennità di maternità a favore di iscritte libere professioniste (284 nel 2016,) per un costo complessivo di 2,3 milioni di euro nel 2017 (2,4 milioni di euro nel 2016). Complessivamente si assiste ad una riduzione del 3 per cento circa e l'importo medio erogato passa da euro 8.334 nel 2016 ad euro 8.300 nel 2017, in quanto per 273 indennità l'importo è superiore al limite massimo previsto nell'anno di riferimento per il rimborso a carico dello Stato. L'importo è compreso nella voce "Crediti verso lo Stato" e in contropartita è stanziato tra i ricavi alla voce "Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 d.lgs. n. 151/2001".

Nella successiva tabella 8 la spesa annua complessiva per le pensioni è messa a raffronto con il gettito contributivo ordinario degli iscritti utile ai fini pensionistici, con la precisazione che le entrate contributive sono riportate, al netto dei contributi integrativi non utili alla pensione, nella stessa tabella, ai fini di una corretta valutazione, dei contributi di maternità e delle sanzioni ed interessi.

**Tabella 8 - Rapporto Entrate contributive/Spese pensionistiche**

|                           | 2016        | 2017        |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Entrate contributive (A)  | 170.918.540 | 171.370.583 |
| Spese pensionistiche *(B) | 106.063.379 | 110.845.710 |
| A/B %                     | 1,6         | 1,5         |

Fonte: Bilancio Enpacl

\* Importo complessivo della rendita contributiva

Si osserva che tale rapporto diminuisce nell'esercizio in esame (da 1,6 per cento a 1,5 per cento rispetto all'esercizio precedente) per l'aumento delle spese pensionistiche, percentualmente maggiore di quello delle entrate.

<sup>6</sup> Metà dell'importo ha riguardato pensioni in totalizzazione.

La seguente tabella evidenzia le incidenze percentuali delle prestazioni istituzionali sulle entrate contributive. Per chiarezza si precisa che queste ultime sono comprensive dei contributi di maternità, di quelli non utili ai fini pensionistici e delle sanzioni ed interessi.

**Tabella 9 - Prestazioni istituzionali/Contributi**

(in migliaia di euro)

| Anno | Entrate contributive | Prestazioni prev. e assist. | Incidenze % Prest./Contr. |
|------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 2014 | 191.309              | 98.314                      | 51                        |
| 2015 | 196.464              | 105.117                     | 54                        |
| 2016 | 197.282              | 112.390                     | 57                        |
| 2017 | 198.304              | 117.847                     | 59                        |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti

I dati esposti evidenziano che negli anni in esame il rapporto tra le prestazioni e le entrate contributive è in costante crescita.

Aumentano nel biennio in esame gli interventi assistenziali per la costituzione nel 2015 di una fondazione denominata *Universolavoro*, con il costo di euro 1.140.058 iscritto in bilancio, per lo svolgimento di attività di sviluppo e sostegno all'esercizio della professione con particolare riguardo ai giovani iscritti. Il relativo fondo è stato istituito dopo l'approvazione dei ministeri vigilanti del regolamento di attuazione previsto dall'art.4, comma 5, dello statuto per la costituzione della *Fondazione* con delibera del Consiglio di amministrazione n.90 del 30 luglio 2015. Sono stati stanziati nel 2015 inizialmente 250.000 euro e, sempre nello stesso anno, ne sono stati aggiunti altri 800.000. L'Assemblea dei delegati del 24 novembre 2016 ha variato il programma della destinazione del fondo nella realizzazione della infrastruttura telematica assegnando l'importo di euro 1.300.000. Nel corso del 2017, l'Assemblea dei delegati nella riunione del 23 novembre ha modificato il precedente programma assegnando alla fondazione l'importo complessivo di euro 1.600.000 per la realizzazione e lo sviluppo di soluzioni informatiche a favore degli iscritti e per potenziare la comunicazione telematica dell'Ente con la Pubblica Amministrazione. Nel 2017 il costo iscritto in bilancio ammonta ad euro 1.953.062 (euro 1.829.504 nel 2016).

Sempre nell'ambito dei costi per prestazioni assistenziali, nella voce polizza sanitaria confluiscono due tipi di polizze: quella sanitaria integrativa a favore della categoria, il cui



rinnovo nel 2017 ha comportato un costo di 1.842 mila euro (1.277 mila euro nel 2016) e quella sottoscritta nel 2015 (euro 427.033 nel 2015, 504.548 nel 2016 ed euro 503.000 nel 2017), di affiancamento alla prima, denominata “Long Terme Care” per integrare le prestazioni ai professionisti non autosufficienti.

Le altre prestazioni hanno comportato erogazioni di 35 provvidenze straordinarie (euro 548.498) e di un sussidio *una tantum* a favore di orfani minori di età di consulenti (euro 302.000).

Nel 2016 le provvidenze straordinarie ammontavano ad euro 251.925.

## 6. LA GESTIONE PATRIMONIALE

I risultati annualmente conseguiti dalla gestione delle immobilizzazioni materiali e di quelle finanziarie costituiscono tradizionalmente una fonte di finanziamento di primaria importanza per tutti gli enti previdenziali privatizzati.

L'Ente ha orientato gli investimenti (la metà del patrimonio) verso fondi comuni di investimento di tipo liquido con una predominanza dello strumento OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzato.

Altre fonti di investimento provengono dai titoli di Stato e da altri titoli obbligazionari (13 per cento del patrimonio investito) e dagli investimenti in immobili prevalentemente attraverso i fondi (25 per cento del patrimonio investito).

Un terzo del patrimonio dell'Ente è quindi investito in fondi da cui scaturiscono investimenti diversificati (57 per cento obbligazioni e 43 per cento azioni).

Il patrimonio dell'Ente presenta negli anni oggetto di referto le seguenti risultanze, poste a raffronto con quelle del 2016.

**Tabella 10 - Patrimonio immobiliare e finanziario**

|                               |                                    | 2016               | 2017                 | Var. %<br>2017/2016 |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| <b>patrimonio immobiliare</b> | Fabbricati                         | 86.024.104         | 32.761.119           | -61,92              |
| <b>patrimonio mobiliare</b>   | Immobilizzazioni finanziarie       | 700.028.375        | 920.764.798          | 31,53               |
|                               | Liquidità c/c tesoreria            | 29.380.268         | 36.962.982           | 25,81               |
|                               | Investimenti di liquidità          | 99.871.432         | 9.735.155            | -90,25              |
|                               | <b>Totale patrimonio mobiliare</b> | <b>829.280.075</b> | <b>967.462.935</b>   | 16,66               |
|                               | <b>Totale patrimonio</b>           | <b>915.304.179</b> | <b>1.000.224.054</b> | 9,28                |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti

Nel 2014 l'Ente aveva incrementato il proprio patrimonio a seguito dell'acquisizione degli immobili della incorporata società Rosalca srl avvenuta a decorrere del 1° dicembre 2014.

Nel 2015 l'Ente variava ancora una volta in modo significativo il valore dei fabbricati (-50,83 per cento) in quanto il CdA costituiva un fondo riservato di diritto italiano ad apporto (FIA) denominato "Bernini"<sup>7</sup>, gestito da una società di gestione immobiliare selezionata con gara pubblica (Sorgente SGR), nel quale faceva confluire a dicembre 2015 alcuni immobili di

<sup>7</sup> Il fondo Bernini è costituito da un Cda, da una Assemblea dei partecipanti e da un Comitato consuntivo. Lo scopo del suddetto fondo è quello di ottenere un rendimento annuo lordo pari al 7 per cento;

proprietà dell'Ente (prima *tranche* di apporto). In data 10 gennaio 2019 la Banca d'Italia ha comunicato di aver “*disposto [in data 18 dicembre 2018] lo scioglimento degli organi con funzione di amministrazione e di controllo della Sorgente SGR SpA, con sede in Roma, e sottoposto la stessa alla procedura di amministrazione straordinaria, ai sensi dell'art. 56, comma 11, lett. a) del Testo Unico della Finanza (TUF), per gravi violazioni normative e irregolarità nell'amministrazione*”.

Mentre nel 2016 tale valore non subisce variazioni in quanto gli interventi sugli immobili non sono stati considerati incrementativi del valore, a dicembre 2017 l'Ente fa confluire in tale fondo tutti gli immobili di proprietà, esclusa la sede, variando in modo più incisivo il suo patrimonio immobiliare (-61,9 per cento).

Nel 2017 il patrimonio immobiliare si quantifica in 32,8 milioni di euro (86,02 milioni di euro nel 2016) ai valori di bilancio.

La redditività lorda del patrimonio immobiliare (ricavo per canoni/valori di bilancio), se si fa riferimento ai soli ricavi per canoni, risulta essere del 3,22 per cento nel 2017, (del 3,5 per cento nel 2016).

Il patrimonio mobiliare nel 2017 ha generato ricavi per euro 34,5 milioni di euro che al netto dei relativi oneri si riduce a 25,9 milioni di euro (con un rendimento del 4 per cento) mentre nel 2016 aveva generato ricavi per euro ad 22,3 milioni di euro che al netto dei relativi oneri si riducevano a 17,8 milioni di euro, (con un rendimento del 2,8 per cento).

I ricavi netti nell'anno oggetto di referto registrano un importante incremento, del 44 per cento circa, dovuto alle “plusvalenze da realizzo valori mobiliari” pari a 22.441 mila euro (14.830 mila euro nel 2016).

Nella seguente tabella la ripartizione delle plusvalenze da realizzo dei valori mobiliari.

| Fondo/Titolo di Stato                     | Valore bilancio | Valore cessione | Plus              |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| P2i-Fondo it. per le infrastrutture III   | 12.736.242      | 29.090.000      | 16.353.758        |
| Attività finanziarie                      | 99.871.432      | 105.828.856     | 5.957.424         |
| Optimum Evolution<br>Fund Sif-Property II | 264.845         | 380.463         | 115.618           |
| Terrapin offshore Fund of<br>Fund SLV     | 18.422          | 32.706          | 14.284            |
| <b>TOTALE</b>                             |                 |                 | <b>22.441.084</b> |

Il patrimonio mobiliare è quantificato in 967,5 milioni di euro nel 2017, di cui le immobilizzazioni finanziarie costituiscono la parte preponderante e ammontano a 920,8 milioni di euro, (nel 2016 il patrimonio mobiliare dell'Ente risultava essere di 829,3 milioni di euro dei quali 678,4 milioni di euro costituiti dalle immobilizzazioni finanziarie).

Di seguito vengono riepilogate le principali voci delle fonti di investimento.

**Tabella 11 - Fonti di investimento**

| TIPO DI INVESTIMENTO                       | Valore di bilancio | Valore di mercato  |
|--|--------------------|--------------------|
| obbligazionario gov. INFLLKD               | 96.833.983         | 105.081.652        |
| obbligazionario gov.                       | 5.291.500          | 5.471.550          |
| prodotti assicurativi                      | 15.000.000         | 16.726.299         |
| f.do di f.di multistrategia                | 174.882.592        | 192.374.561        |
| obblig. Corporate                          | 153.390.088        | 157.513.654        |
| asset azionario                            | 90.693.961         | 104.589.041        |
| alternativi liquidi                        | 90.000.000         | 90.575.605         |
| alternativi non liquidi                    | 78.940.510         | 90.572.579         |
| fondi immobiliari                          | 215.732.163        | 217.584.343        |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b> | <b>920.764.797</b> | <b>980.489.284</b> |

Fonte: Relazione Consiglio di amministrazione - bilancio 2017

Appare evidente il consistente aumento delle immobilizzazioni finanziarie (+31,53 per cento) che portano ad incrementare il patrimonio mobiliare dell'Ente: aumenta la posta più significativa, quella relativa agli altri titoli (532.160.667 nel 2016 e 767.945.353 nel 2017) tra cui i Fondi/Sicav<sup>8</sup> passati da 486,6 milioni di euro nel 2016 a 724,4 milioni di euro nel 2017.

Il comparto dei fondi è sicuramente quello più interessato alle movimentazioni operate dal consiglio di amministrazione: l'Ente ha avviato un nuovo comparto azionario denominato *Enpacl Flessibile*<sup>9</sup>, con il conferimento di euro 90.000.000. Altri euro 20.000.000 sono stati conferiti al comparto obbligazionario *Enpacl Credito*.

I fondi immobiliari aumentano del 58 per cento (euro 142.831 nel 2016 ed euro 225.457 nel 2017). Il 20 dicembre del 2017, con decorrenza 31 dicembre, l'Ente, come già riferito ha inoltre conferito al fondo immobiliare Bernini un secondo apporto di immobili di proprietà per un totale investito di euro 169.379.249.

<sup>8</sup> Le movimentazioni che riguardano il comparto dei fondi sono state deliberate dal Consiglio di amministrazione nel rispetto delle linee guida strategiche delineate nel documento relativo ai "Criteri di individuazione e ripartizione dei rischi nella scelta degli investimenti" approvato dall'Assemblea dei delegati di novembre 2016.

<sup>9</sup> Interno alla *Sicav lussemburghese ENPACL Multilabel*.

Da segnalare la liquidazione di quote del Fondo Optimum USA Property per complessivi euro 200.000 e quote del fondo Optimum Property II per complessivi euro 380.463 con generazione di plusvalenza pari ad euro 115.618.

La vendita di quest'ultimo fondo, il cui valore dopo la liquidazione risulta essere di euro 9.735.155, è stata deliberata dal Consiglio di amministrazione per il 2018 e conseguentemente è stata operata la sua riclassificazione tra le attività finanziarie.

Di seguito vengono sintetizzati i rendimenti patrimoniali lordi e netti, assoluti e in percentuale.

**Tabella 12 - Rendimenti patrimoniali**

|               | Consistenza media  | Proventi lordi    | Proventi Netti    | Rendimento % |             |
|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------|
| Immobiliare   | 60.921.658         | 1.824.621         | 183.590           | 3%           | 0,30        |
| Mobiliare     | 872.046.505        | 34.552.295        | 25.942.006        | 3,96%        | 2,97        |
| <b>Totale</b> | <b>932.968.163</b> | <b>36.376.916</b> | <b>26.125.596</b> | <b>3,90%</b> | <b>2,80</b> |

Bilancio ENPACL 2017- Relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione

Tra le immobilizzazioni finanziarie risulta la partecipazione alla società Teleconsul Editore S.p.A., di cui l'Ente detiene il 45 per cento (n. 540 azioni).

Nella relazione del Consiglio di amministrazione al consuntivo 2017, viene precisato che nel 2018 verrà data esecuzione della delibera assembleare del 27 novembre 2017, in cui si approva l'acquisto delle azioni detenute da Ediconsul Informatica s.r.l., in tal modo l'Ente acquisirà il 95 per cento del capitale sociale della Teleconsul.

In seguito, con delibera consiliare n. 130 del 19 luglio 2018, l'Ente ha prestato garanzia per un valore di euro 3.000.000 a un istituto di credito per la sottoscrizione di un mutuo di pari valore a favore di Teleconsul.

Detto mutuo ha permesso a Teleconsul di sottoscrivere un accordo con Edil Consul Informatica in cui la stessa cedeva la titolarità delle opere informatiche denominate "gestionali", commercializzate da Teleconsul. Tale operazione, secondo l'Ente, dovrebbe accrescerne il valore economico ed offrire ai clienti (5.000 consulenti del lavoro e 1.000 consulenti esterni) un costante aggiornamento dei prodotti informatici.

## 7. I BILANCI

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa; l'Ente ha predisposto tra l'altro, come evidenziato anche dal Collegio dei sindaci, il conto consuntivo in termini di cassa le cui spese sono ripartite per missioni, programmi e gruppi COFOG.

Il bilancio consuntivo 2017 è corredato dalla relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione nonché dalla relazione del Collegio sindacale che ha accertato la rispondenza dei dati alle scritture contabili ed ha espresso parere favorevole all'approvazione dei documenti contabili.

Va segnalato che l'Ente ha redatto il bilancio consuntivo chiuso al 31 dicembre 2017 in conformità alla normativa del Codice civile, così come modificata dal d.lgs. 139/2015, interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore per i bilanci con esercizio a partire dal primo gennaio 2016. In conseguenza di ciò, l'Ente ha modificato e aggiornato l'applicazione dei principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

In ossequio alla richiesta formulata dalle Amministrazioni vigilanti l'Ente ha provveduto a valorizzare le poste straordinarie del conto economico redatto ai sensi del decreto ministeriale del 27 marzo 2013.

Si rappresenta quindi l'esigenza che l'Ente corredi i futuri bilanci in un quadro di raccordo tra le voci del conto economico civilistico e quelle del citato d.m..

La società di revisione il 10 aprile 2018 ha rilasciato, come per il passato, ai sensi dell' art. 2 comma 3, del decreto legislativo n. 509 del 1994, la certificazione positiva, dichiarando che il consuntivo dell'esercizio in esame è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

## 8. LO STATO PATRIMONIALE

Nella seguente tabella viene riportato lo stato patrimoniale del 2017 posto a raffronto con quello del 2016.

**Tabella 13 - Stato patrimoniale**

### ATTIVITA'

| DESCRIZIONE                  | 2016                 | 2017                 | Δ % 2017/2016 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 130.186              | 130.186              | 0,00          |
| Immobilizzazioni materiali   | 86.870.646           | 34.053.227           | -60,80        |
| Immobilizzazioni finanziarie | 700.028.375          | 920.764.798          | 31,53         |
| Crediti                      | 155.742.934          | 166.759.845          | 7,07          |
| Attività finanziarie         | 99.871.432           | 9.735.155            | -90,25        |
| Disponibilità liquide        | 29.380.268           | 36.962.982           | 25,81         |
| Ratei e risconti attivi      | 1.550.653            | 1.618.701            | 4,39          |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>      | <b>1.073.574.494</b> | <b>1.170.024.894</b> | <b>8,98</b>   |

### PASSIVITA'

| DESCRIZIONE                     | 2016              | 2017              | Δ % 2017/2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Fondi per rischi ed oneri       | 23.877.126        | 27.510.328        | 15,22         |
| Fondo trattamento fine rapporto | 801.284           | 794.578           | -0,84         |
| Debiti                          | 6.682.325         | 7.539.235         | 12,82         |
| Fondi di ammortamento           | 16.485.923        | 17.334.781        | 5,15          |
| Ratei e risconti passivi        | 528.868           | 1.024.125         | 93,64         |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>        | <b>48.375.526</b> | <b>54.203.047</b> | <b>12,05</b>  |

| PATRIMONIO NETTO                         | 1.025.198.968        | 1.115.821.847        | 8,84        |
|--|----------------------|----------------------|-------------|
| Riserva legale (D.L.vo 509/94)           | 77.004.984           | 77.004.984           | 0,00        |
| Altre riserve                            | 809.002.190          | 897.745.988          | 10,97       |
| Riserve di utili (Rosalca)               | 34.553.164           | 34.553.164           | -           |
| Riserva rivalutazione L.413/91 (Rosalca) | 972.633              | 972.633              | -           |
| Fondo rivalutazione L. 72/83 (Rosalca)   | 169.398              | 169.398              | -           |
| Fondo rivalutazione D.L. 185/08          | 14.752.802           | 14.752.802           | -           |
| Avanzo dell'esercizio                    | 88.743.797           | 90.622.878           | 2,12        |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                   | <b>1.073.574.494</b> | <b>1.170.024.894</b> | <b>8,98</b> |

Fonte: Bilancio Enpacl

Il patrimonio netto è risultato pari ad euro 1.115.821.847 (1.025.198.968 euro nel 2016), registrando un incremento dell' 8,84 per cento.

Il suo ammontare, nel referto in oggetto, consente una copertura ampiamente superiore all'importo della riserva legale quale prevista dal decreto legislativo n. 509 del 1994 e dalla legge 449 del 1997 e ha garantito le pensioni correnti, per 10,07 annualità nel 2017 (nel 2016 la copertura era stata di 9,67 annualità).

Con delibera dell'Assemblea dei delegati di aprile 2017, è stato destinato alla voce "altre riserve" l'avanzo economico dell'anno 2016, pari ad euro 88.743.797

Con riferimento alle componenti della situazione patrimoniale, nella parte attiva la posta di maggior entità risulta essere quella relativa alle immobilizzazioni finanziarie, aumentate del 31,53 per cento. Anche nel 2015 si era registrato lo stesso incremento. Per il commento si rimanda al capitolo 6.

I crediti verso iscritti, rappresentati dalle somme dovute per contributi soggettivi, per maternità e per contributi integrativi, (euro 141.167.611 nel 2016 ed euro 126.155.207 nel 2017), costituiscono la gran parte dei crediti e diminuiscono del 10,63 per cento.

Nel 2017, il totale dei debiti per contributi soggettivi e di maternità è pari a 10.316 (10.944 a fine 2016) dei quali 1.983 cancellati, mentre quelli per contributi integrativi è pari a 10.853 (11.609 a fine 2016) dei quali 2.182 cancellati. Nel 2017 sono stati dichiarati decaduti dalla rateazione/ravvedimento 957 consulenti (2.035 nel 2016) per il mancato pagamento di rate successive o per aver omesso il pagamento della contribuzione corrente; nei confronti degli stessi sono state riavviate le procedure di recupero interrotte dalla rateazione.

Va evidenziata la diminuzione dei crediti per contributi soggettivi e di maternità, da euro 92.840584 ad euro 82.657.741 imputati a 1.424 domande di rateazione.

L'Ente ha posto in essere la cosiddetta "Operazione globale" di recupero crediti articolata in una fase amministrativa e una successiva fase giudiziale: nell'ambito della prima, 7.500 iscritti e cancellati all'Enpacl hanno ricevuto una comunicazione di riepilogo della morosità contributiva con conseguente richiesta di pagamento e interruzione dei termini prescritti.

La contribuzione soggettiva e integrativa richiesta durante l'operazione, al netto delle somme di recupero giudiziale e in rateazione regolare, ammonta a circa 80,6 milioni di euro.

I crediti relativi a contributi per ricongiunzione dimezzano il loro importo (da euro 1.178.851 ad euro 662.958).

L'Ente nel corso del 2017 ha recuperato somme per complessivi 14 milioni di euro (contributi soggettivi e integrativi).



Nella relazione del Collegio sindacale al consuntivo 2017 viene evidenziato che 512 consulenti sono stati segnalati ai consigli provinciali dell'Ordine per omessa e reiterata mancata presentazione della dichiarazione annuale.

I crediti verso gli inquilini, euro 1.780.241 nel 2016, per l'eliminazione dei crediti relativi agli anni 2015 e 2016, assommano ad euro 738.425 nel 2017.

Le immobilizzazioni materiali decrementano nel complesso del 61 per cento: i fabbricati passano da euro 86.024.104 nel 2016 ad euro 32.761.119 nel 2017. Come già detto, per l'ultima *tranche* di apporto di immobili al fondo Bernini le restanti voci subiscono significativi incrementi da riferire all'allestimento e acquisto forniture per le nuove sale formazione al piano interrato della Sede, inaugurate nel 2017 (euro 181.057 per apparecchiature audio/video ed euro 155.574 per la fornitura di arredi fissi e mobili).

La quota più consistente dei risconti attivi risulta essere quella relativa alla sottoscrizione della polizza sanitaria integrativa e della polizza "Long Terme care" (euro 445.593). Euro 18.099 sono da ricondurre al progetto di ampliamento della comunicazione istituzionale.

La consistenza delle immobilizzazioni immateriali nel 2017 non ha subito variazioni: il saldo delle immobilizzazioni in corso ed acconti (euro 332.555 nel 2014) è stato azzerato a seguito della decisione assunta dall'Ente di attivare il "collegio arbitrale" in quanto in sede di verifica ha rilevato il malfunzionamento del *software* applicativo; nel 2016 le immobilizzazioni immateriali erano aumentate dell'8 per cento per l'implementazione del *software* di contabilità pertanto permane nel 2017 tale importo (euro 130.186).

Tra le passività figura la voce Fondi per rischi ed oneri, istituita per far fronte alla svalutazione dei crediti nonché all'oscillazione dei titoli. Nel 2017 si assiste ad una variazione positiva pari a circa il 15 per cento, per l'accantonamento di 4 milioni di euro per far fronte alle morosità dei contributi soggettivi ed integrativi. Il livello del fondo svalutazione crediti contributivi si attesta ad euro 19,9 milioni di euro.

Il fondo trattamento fine rapporto diminuisce nel 2017 dello 0,84 per cento in quanto sono stati contabilizzati un trattamento pensionistico e tre acconti (euro 20.587) corrisposti nell'anno.

I debiti, diminuiti del 37,90 per cento nel 2016, aumentano del 12,82 per cento (da euro 6.682.325 ad euro 7.539.235) in particolare aumentano quelli tributari, pari ad euro 4.272.263 nel 2016 e 5.731.597 nel 2017. Per questi ultimi si fa riferimento alla nota integrativa.

Tra la voce “altri debiti” figura la somma da restituire ai consulenti in quanto erroneamente versata<sup>10</sup>, euro 22.625, come rilevato dall’Ente.

---

<sup>10</sup> Quota eccedente i versamenti contributivi effettuati dai consulenti del lavoro.

## 9. IL CONTO ECONOMICO

Nella tabella n. 12 vengono riportati i dati del conto economico 2017 posti a raffronto con quelli del 2016.

**Tabella 14 - Conto economico**

| <b>RICAVI</b>                           |                    |                    |                          |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>                      | <b>2016</b>        | <b>2017</b>        | <b>Δ %<br/>2017/2016</b> |
| Contributi                              | 197.281.668        | 198.304.734        | 0,52                     |
| Canoni di locazione                     | 2.581.683          | 2.240.386          | -13,22                   |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 26.328.514         | 36.020.228         | 36,81                    |
| Altri ricavi                            | 236.341            | 199.500            | -15,59                   |
| Proventi straordinari                   |                    | -                  |                          |
| Rettifiche di valore                    | 8.667              | 42.428             | 389,54                   |
| Rettifiche di costi                     | 1.213.130          | 653.552            | -46,13                   |
| <b>TOTALE RICAVI</b>                    | <b>227.650.003</b> | <b>237.460.828</b> | <b>4,31</b>              |

| <b>COSTI</b>                              |                    |                    |                          |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>                        | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2017</b>  | <b>Δ %<br/>2017/2016</b> |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 112.389.697        | 117.846.798        | 4,86                     |
| Organi di Amministrazione e di controllo  | 1.014.041          | 970.813            | -4,26                    |
| Compensi professionali e lavoro autonomo  | 1.147.336          | 1.335.004          | 16,36                    |
| Personale                                 | 5.202.674          | 5.379.969          | 3,41                     |
| Materiali sussidiari e di consumo         | 47.603             | 90.662             | 90,45                    |
| Utenze varie                              | 226.823            | 234.724            | 3,48                     |
| Servizi vari                              | 610.060            | 732.733            | 20,11                    |
| Comunicazioni istituzionali               | 73.301             | 73.200             | -0,14                    |
| Oneri tributari                           | 7.093.112          | 10.504.572         | 48,10                    |
| Oneri finanziari                          | 791.464            | 670.207            | -15,32                   |
| Altri costi                               | 1.524.297          | 1.516.100          | -0,54                    |
| Ammortamenti                              | 775.623            | 849.657            | 9,55                     |
| Accantonamenti e svalutazioni             | 6.640.091          | 4.997.114          | -24,74                   |
| Oneri straordinari                        | -                  | -                  |                          |
| Rettifiche di valore                      | 470.884            | 612.985            | 30,18                    |
| Rettifiche di ricavi                      | 899.200            | 1.023.412          | 13,81                    |
| <b>TOTALE COSTI</b>                       | <b>138.906.206</b> | <b>146.837.950</b> | <b>5,71</b>              |
| <b>AVANZO ESERCIZIO</b>                   | <b>88.743.797</b>  | <b>90.622.878</b>  | <b>2,12</b>              |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>                  | <b>227.650.003</b> | <b>237.460.828</b> | <b>4,31</b>              |

Fonte: Bilancio Enpacl

Il risultato economico reca un incremento (+2,12 per cento).

I ricavi nel 2017 aumentano complessivamente del 4,31 per cento (euro 237.460.828 nel 2017 ed euro 227.650.003 nel 2016), per il seppur lieve incremento del gettito contributivo, che ne costituisce la parte preponderante, pari a 197,3 milioni di euro nel 2016 e 198,3 milioni di euro nel 2017 (cfr. cap.5), ma fondamentalmente per il forte impulso all'accrescimento proveniente dalla posta relativa agli interessi e proventi finanziari diversi (+36,81 per cento). Già nel 2016 l'aumento era stato di 4 milioni di euro circa ed ulteriori 10 milioni di euro circa hanno riguardato l'esercizio in esame.

I ricavi per canoni di locazione dimezzati nel 2016 continuano a decrescere nel 2017 (-13,22 per cento) in considerazione del fatto che dal 23 dicembre 2015 l'Ente ha ceduto al precitato fondo Bernini parecchi immobili.

I proventi straordinari, come era avvenuto nel 2016, sono stati eliminati e iscritti nel conto economico in base alla loro natura: i riaccertamenti dei crediti per contributi soggettivi vengono registrati tra i contributi.

I costi si incrementano nel 2017 del 5,71 per cento.

Aumentano i costi relativi alle prestazioni previdenziali e assistenziali che passano dai 112,4 milioni del 2016 ai 117,8 milioni del 2017, da imputare al maggior numero e onere delle pensioni di anzianità e degli interventi assistenziali, quelli per gli oneri tributari, per il personale e per i compensi professionali e di lavoro autonomo.

Diminuiscono gli accantonamenti (euro 6.640.091 nel 2016 ed euro 4.997.114 nel 2017).

I costi relativi ai beni di consumo e servizi (2.482.084 euro nel 2016 e 2.647.419 nel 2017), eccetto nella posta relativa agli altri costi, che non subisce variazioni (euro 1.524.297 nel 2016 ed euro 1.516.100 nel 2017) aumentano in tutte le altre : quella relativa ai costi per materiali sussidiari e di consumo (euro 47.603 nel 2016 ed euro 90.662 nel 2017) , quella per le utenze varie (euro 226.823 nel 2016 e euro 234.724 nel 2017) ; quella per i servizi vari (euro 610.060 nel 2016 e euro 732.733 nel 2017). Da segnalare per quest'ultima, l'aumento relativo all'organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni, da euro 115.078 ad euro 199.510.

Tra gli altri costi figurano aumenti per interventi di manutenzione straordinari ai locali della sede, euro 368.709 sono finalizzati alla creazione di nuove sale Formazione. Euro 151.087 sono invece i costi sostenuti per la ristrutturazione di un immobile per consentirne la messa a reddito.

Per quanto attiene ai costi per consumi intermedi, l'Ente ha riversato al bilancio dello Stato la somma di euro 502.767<sup>11</sup>, stesso importo del 2016, pari al 15 per cento di quella sostenuta nel 2010 (art.1 comma 417 legge 147 del 2013 modificata dal d.lgs. n. 66 del 2014).

In ottemperanza a quanto previsto dal d.l. 95 del 2012, in materia di approvvigionamento per gas, energia elettrica, telefonia fissa e mobile l'Ente ha aderito fin dal 2013 alle convenzioni Consip.

La tabella seguente del conto economico presenta la procedura di riallocazione delle voci economiche conforme allo schema di conto di cui all'Allegato 1 del d.m. 27 marzo 2013.

---

<sup>11</sup> L'importo è stato contabilizzato tra i debiti tributari a fine esercizio; come innanzi precisato, alla fine dell'esercizio il versamento non era stato ancora effettuato in quanto la sentenza della Corte costituzionale n. 7 del 22 novembre 2016 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3 del d.l. n. 95 del 2012, convertito in l. n. 135 del 2012. Pertanto, nella variazione al preventivo 2017 era stata operata la compensazione con gli importi versati dall'Ente nel 2012 e 2013. La nota del Ministero del lavoro e delle politiche sociali n.0002545 del 3 marzo 2018 ha però escluso la possibilità di adottare misure correttive.

**Tabella 15 - Conto economico riclassificato**

|   | <b>2016</b>        | <b>2017</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                   |                    |                    |
| ricavi e proventi per attività istituzionale                        | 193.314.771        | 193.067.609        |
| -contributi dallo stato   | 587.952            | 573.485            |
| -proventi fiscali e parafiscali                                     | 192.726.819        | 192.494.124        |
| altri ricavi e proventi   | 3.159.755          | 3.004.258          |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>                           | <b>196.474.526</b> | <b>196.071.867</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                    |                    |                    |
| per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci               | 67.250             | 104.454            |
| per servizi   | 116.882.676        | 122.617.174        |
| -erogazione di servizi istituzionali                                | 112.389.697        | 117.846.798        |
| -acquisizione di servizi  | 2.380.597          | 2.503.394          |
| -consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lav.              | 1.147.336          | 1.335.004          |
| -compensi di organi di amm.ne e controllo                           | 965.046            | 931.978            |
| per godimento di beni di terzi                                      | 18.232             | 13.406             |
| per il personale  | 5.202.674          | 5.379.969          |
| -salari e stipendi  | 3.533.566          | 3.686.865          |
| -oneri sociali  | 951.330            | 990.402            |
| -trattamento di fine rapporto                                       | 262.559            | 265.655            |
| -altri costi  | 455.219            | 437.047            |
| ammortamenti e svalutazioni   | 775.623            | 1.462.642          |
| -ammortamenti immobilizzazioni immateriali                          | 1.627              | 3.254              |
| -ammortamenti immobilizzazioni materiali                            | 773.996            | 846.403            |
| -altre svalutazioni delle immobilizzazioni                          |                    | 612.985            |
| accantonamenti per rischi   | 5.642.760          | 4.057.540          |
| altri accantonamenti  | 997.331            | 939.574            |
| oneri diversi di gestione   | 6.225.378          | 9.950.757          |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>                            | <b>135.811.924</b> | <b>144.525.516</b> |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)                | 60.662.602         | 51.546.351         |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                               |                    |                    |
| proventi da partecipazioni, con sep. ind. di imprese coll. o contr. | 1.365.163          | 2.271.092          |
| altri proventi finanziari   | 27.969.696         | 36.253.785         |
| -da titoli iscritti nelle imm. Che non cost. partecipazioni         | 24.343.065         | 33.081.209         |
| -proventi diversi   | 3.626.631          | 3.172.576          |
| interessi e altri oneri finanziari                                  | 791.464            | 670.207            |
| -interessi passivi  | 161.213            | 90.143             |
| -altri interessi e oneri fin.ri                                     | 630.251            | 580.064            |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)</b>                       | <b>28.543.395</b>  | <b>37.854.670</b>  |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA FINANZIARIE</b>              | <b>-462.217</b>    | <b>42.428</b>      |
| <b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                             |                    |                    |
| -proventi con sep. ind. delle plusvalenze da alienazioni            | 1.831.951          | 2.821.656          |
| -oneri con sep. indic.ne minusvalenze da alienazioni                | 689.293            | 489.652            |
| <b>TOTALE PARTITE STRAORDINARIE (E)</b>                             | <b>1.142.658</b>   | <b>2.332.004</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                | <b>89.886.438</b>  | <b>91.775.453</b>  |
| Imposte d'esercizio   | 1.142.641          | 1.152.575          |
| <b>AVANZO/DISAVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>                    | <b>88.743.797</b>  | <b>90.622.878</b>  |

Fonte: Bilancio Enpacl

Nella tabella che segue viene riportato il risultato di esercizio delle gestioni, suddiviso nelle singole componenti che lo determinano.

**Tabella 16 - Gestioni**

| Voci di gestione:         | 2016              | 2017              | Var.% 2017/2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Previdenziale*            | 80.520.460        | 75.380.938        | -6,38           |
| Finanziaria               | 18.711.113        | 26.325.096        | 40,69           |
| Ordinaria                 | -10.619.600       | -11.113.768       | 4,65            |
| Straordinaria             | 131.824           | 30.612            | -76,78          |
| <b>avanzo d'esercizio</b> | <b>88.743.797</b> | <b>90.622.878</b> | <b>2,12</b>     |

Fonte: dati di bilancio

\*il saldo previdenziale<sup>12</sup> è dato dai proventi, euro 194.256.506 (contributi ai quali sono sottratti l'accantonamento fondo di svalutazione, 3,9 mila euro) meno gli oneri, euro 118.875.567 (pensioni alle quali sono stati aggiunti 0,9 mila euro di accantonamento fondo oneri, 2.291 mila euro di indennità di maternità, e 4.710 mila euro di altre prestazioni).

Relativamente ai saldi è utile riassumere di seguito che nel 2017:

- il saldo previdenziale diminuisce del 6,38 per cento;
- il saldo della gestione finanziaria aumenta del 40,69;
- il saldo negativo relativo alla gestione ordinaria peggiora (+4,65 per cento) per l'aumento dei costi della produzione;
- il saldo relativo alla gestione straordinaria risulta in diminuzione (-76,78 per cento).

<sup>12</sup> Cfr consuntivo 2017 -allegato alla relazione del Consiglio di Amministrazione-.

## 10. BILANCIO TECNICO

Il Consiglio di amministrazione dell'Ente ha affidato nel 2015 ad uno studio attuariale il compito di redigere due bilanci tecnici, il primo a normativa vigente (appendice 1) e il secondo dopo le modifiche attuate al regolamento (appendice 2).

Detto bilancio tecnico, redatto il 12 marzo 2015 (formulato con i dati relativi all'esercizio 2013), riporta la proiezione per il cinquantennio (2014-2063) ed evidenzia che nel lungo periodo la gestione finanziaria dell'Ente non presenta particolari problematiche per effetto delle modifiche apportate al sistema contributivo e alle prestazioni istituzionali a decorrere dal 1° gennaio 2013.

Tuttavia, il successivo bilancio tecnico (formulato con i dati relativi all'esercizio 2014), approvato con delibera dall'Assemblea dei delegati il 29 aprile 2016, con proiezioni 2015- 2064, illustra un saldo previdenziale positivo fino al 2041 e negativo in maniera permanente per il periodo successivo, ancorché compensato dalla gestione patrimoniale, mentre il saldo totale rimane positivo per tutto il cinquantennio in esame. Peraltro, nel predetto bilancio tecnico il patrimonio non si azzerà mai ed è sempre sufficiente alla copertura della riserva legale pari a 5 annualità delle pensioni correnti.

Al riguardo si sottolinea, comunque, la necessità di un costante monitoraggio della spesa previdenziale al fine di valutare la necessità di adottare ulteriori misure che riportino in sostanziale equilibrio il rapporto tra contribuzioni e prestazioni.

I dati sia del patrimonio netto che del saldo previdenziale, stimati nel bilancio tecnico, risultano inferiori a quelli realizzati, presenti a consuntivo 2017, (+7,41 lo scostamento per il primo e + 33 per cento per il secondo) a causa delle minori uscite per pensioni effettivamente sostenute (-13,78 per cento).



## 11. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

La gestione economico-patrimoniale posta in essere dall'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (ENPACL) nell'esercizio 2017 ha consentito di raggiungere i risultati qui di seguito, sinteticamente riepilogati:

- un avanzo economico di 90,6 milioni di euro (88,7 milioni nel 2016);
- un patrimonio netto di 1.025,2 milioni di euro nel 2016 e 1.115,8 milioni di euro nel 2017 (+8,84 per cento), che consente, nell'anno oggetto di referto, una copertura ampiamente superiore all'importo della riserva legale quale prevista dal decreto legislativo n. 509 del 1994 e dalla legge 449 del 1997 e garantisce la copertura delle pensioni correnti, per 10,07 annualità (nel 2016 la copertura era stata di 9,67 annualità).

Il numero dei trattamenti pensionistici è aumentato di 236 unità confermando il *trend* di costante aumento dal 2011, al quale si contrappongono il calo del numero degli iscritti e il lieve aumento del gettito dei contributi previdenziali che, se si escludono i riaccertamenti, subiscono un calo. Nell'anno 2017 la spesa previdenziale complessiva (comprensiva della rendita contributiva) si quantifica in 110,8 milioni di euro (106,1 milioni nel 2016), mentre le corrispondenti entrate contributive ammontano a 171,4 milioni di euro (170,9 milioni di euro nel 2016). Emerge che il rapporto, già in diminuzione nel precedente esercizio, si trovi a decrescere ulteriormente (da 1,6 a 1,5).

Il patrimonio immobiliare, che nel 2014 si era incrementato del 41,5 per cento a seguito dell'acquisizione degli immobili di proprietà dell'incorporata, e diminuito poi nel biennio 2015-2016 del 43,76 per cento per lo spostamento di capitale immobiliare, con esclusione della sola sede che rimane proprietà dell'Ente, al fondo Bernini, subisce un ulteriore calo del 61,9 per cento nel 2017 per l'apporto di un'ultima *tranche* di immobili a tale fondo.

Si segnala tra le passività la voce Fondi per rischi ed oneri, istituita per far fronte alla svalutazione dei crediti nonché all'oscillazione dei titoli. Nel 2017 si assiste ad una variazione positiva pari a circa il 15 per cento, per l'accantonamento di 4 milioni di euro per far fronte alle morosità dei contributi soggettivi ed integrativi. Il livello del fondo svalutazione crediti contributivi si attesta ad euro 19,9 milioni di euro.

Il patrimonio mobiliare ha generato ricavi per euro 34,5 milioni di euro che al netto dei relativi oneri si riduce a 25,9 milioni di euro (con un rendimento del 4 per cento).

I ricavi netti registrano un importante incremento, del 44 per cento circa, dovuto alle plusvalenze di realizzo.

La redditività lorda del patrimonio immobiliare (ricavo per canoni/valori di bilancio), se si fa riferimento ai soli ricavi per canoni, risulta essere del 3,22 per cento nel 2017 (del 3,5 per cento nel 2016).

I crediti verso gli iscritti per contributi non versati diminuiscono del 10,63 per cento (126,1 milioni di euro nel 2017 e 141,2 milioni di euro nel 2016) grazie alle azioni messe in essere dall'Ente, tra cui la cosiddetta "Operazione globale" di recupero crediti articolata in una fase amministrativa e una successiva fase giudiziale. Al riguardo si rinnova il richiamo all'Amministrazione dell'Ente a continuare il monitoraggio della dinamica di crescita di tali crediti e a individuare strumenti di maggiore incisività rispetto a quelli utilizzati finora per addivenire al loro necessario ridimensionamento.

L'Ente ha elaborato un bilancio tecnico con i dati al 31 dicembre 2014, per il cinquantennio 2015-2064, le cui risultanze attuariali illustrano un saldo previdenziale positivo fino al 2041 e negativo in maniera permanente per il periodo successivo, ancorché compensato dalla gestione patrimoniale, mentre il saldo totale rimane positivo per tutto il cinquantennio in esame. Nel predetto bilancio tecnico il patrimonio è sempre sufficiente alla copertura della riserva legale pari a 5 annualità delle pensioni correnti.

Al riguardo si sottolinea, comunque, la necessità di un costante monitoraggio della spesa previdenziale al fine di valutare la necessità di adottare ulteriori misure che riportino in sostanziale equilibrio il rapporto tra contribuzioni e prestazioni.







# bilancio consuntivo 2017

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza





## bilancio consuntivo 2017

consulenti del lavoro

▼ ente nazionale previdenza assistenza





# Indice

|            |  |
|------------|--|
| <b>5</b>   | Componenti Organi Ente   |
| <b>9</b>   | Componenti Assemblea Delegati  |
| <b>15</b>  | Relazione del Consiglio di Amministrazione<br>sull'andamento della gestione e Allegato |
| <b>51</b>  | Stato Patrimoniale Sintetico ed Analitico  |
| <b>57</b>  | Conto Economico Sintetico ed Analitico   |
| <b>67</b>  | Rendiconto Finanziario   |
| <b>71</b>  | Nota Integrativa   |
| <b>121</b> | Processo di Rendicontazione<br>ai sensi del D.M. 27 Marzo 2013                         |
| <b>131</b> | Relazione del Collegio Sindacale   |
| <b>145</b> | Relazione di Certificazione<br>della Società di Revisione                              |





# Organi Ente

---





# Organi Ente

## Consiglio di Amministrazione

Alessandro **Visparelli**

*Presidente*

Pasquale **Mazzuca**

*Vicepresidente*

Marco **Bertucci**

Carlo **Calanca**

Gianfranco **Ginolfi**

Adriana **Regonesi**

Mauro **Zanella**

*Consiglieri*

## Collegio Sindacale

Giulia **Toti**

*Presidente*

Valentina **Di Bona**

Luigi **Santalucia**

*Componenti*

## Direttore Generale

Fabio **Faretra**





# Assemblea Delegati

---







# Assemblea Delegati

Paola **Aiazzi** Prato

Massimo **Albani** Roma

Rocco **Alonzi** Frosinone

Stefano **Babini** Ravenna

Enrico **Balboni** Ferrara

Crocifisso **Baldari** Brindisi

Carlo **Ballardini** Bologna

Bruno **Barghini** Viterbo

Alfredo **Basili** Roma

Pierluigi **Begliuomini** Aosta

Tiziano **Belotti** Bergamo

Paolo **Bergamini** Modena

Claudio **Bernasconi** Como

Mario **Bertossi** Udine

Adalberto **Bertucci** Roma

Tiziano **Bertuccioli** Rimini

Giovanni **Besio** Sondrio

Renzo **Bet** Pordenone

Gianluigi **Boemo** Gorizia

Adele **Borelli** Parma

Fabio **Brega** Novara

Monica **Briccoli** Firenze

Cristian **Buda** Trieste

Paolo **Cacciagrano** Pescara

Antonio **Cairo** Cosenza

Giuseppe **Cappiello** Napoli

Giuseppe **Caprera** Vibo Valentia

Gabriele **Carlini** Pesaro Urbino

Gianni **Carraro** Padova

Filippo **Carrozzo** Torino

Anna Rita **Chiappa** Ancona

Domenico **Chirico** Caserta

Gabriele **Cirilli** Latina

Sergio **Cocola** Siracusa

Antonio **Coluccia** Lecce

Paola **Coppari** Rieti

Pierpaolo Antonio **Costanza** Bari

Massimiliano **Costanzo** Roma

Flavia **Croce** L'Aquila

Loris **De Bernardo** Bolzano

Nicola **De Laurentis** Chieti

Eliana **D'Elia** Asti



Doriano **Destri** Grosseto  
Potito **Di Nunzio** Milano  
Alberto **D'Ippolito** La Spezia  
Edmondo **Duraccio** Napoli  
Giosuè **Esposito** Napoli  
Bruno **Fabbri** Lucca  
Paolo **Faggioli** Firenze  
Gaetano **Fatato** Messina  
Luca **Fedeli** Arezzo  
Maria Costanza **Felice** Crotone  
Nicola **Filippi** Cuneo  
Tiziana **Fracassi** Piacenza  
Giovanni **Frau** Sassari  
Luigi **Galgano** Avellino  
Donatella **Gerosa** Milano  
Maria Rosa **Gheido** Alessandria  
Leonardo **Giacalone** Trapani  
Antonietta **Giacomin** Treviso  
Ignazio **Giarraputo** Agrigento  
Annalisa **Giorgi** Cagliari  
Antonio **Giovinazzo** Reggio di Calabria  
Giuliano **Giuliacci** Terni  
Francesco **Giusto** Barletta Andria Trani  
Alessandro **Grasseni** Reggio nell'Emilia  
Alessandro **Graziano** Milano  
Rosanna **Grieco** Potenza  
Sebastiano **Iacono** Ragusa  
Massimiliano **Ianese** Belluno  
Anna **Iaquinto** Mantova  
Lidia **Incutti** Biella  
Marco **Iovino** Massa Carrara  
Alfonso **Izzo** Salerno  
Federica **Lanza** Verona  
Carla **Lauri** Fermo  
Antonio **Lezzi** Lecce  
Massimo **Loreti** Perugia  
Daniele **Maggioni** Savona  
Francesco Giuseppe **Mancuso** Monza e Brianza  
Angelina **Marchione** Foggia  
Paola **Marchioni** Varese  
Rossana Maria **Marini** Brescia  
Antoinette **Marmorè** Macerata

Mauro **Marrucci** Livorno

Eleonora **Marzani** Roma

Livio **Masi** Palermo

Giancarlo **Micheletti** Rovigo

Maurizio **Miraglia** Palermo

Luigi **Nerli** Pistoia

Marco **Operti** Torino

Alessandra **Paddeu** Nuoro

Pietro **Panzetta** Taranto

Valerio **Pascale** Salerno

Leonardo **Pascasio** Bari

Massimiliano **Pastore** Roma

Vincenzo **Pironi** Ascoli Piceno

Giovanni **Pinto** Campobasso

Luca **Piscaglia** Forlì Cesena

Luigi **Pomodoro** Enna

Roberto **Pozzi** Imperia

Sergio **Pozzi** Lecco

Amalia **Proverbio** Roma

Gaetano **Recchia** Matera

Riccardo **Reduzzi** Cremona

Marzio **Rifiuti** Pisa

Daniela **Roat** Trento

Guido **Rossi** Vercelli

Stefano **Rubini** Venezia

Roberto **Russo** Benevento

Ulderico **Salvaro** Vicenza

Nadia **Sanchini** Siena

Giorgio Giovanni Battista **Sanna** Oristano

Luigi **Savini** Teramo

Alessandro **Scandone** Pavia

Luigi **Schenone** Genova

Giovanni **Talarico** Catanzaro

Gianluca **Torresi** Roma

Luigi **Tortora** Lodi

Luigi **Tricoli** Caltanissetta

Natale **Tringale** Catania

Fabio **Triunfo** Napoli

Giorgio **Trotta** Isernia

Mario **Turchetti** Roma

Massimiliano **Umbaldo** Napoli

Nadia **Varetti** Verbania Cusio Ossola



# Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione





# Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



Colleghi Delegati,

come previsto dall'art. 17, comma 7, lettera c) dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 29 marzo 2018, ha predisposto il conto consuntivo dell'anno 2017, che sottopone alla Vostra approvazione.

## La struttura del bilancio

Il bilancio, secondo una procedura ormai consolidata, è redatto secondo i principi civilistici, ove applicabili compatibilmente con le finalità istituzionali, in aderenza alle linee guida e allo schema di bilancio-tipo predisposto dalla Ragioneria Generale dello Stato. Si compone di quattro documenti: Situazione patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, che ha la funzione di illustrare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie per una rappresentazione completa e corretta.

La Situazione patrimoniale è l'inventario delle attività e delle passività che compongono il patrimonio dell'Ente alla chiusura dell'esercizio; la differenza tra il totale delle attività e quello delle passività costituisce il patrimonio netto.

Il secondo documento che forma il bilancio è il Conto economico, nel quale sono indicati i costi e i ricavi di competenza dell'esercizio. La loro differenza costituisce l'avanzo conseguito o il disavanzo subito. L'avanzo (o disavanzo) di esercizio rappresenta anche l'incremento (o decremento) del patrimonio netto determinato dalla gestione ed è quindi l'elemento che collega il Conto economico alla Situazione patrimoniale.

Il terzo documento indica ammontare e composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, e i flussi finanziari dello stesso, derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento e da quella di finanziamento.

L'impostazione generale del bilancio è finalizzata al rispetto dei principi fondamentali di chiarezza, veridicità e correttezza nell'esposizione delle singole poste, tenendo nella dovuta considerazione le attività previdenziali e assistenziali dell'Ente, svolte in ambito privatistico.

## La sintesi dei risultati

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 2017 presenta i seguenti risultati:

|                    |   |             |
|--------------------|---|-------------|
| Ricavi             | € | 237.460.828 |
| Costi              | € | 146.837.950 |
| Avanzo d'esercizio | € | 90.622.878  |

Di conseguenza il patrimonio netto si modifica come segue:

|  |   |                      |
|--|---|----------------------|
| Riserva legale (art. 1, comma 4, lett. c, D.Lgs. 509/94) | € | 77.004.984           |
| Altre riserve  | € | 948.193.985          |
| Avanzo d'esercizio                                       | € | 90.622.878           |
| <b>Totale</b>  | € | <b>1.115.821.847</b> |

Il patrimonio netto esercita un ruolo fondamentale nell'assicurare il mantenimento degli equilibri economico-finanziari dell'Ente. Al 31/12/2017 presenta un aumento del 8,84% rispetto al valore dell'esercizio precedente e consente una copertura pari a 10,07 volte le pensioni in essere al 31/12/2017 incluse le rendite (€ 110.845.710), al di sopra della riserva legale richiesta dal D.Lgs. n. 509/1994, pari a n. 5 annualità delle pensioni in essere al 31/12/1994 (€ 15.400.997); le riserve attuali sono infatti pari a 72,45 annualità, riferite a tale ultima data. I medesimi indicatori alla fine del 2016 erano, rispettivamente, 9,67 e 66,57.

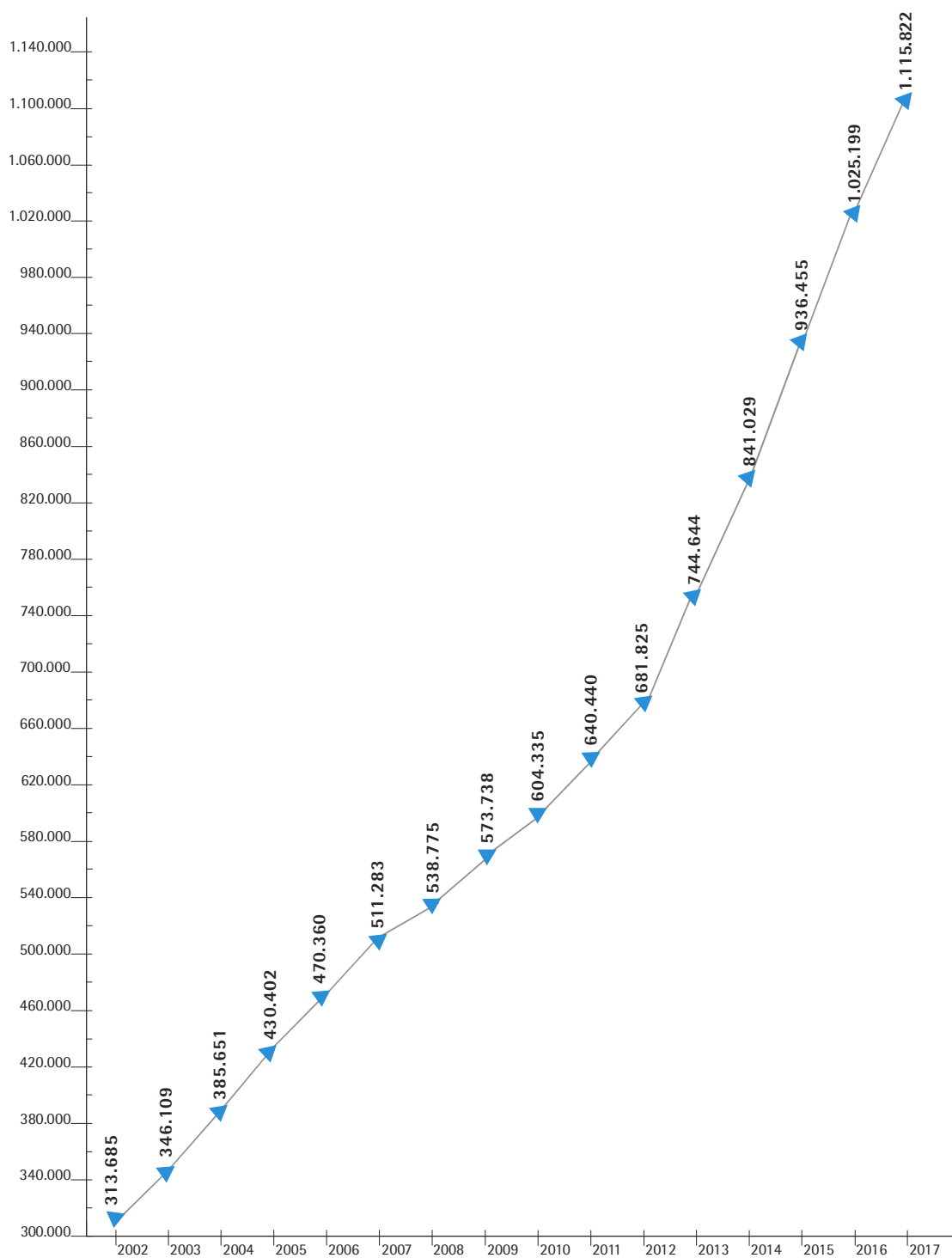
La tabella ed il grafico di seguito riportati evidenziano l'incremento del patrimonio netto:

| Anno             | Patrimonio netto     | Avanzo dell'esercizio | Incremento percentuale |
|------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| 1998 (anno base) | 207.036.546          |                       |                        |
| 1999             | 232.877.417          | 25.840.871            | 12,48%                 |
| 2000             | 260.559.137          | 27.681.720            | 11,89%                 |
| 2001             | 287.101.976          | 26.542.839            | 10,19%                 |
| 2002             | 313.685.240          | 26.583.263            | 9,26%                  |
| 2003             | 346.109.435          | 32.424.196            | 10,34%                 |
| 2004             | 385.650.674          | 39.541.239            | 11,42%                 |
| 2005             | 430.401.642          | 44.750.968            | 11,60%                 |
| 2006             | 470.360.190          | 39.958.548            | 9,28%                  |
| 2007             | 511.283.191          | 40.923.000            | 8,70%                  |
| 2008             | 538.775.052          | 15.976.166            | 5,38%                  |
| 2009             | 573.738.330          | 34.963.278            | 6,49%                  |
| 2010             | 604.335.421          | 30.597.092            | 5,33%                  |
| 2011             | 640.440.343          | 36.104.922            | 5,97%                  |
| 2012             | 681.824.462          | 41.384.119            | 6,46%                  |
| 2013             | 744.643.891          | 62.819.429            | 9,21%                  |
| 2014             | 841.028.948          | 96.385.057            | 12,94%                 |
| 2015             | 936.455.171          | 95.426.223            | 11,35%                 |
| 2016             | 1.025.198.968        | 88.743.797            | 9,48%                  |
| 2017             | <b>1.115.821.847</b> | <b>90.622.878</b>     | <b>8,84%</b>           |



## Analisi dell'incremento del patrimonio netto Periodo 2002-2017

valori espressi in migliaia di euro



L'esercizio si chiude con un risultato economico pari a € 90.622.878, in deciso aumento (19,2%) rispetto al preventivo 2017 assestato, che stimava un avanzo di € 76.000.000 (vedi tabella).

|  | 2017 preventivo assestato | 2017 consuntivo    | differenze        |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Prestazioni previdenziali e assistenziali</b> | <b>121.075.000</b>        | <b>117.846.798</b> | <b>-3.228.202</b> |
| Pensioni (compresa rendita)                      | 112.360.000               | 110.845.710        | -1.514.290        |
| Indennità di maternità                           | 2.450.000                 | 2.290.800          | -159.200          |
| Altre prestazioni                                | 6.265.000                 | 4.710.288          | -1.554.712        |
| <b>Organi collegiali</b>                         | <b>1.010.000</b>          | <b>970.813</b>     | <b>-39.187</b>    |
| <b>Beni e servizi:</b>                           | <b>3.680.000</b>          | <b>3.982.423</b>   | <b>302.423</b>    |
| Compensi professionali e lavoro autonomo         | 1.080.000                 | 1.335.004          | 255.004           |
| Materiali sussidiari e di consumo                | 40.000                    | 90.662             | 50.662            |
| Utenze varie                                     | 230.000                   | 234.724            | 4.724             |
| Servizi vari                                     | 765.000                   | 732.733            | -32.267           |
| Comunicazioni istituzionali                      | 125.000                   | 73.200             | -51.800           |
| Altri costi                                      | 1.440.000                 | 1.516.100          | 76.100            |
| <b>Personale</b>                                 | <b>5.380.000</b>          | <b>5.379.969</b>   | <b>-31</b>        |
| <b>Oneri tributari</b>                           | <b>5.445.000</b>          | <b>10.504.572</b>  | <b>5.059.572</b>  |
| <b>Oneri finanziari</b>                          | <b>150.000</b>            | <b>670.207</b>     | <b>520.207</b>    |
| <b>Altri oneri</b>                               | <b>3.440.000</b>          | <b>7.483.168</b>   | <b>4.043.168</b>  |
| Ammortamenti                                     | 790.000                   | 849.657            | 59.657            |
| Accantonamenti e svalutazioni                    | 1.680.000                 | 4.997.114          | 3.317.114         |
| Oneri straordinari                               | -                         | -                  | -                 |
| Rettifiche di valore                             | -                         | 612.985            | 612.985           |
| Rettifiche di ricavi                             | 970.000                   | 1.023.412          | 53.412            |
| <b>TOTALE COSTI</b>                              | <b>140.180.000</b>        | <b>146.837.950</b> | <b>6.657.950</b>  |
| <b>AVANZO D'ESERCIZIO</b>                        | <b>76.000.000</b>         | <b>90.622.878</b>  | <b>14.622.878</b> |
| <b>Contributi a carico degli iscritti</b>        | <b>194.605.000</b>        | <b>198.304.734</b> | <b>3.699.734</b>  |
| Contributi di competenza                         | 191.415.000               | 192.916.084        | 1.501.084         |
| Contributi anni precedenti                       | 400.000                   | 2.884.001          | 2.484.001         |
| Sanzioni e interessi                             | 2.790.000                 | 2.504.649          | -285.351          |
| <b>Canoni locazione</b>                          | <b>2.120.000</b>          | <b>2.240.386</b>   | <b>120.386</b>    |
| <b>Interessi e proventi finanziari</b>           | <b>18.300.000</b>         | <b>36.020.228</b>  | <b>17.720.228</b> |
| <b>Altri proventi</b>                            | <b>1.155.000</b>          | <b>895.480</b>     | <b>-259.520</b>   |
| Altri ricavi                                     | 80.000                    | 199.501            | 119.501           |
| Proventi straordinari                            | -                         | -                  | -                 |
| Rettifiche di valore                             | -                         | 42.427             | 42.427            |
| Rettifiche di costi                              | 1.075.000                 | 653.552            | -421.448          |
| <b>TOTALE RICA VI</b>                            | <b>216.180.000</b>        | <b>237.460.828</b> | <b>21.280.828</b> |

L'aumento è correlato ai maggiori proventi finanziari al netto di imposte, oneri finanziari e rettifiche collegate (circa 11,6 milioni di euro); sui maggiori proventi incide la cospicua plusvalenza generata dal

disinvestimento dal primo comparto F2i e contestuale reinvestimento nel Fondo F2i III: tale operazione e le possibili implicazioni contabili erano state, del resto, già preannunciate in sede di Nota di variazione al preventivo 2017. La restante quota del maggiore avanzo (circa 3 milioni di euro) è invece dovuta ai maggiori ricavi per contributi facoltativi e per riaccertamenti di crediti relativi alla contribuzione integrativa.

Per consentire un'analisi più approfondita ed una interpretazione più corretta dei fatti gestionali, in allegato alla relazione è riportato lo schema di conto economico con la riclassificazione dei dati secondo il criterio della "pertinenza gestionale", distinguendo costi e ricavi della gestione caratteristica (Gestione previdenziale e Spese Gestione ordinaria) da quelli di altre gestioni (Gestione patrimonio e finanza e Gestione straordinaria).

Il consuntivo 2017 registra, rispetto all'esercizio precedente, la diminuzione del 6% circa del risultato della gestione previdenziale (€ 5.139.522 in termini assoluti) ed una rilevante crescita di quello della gestione finanziaria (€ 7.613.983 in termini assoluti, corrispondente ad oltre il 41%); l'onere dovuto alla gestione ordinaria torna a salire, passando da € 10.619.600 ad € 11.113.768: per il quarto anno consecutivo si crea comunque un consistente avanzo gestionale (in assoluto il più alto di sempre), con conseguente miglioramento rispetto al saldo positivo contributi/prestazioni, che nei precedenti esercizi veniva invece eroso dal disavanzo gestionale. Occorre però valutare con attenzione il trend negativo assunto nell'ultimo triennio dal saldo contributi/prestazioni e studiare misure che consentano di favorire l'incremento delle entrate contributive per bilanciare il costante aumento delle uscite per prestazioni.

## La gestione previdenziale

La tabella illustra nel dettaglio i dati contabili riferibili alla gestione caratteristica:

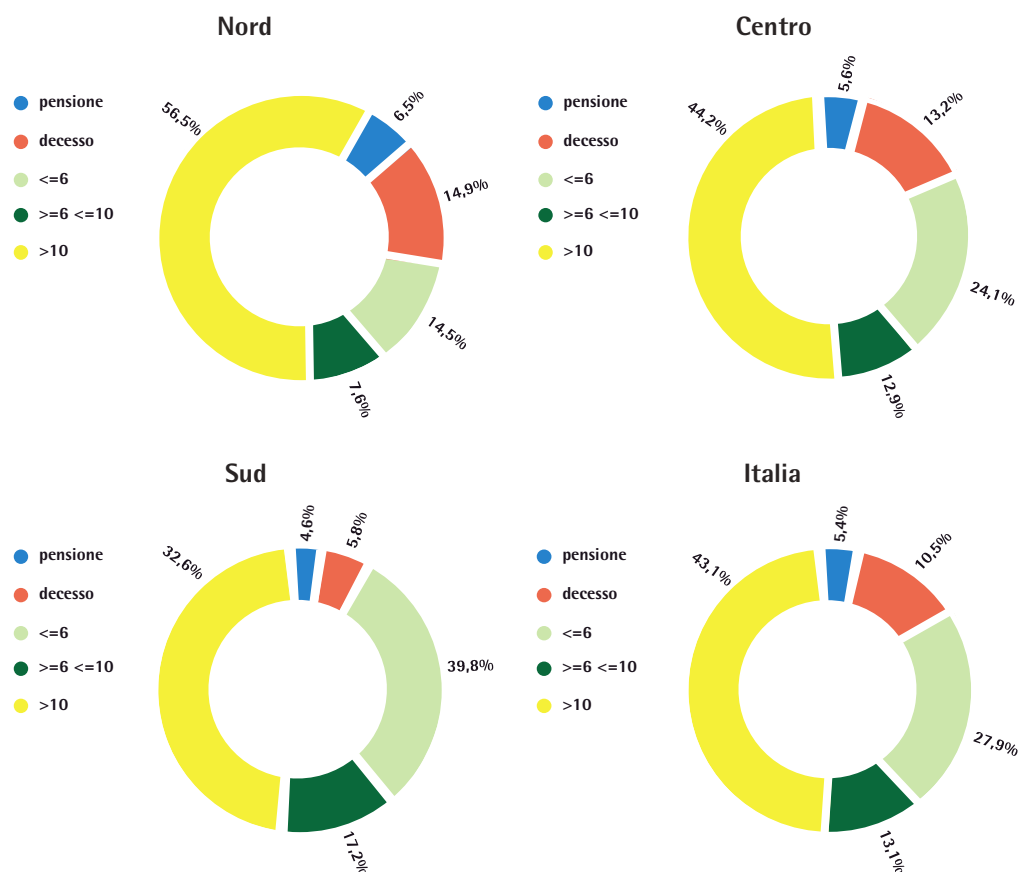
| Proventi                           |                    | Oneri                      |                    |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Contributi utili per pensioni      | + 171.370.583      | Pensioni compresa rendita  | + 110.845.710      |
| Accantonamento fondo svalutazione  | - 3.918.577        | Accantonamento fondo oneri | + 939.574          |
| Contributi di maternità            | + 2.496.560        | Indennità di maternità     | + 2.290.800        |
| Integrativo non utile per pensione | + 21.932.942       | Altre prestazioni          | + 4.710.288        |
| Sanzioni e interessi               | + 2.504.649        | Interessi passivi          | + 89.195           |
| Rettifiche di crediti              | - 129.652          |                            |                    |
| <b>Totale</b>                      | <b>194.256.505</b> | <b>Totale</b>              | <b>118.875.567</b> |

Il risultato positivo per il 2017 è di € 75.380.938, in calo rispetto al corrispondente dato del 2016 (€ 80.520.460); del resto anche la differenza tra ricavi per contributi utili per pensioni e oneri pensionistici registra una consistente diminuzione, passando da € 63.894.609 del 2016 a € 60.524.873 dell'esercizio in esame.

Nel 2017 la spesa previdenziale ha avuto un tasso di crescita del 4,51%, inferiore a quello dello scorso esercizio (5,93%), a fronte di un incremento quasi impercettibile (0,26%) del gettito contributivo (che non tiene conto della parte di contribuzione integrativa non utile a fini pensionistici e dei contributi di maternità, che finanziano la relativa gestione).

Sull'incremento pensionistico e sul gettito contributivo non incide la rivalutazione annuale, in quanto la variazione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati calcolato dall'ISTAT è stata di segno negativo.

Il numero dei trattamenti pensionistici è aumentato del 2,62% (n. 9.925 nel 2017 contro n. 9.672 del 2016), mentre continua il calo del numero degli iscritti (n. 25.598 a fronte di n. 25.903 del 2016), a conferma di un trend negativo cominciato già dal 2011, fortemente condizionato dalle cancellazioni degli iscritti nei primi 6 - 10 anni di attività, in particolare nel sud Italia, come evidenziato dai grafici che seguono.



Dalla tabella che riporta i principali dati previdenziali a partire dal 1996, emerge che i pensionati sono più che raddoppiati (+ 155%), passando da 3.940 a 10.039, mentre la relativa spesa, passando da € 19,3 milioni a € 110,8 milioni, è invece più che quintuplicata (+ 474%).

## Numero pensionati e importo erogato in migliaia di euro

| Anno | Vecchiaia * |         | Anzianità * |         | Invalidità |         | Inabilità * |         | Superstiti * |         | Rendita |         |
|------|-------------|---------|-------------|---------|------------|---------|-------------|---------|--------------|---------|---------|---------|
|      | numero      | importo | numero      | importo | numero     | importo | numero      | importo | numero       | importo | numero  | importo |
| 1996 | 2.187       | 12.848  | 7           | 56      | 17         | 112     | 191         | 1.091   | 1.538        | 5.214   |         |         |
| 1997 | 2.268       | 13.869  | 14          | 103     | 67         | 338     | 178         | 999     | 1.613        | 5.527   |         |         |
| 1998 | 2.331       | 15.057  | 17          | 152     | 89         | 441     | 173         | 976     | 1.681        | 5.928   |         |         |
| 1999 | 2.408       | 15.869  | 18          | 161     | 110        | 539     | 173         | 979     | 1.741        | 6.347   |         |         |
| 2000 | 2.486       | 17.195  | 25          | 185     | 129        | 639     | 168         | 975     | 1.778        | 6.724   |         |         |
| 2001 | 2.545       | 18.547  | 37          | 338     | 163        | 842     | 161         | 957     | 1.847        | 7.199   |         |         |
| 2002 | 2.610       | 20.215  | 67          | 617     | 180        | 980     | 153         | 976     | 1.907        | 7.698   |         |         |
| 2003 | 2.674       | 21.535  | 87          | 916     | 210        | 1.159   | 154         | 946     | 1.960        | 8.142   |         |         |
| 2004 | 2.819       | 23.790  | 120         | 1.331   | 238        | 1.349   | 150         | 1.005   | 2.018        | 8.687   |         |         |
| 2005 | 3.056       | 26.175  | 159         | 1.828   | 258        | 1.499   | 154         | 1.030   | 2.061        | 9.086   |         |         |
| 2006 | 3.206       | 29.024  | 211         | 2.489   | 266        | 1.584   | 156         | 1.087   | 2.112        | 9.524   |         |         |
| 2007 | 3.337       | 31.720  | 352         | 3.667   | 286        | 1.774   | 150         | 1.078   | 2.157        | 10.055  |         |         |
| 2008 | 3.563       | 34.640  | 556         | 6.269   | 294        | 1.921   | 150         | 1.079   | 2.219        | 10.646  |         |         |
| 2009 | 3.772       | 38.728  | 779         | 9.079   | 291        | 1.914   | 154         | 1.173   | 2.265        | 11.372  |         |         |
| 2010 | 3.837       | 40.616  | 918         | 10.987  | 278        | 1.864   | 159         | 1.232   | 2.276        | 11.725  |         |         |
| 2011 | 3.985       | 43.188  | 1.103       | 13.604  | 282        | 1.935   | 152         | 1.208   | 2.426        | 12.120  | 114     | 166     |
| 2012 | 4.106       | 46.688  | 1.342       | 16.883  | 293        | 2.068   | 155         | 1.235   | 2.438        | 12.662  | 200     | 312     |
| 2013 | 4.179       | 50.059  | 1.616       | 21.599  | 302        | 2.177   | 161         | 1.351   | 2.471        | 13.283  | 223     | 370     |
| 2014 | 4.199       | 50.802  | 1.825       | 25.986  | 303        | 2.265   | 160         | 1.413   | 2.497        | 13.754  | 227     | 394     |
| 2015 | 4.180       | 51.937  | 2.079       | 29.801  | 306        | 2.350   | 157         | 1.437   | 2.557        | 14.205  | 233     | 398     |
| 2016 | 4.136       | 52.525  | 2.342       | 34.456  | 316        | 2.435   | 156         | 1.443   | 2.625        | 14.811  | 228     | 393     |
| 2017 | 4.115       | 52.437  | 2.588       | 38.789  | 313        | 2.431   | 151         | 1.440   | 2.644        | 15.360  | 228     | 388     |

\* Dal 2005 i totali includono anche le pensioni da totalizzazione

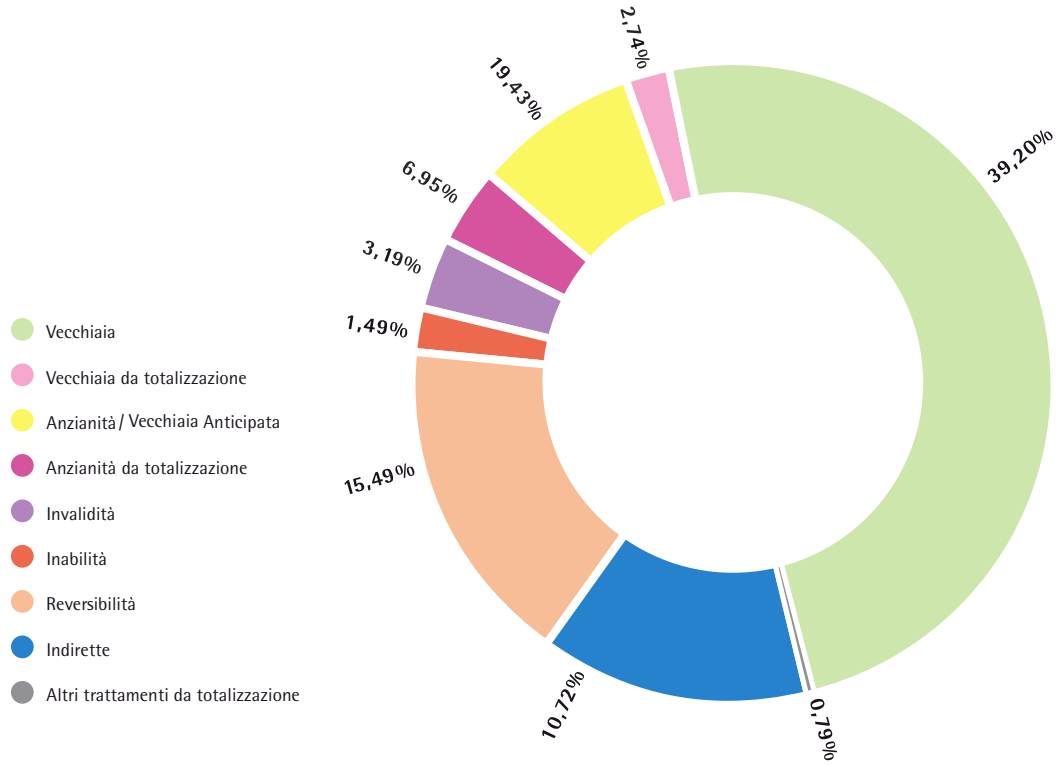
Senza considerare le rendite (istituto non più vigente e con scarsa incidenza sul totale), nel 2017 i diversi tipi di pensione evidenziano, rispetto al 2016, gli andamenti sottoriportati:

| TIPOLOGIA PENSIONE                  | INCREMENTO/DECREMENTO % PENSIONATI | INCREMENTO/DECREMENTO % IMPORTI |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| VECCHIAIA (inclusa totalizzazione)  | -0,51                              | -0,17                           |
| ANZIANITA' (inclusa totalizzazione) | 10,50                              | 12,58                           |
| INVALIDITA'                         | -0,95                              | -0,16                           |
| INABILITA' (inclusa totalizzazione) | -3,21                              | -0,14                           |
| SUPERSTITI (inclusa totalizzazione) | 0,72                               | 3,71                            |

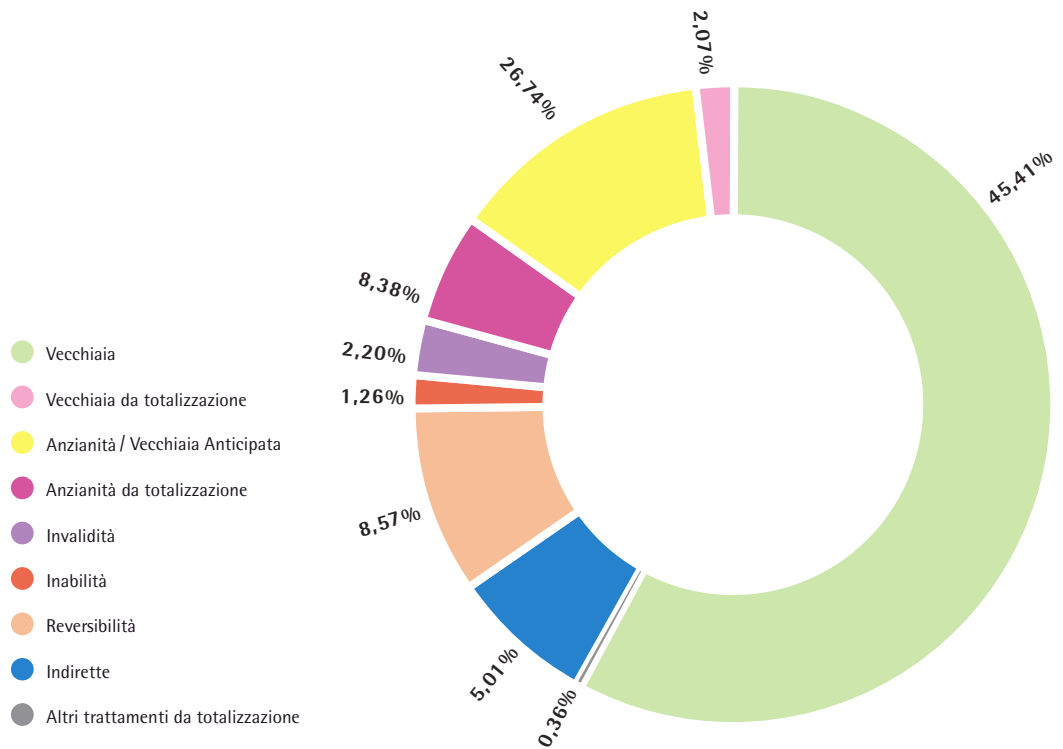
Si conferma la tendenza alla diminuzione del numero delle vecchiaia, così come la crescita delle anzianità a ritmi ben più sostenuti rispetto alle altre tipologie, dato ormai costante da più esercizi; rispetto al totale delle pensioni di anzianità quelle totalizzate incidono per il 26,35% in termini numerici e per il 23,87% in termini di importo (nello scorso esercizio rispettivamente 27,41% e 24,27%). Tali percentuali sono comunque particolarmente rilevanti se confrontate con quelle analoghe del 6,54% e 4,35% relative alla vecchiaia (6,19% e 4,19% nel 2016).

Si riportano di seguito i grafici sulla composizione percentuale per tipologia in base al numero dei trattamenti e agli importi erogati nel 2017.

Composizione percentuale del numero delle pensioni al 31/12/2017



Composizione percentuale degli importi delle pensioni al 31/12/2017



L'importo pensionistico medio annuo, calcolato moltiplicando per 13 il rateo di dicembre, è di € 11.262 (+ 2,2% rispetto al 2016), considerando le pensioni nella loro globalità; se si fa invece riferimento alle singole tipologie, gli importi medi sono i seguenti: € 12.677 (+ 0,9%) per la vecchiaia, € 15.144 (+ 1,6%) per l'anzianità, € 7.596 (+ 1,5%) per l'invalidità, € 9.296 (+1,7%) per l'inabilità e € 5.808 (+ 2,5%) per i superstiti.

Nel 2017 è proseguito l'invio della "Busta arancione" agli iscritti in regola con la contribuzione obbligatoria. Partendo dalla posizione individuale maturata alla data di estrazione dei dati, la 'Busta arancione' contiene la proiezione, basata su ipotesi e dati stimati, della prima pensione annua spettante. L'aggregazione dei dati elaborati nel 2017, consente di rilevare l'importo medio annuo di pensione attesa, pari ad € 12.687 che, per fasce di anzianità di iscrizione, si attesta sui seguenti valori:

|  |          |
|--|----------|
| sino a 5 anni di anzianità di iscrizione | € 6.303  |
| oltre 5 sino a 10 anni compresi          | € 9.015  |
| oltre 10 sino a 15 anni compresi         | € 12.677 |
| oltre 15 anni                            | € 17.141 |

Di seguito si riportano tre tabelle con i dati pensionistici al 31/12/2017 divisi per classi di età, di importo e su base regionale (in relazione alle pensioni a superstiti i dati sono riferiti agli aventi diritto e non ai trattamenti).

#### Numero prestazioni per categoria, classe di età e sesso

| Classi di età<br>(anni) | Vecchiaia    |              | Anzianità/Vecc. ant. |            | Invalidità |            | Inabilità |           | Reversibilità/Indirette |              | Totale       |              |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | maschi       | femmine      | maschi               | femmine    | maschi     | femmine    | maschi    | femmine   | maschi                  | femmine      | maschi       | femmine      |
| 0-14                    |              |              |                      |            |            |            |           |           | 13                      | 12           | 13           | 12           |
| 15-29                   |              |              |                      |            |            |            |           |           | 44                      | 31           | 44           | 31           |
| 30-39                   |              |              |                      |            | 2          |            |           | 1         | 7                       | 6            | 9            | 7            |
| 40-49                   |              |              |                      |            | 15         | 26         | 1         | 5         | 14                      | 22           | 30           | 53           |
| 50-54                   |              |              |                      |            | 26         | 28         | 2         | 9         | 8                       | 56           | 36           | 93           |
| 55-59                   |              |              |                      |            | 41         | 28         | 7         | 3         | 19                      | 88           | 67           | 119          |
| 60-64                   |              |              | 325                  | 318        | 47         | 34         | 13        | 8         | 19                      | 154          | 404          | 514          |
| 65-69                   | 210          | 123          | 854                  | 411        | 28         | 16         | 18        | 12        | 30                      | 242          | 1.140        | 804          |
| 70-79                   | 1.960        | 691          | 495                  | 182        | 14         | 8          | 39        | 15        | 72                      | 791          | 2.580        | 1.687        |
| 80 e più                | 837          | 294          | 2                    | 1          |            |            | 9         | 9         | 44                      | 972          | 892          | 1.276        |
| <b>Totale</b>           | <b>3.007</b> | <b>1.108</b> | <b>1.676</b>         | <b>912</b> | <b>173</b> | <b>140</b> | <b>89</b> | <b>62</b> | <b>270</b>              | <b>2.374</b> | <b>5.215</b> | <b>4.596</b> |

#### Numero prestazioni per categoria, classe d'importo e sesso

| Classi importo<br>mensile | Vecchiaia    |              | Anzianità/Vecc. ant. |            | Invalidità |            | Inabilità |           | Reversibilità/Indirette |              | Totale       |              |
|---------------------------|--------------|--------------|----------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                           | maschi       | femmine      | maschi               | femmine    | maschi     | femmine    | maschi    | femmine   | maschi                  | femmine      | maschi       | femmine      |
| 0-250                     | 98           | 18           | 27                   | 14         |            |            |           |           | 79                      | 290          | 204          | 322          |
| 251-437                   | 199          | 46           | 41                   | 16         | 12         | 6          | 12        | 4         | 70                      | 990          | 334          | 1.062        |
| 438-516                   | 251          | 43           | 77                   | 45         | 25         | 33         | 6         | 1         | 61                      | 506          | 420          | 628          |
| 517-1.000                 | 1.308        | 568          | 547                  | 361        | 135        | 98         | 67        | 55        | 56                      | 529          | 2.113        | 1.611        |
| 1.001-1.032               | 68           | 39           | 62                   | 49         |            |            | 1         | 1         |                         | 10           | 131          | 99           |
| 1.033-1.500               | 695          | 280          | 556                  | 315        |            | 2          | 2         | 1         | 3                       | 37           | 1.256        | 635          |
| 1.501-2.000               | 241          | 81           | 215                  | 77         |            | 1          | 1         |           | 1                       | 9            | 458          | 168          |
| 2.001-3.000               | 114          | 30           | 119                  | 33         | 1          |            |           |           |                         | 2            | 234          | 65           |
| 3.000 e più               | 33           | 3            | 32                   | 2          |            |            |           |           |                         | 1            | 65           | 6            |
| <b>Totale</b>             | <b>3.007</b> | <b>1.108</b> | <b>1.676</b>         | <b>912</b> | <b>173</b> | <b>140</b> | <b>89</b> | <b>62</b> | <b>270</b>              | <b>2.374</b> | <b>5.215</b> | <b>4.596</b> |

## Analisi prestazioni per categoria e regione

importo espresso in mln di euro

| Regione           | Vecchiaia    |              | Anzianità/Vecc. ant. |              | Invalidità |             | Inabilità  |             | Reversibilità/Indirette |              | Totale       |               |
|-------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                   | numero       | importo      | numero               | importo      | numero     | importo     | numero     | importo     | numero                  | importo      | numero       | importo       |
| Piemonte          | 320          | 4,35         | 202                  | 3,24         | 13         | 0,10        | 10         | 0,09        | 150                     | 0,92         | 695          | 8,70          |
| Valle d'Aosta     | 22           | 0,33         | 17                   | 0,28         |            |             | 1          | 0,01        | 10                      | 0,05         | 50           | 0,67          |
| Liguria           | 141          | 1,77         | 70                   | 1,01         | 9          | 0,09        | 2          | 0,02        | 87                      | 0,46         | 309          | 3,35          |
| Lombardia         | 735          | 10,64        | 405                  | 6,91         | 23         | 0,21        | 13         | 0,12        | 403                     | 2,48         | 1.579        | 20,36         |
| Trentino-A. Adige | 46           | 0,67         | 48                   | 0,94         | 2          | 0,02        | 2          | 0,03        | 29                      | 0,16         | 127          | 1,82          |
| Friuli-V. Giulia  | 98           | 1,25         | 89                   | 1,47         | 6          | 0,05        | 1          | 0,01        | 54                      | 0,37         | 248          | 3,15          |
| Veneto            | 383          | 5,66         | 275                  | 4,88         | 5          | 0,04        | 8          | 0,07        | 221                     | 1,43         | 892          | 12,08         |
| Emilia-Romagna    | 355          | 4,59         | 198                  | 3,06         | 13         | 0,13        | 7          | 0,06        | 190                     | 1,16         | 763          | 9,00          |
| Toscana           | 365          | 4,85         | 250                  | 3,66         | 17         | 0,12        | 10         | 0,11        | 251                     | 1,59         | 893          | 10,33         |
| Lazio             | 406          | 4,52         | 217                  | 2,94         | 38         | 0,29        | 22         | 0,21        | 264                     | 1,39         | 947          | 9,35          |
| Umbria            | 81           | 1,11         | 47                   | 0,69         | 10         | 0,08        | 2          | 0,02        | 34                      | 0,24         | 174          | 2,14          |
| Marche            | 111          | 1,36         | 117                  | 1,51         | 10         | 0,08        | 7          | 0,06        | 86                      | 0,48         | 331          | 3,49          |
| Abruzzo           | 91           | 1,12         | 58                   | 0,78         | 10         | 0,08        | 7          | 0,07        | 75                      | 0,42         | 241          | 2,47          |
| Molise            | 23           | 0,26         | 16                   | 0,23         | 1          | 0,01        |            |             | 7                       | 0,04         | 47           | 0,54          |
| Campania          | 241          | 2,44         | 130                  | 1,56         | 45         | 0,31        | 25         | 0,24        | 238                     | 1,23         | 679          | 5,78          |
| Basilicata        | 33           | 0,29         | 31                   | 0,40         | 6          | 0,04        | 3          | 0,03        | 26                      | 0,13         | 99           | 0,89          |
| Puglia            | 207          | 2,20         | 140                  | 1,71         | 36         | 0,26        | 8          | 0,08        | 167                     | 0,94         | 558          | 5,19          |
| Calabria          | 92           | 0,95         | 47                   | 0,56         | 21         | 0,16        | 6          | 0,05        | 68                      | 0,38         | 234          | 2,10          |
| Sicilia           | 219          | 2,35         | 161                  | 1,97         | 33         | 0,25        | 12         | 0,12        | 192                     | 1,00         | 617          | 5,69          |
| Sardegna          | 138          | 1,66         | 63                   | 0,90         | 14         | 0,10        | 5          | 0,04        | 86                      | 0,46         | 306          | 3,16          |
| Esterio           | 8            | 0,07         | 7                    | 0,09         | 1          | 0,01        |            |             | 6                       | 0,03         | 22           | 0,20          |
| <b>TOTALE</b>     | <b>4.115</b> | <b>52,44</b> | <b>2.588</b>         | <b>38,79</b> | <b>313</b> | <b>2,43</b> | <b>151</b> | <b>1,44</b> | <b>2.644</b>            | <b>15,36</b> | <b>9.811</b> | <b>110,46</b> |

Sul versante delle entrate, il totale dei contributi utili a fini pensionistici è di € 171.370.583, di cui € 159.411.277 per contributi soggettivi ed integrativi di pura competenza 2017, € 5.717.148 per ricongiunzioni, € 2.872.157 per riscatti e contribuzione volontaria ed € 2.884.001 per contributi relativi ad anni precedenti (comprensivi dei riaccertamenti); come già detto, il dato della contribuzione integrativa è depurato dell'importo di € 21.932.942, non utile ai fini del calcolo del montante contributivo.

Il contributo soggettivo 2017, pari al 12% del reddito professionale prodotto nell'anno precedente, è leggermente inferiore a quello del 2016 (-0,48%). Le dichiarazioni pervenute sono 23.877 (24.564 nel 2016), mentre 1.764 iscritti (1.430 nel 2016) non hanno inviato alcuna dichiarazione ed è stato loro richiesto il contributo minimo: occorre comunque considerare che il 22% circa è costituito da neo iscritti del 2017, che, ovviamente, non hanno prodotto reddito nel 2016. In Nota Integrativa è evidenziato il dato di coloro che dichiarano un reddito pari o inferiore a quello che determina la richiesta del contributo minimo (€ 17.221), che si attesta al 37,8% delle dichiarazioni pervenute (36,5% nel 2016), mentre il 9,1% dichiara redditi superiori al limite massimo di € 96.237 (8,3% nel 2016). Diminuisce l'incidenza percentuale del credito sul ricavo totale, da 15,55% per il 2016 a 14,47% nel 2017.

Il contributo medio, risultante dal rapporto tra ricavo totale (€ 101.835.305) e numero dei



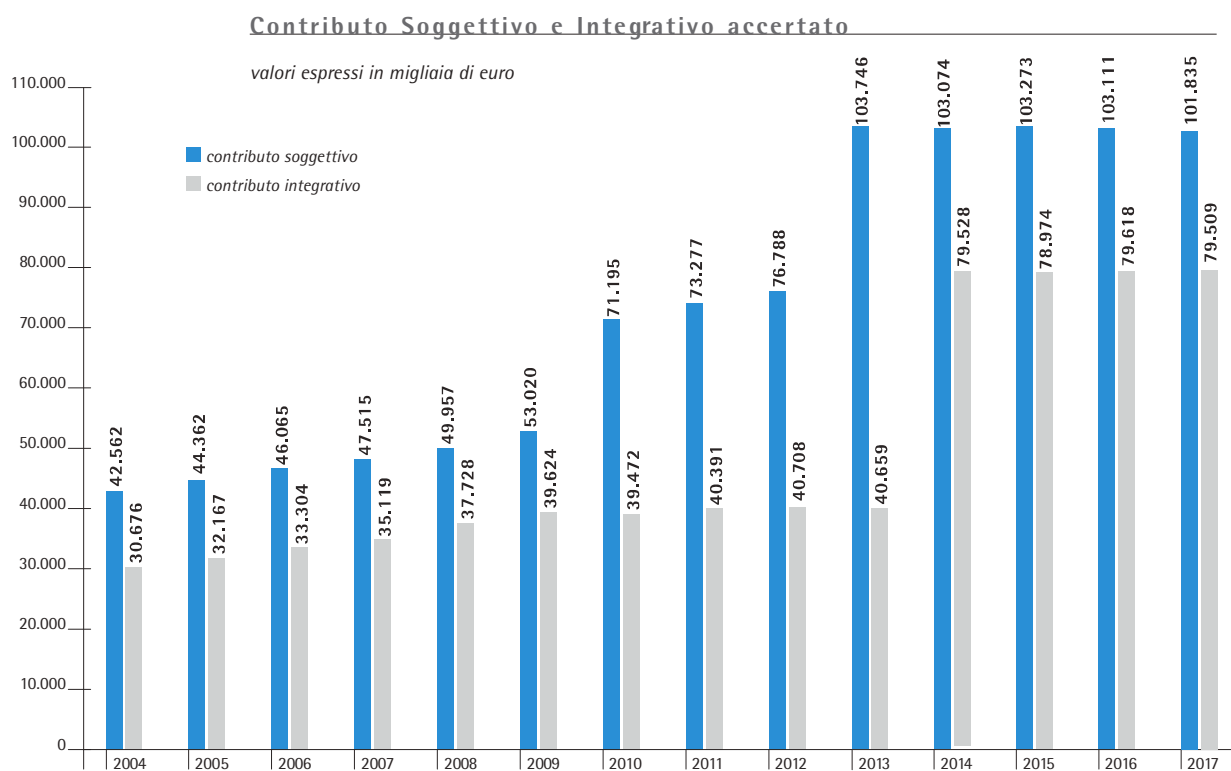
Consulenti interessati dalla richiesta di contribuzione (25.641, in diminuzione rispetto ai 25.994 dello scorso esercizio), è di € 3.972 (€ 3.936 nel 2016).

Il contributo integrativo 2017 (€ 79.508.914) si attesta invece su valori più alti rispetto a quelli del 2016, pari a € 78.351.277, anche se tale valore è stato comunque corretto nel 2017, a seguito dell'attività di accertamento degli uffici nei confronti di chi non aveva prodotto nei termini la dichiarazione del volume di affari, salendo a € 79.618.420: trattandosi di un fenomeno che si può definire fisiologico, è ipotizzabile che la stessa cosa avvenga per l'esercizio in esame.

Il contributo medio - calcolato come rapporto tra ricavo totale da dichiarazioni pervenute (€ 79.016.612) e numero dei dichiaranti (n. 24.422) - è pari a € 3.235 (3.106 nel 2016); l'incidenza del credito rispetto al contributo annuo si attesta al 12,39% (13,18% nel 2016).

Occorre infine ricordare che il contributo soggettivo di competenza viene richiesto a tutti coloro che vantano anche un solo giorno di iscrizione all'Ente nell'anno di riferimento, mentre per l'integrativo la dichiarazione deve essere prodotta da tutti coloro che vantano anche un solo giorno di iscrizione nell'anno precedente a quello di competenza.

Il grafico successivo riporta i ricavi di competenza per contributi soggettivi e integrativi a partire dall'anno 2004, risultanti ad oggi a seguito delle rettifiche apportate per riaccertamenti.



Le tabelle che seguono contengono la suddivisione per regione dei ricavi 2017 per contribuzione soggettiva e integrativa e dei relativi crediti, nonché la media regionale dei redditi e dei volumi d'affari dichiarati, calcolata con riferimento a tutti coloro che devono il relativo contributo, e non solo a coloro che dichiarano importi superiori a zero.

| Regione          | Numero CdL    |               |               | Importo contributi soggetti 2017 |                   |                    | Reddito medio 2016 | Credito 2017      | % Credito su ricavo 2017 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|
|                  | femmine       | maschi        | totale        | femmine                          | maschi            | totale             |                    |                   |                          |
| Piemonte         | 729           | 580           | 1.309         | 3.404.156                        | 3.237.236         | 6.641.392          | 56.774             | 672.382           | 10,12                    |
| Valle d'Aosta    | 42            | 44            | 86            | 179.045                          | 249.646           | 428.692            | 60.745             | 26.693            | 6,23                     |
| Liguria          | 318           | 255           | 573           | 1.313.740                        | 1.469.110         | 2.782.850          | 51.729             | 249.871           | 8,98                     |
| Lombardia        | 1.364         | 1.508         | 2.872         | 6.779.710                        | 8.468.146         | 15.247.856         | 67.637             | 1.066.824         | 7,00                     |
| Trentino-A.Adige | 90            | 144           | 234           | 504.050                          | 1.005.497         | 1.509.547          | 84.693             | 64.560            | 4,28                     |
| Friuli-V. Giulia | 233           | 254           | 487           | 1.099.049                        | 1.275.872         | 2.374.921          | 52.256             | 214.107           | 9,02                     |
| Veneto           | 857           | 1.023         | 1.880         | 4.033.246                        | 6.063.077         | 10.096.323         | 64.301             | 733.651           | 7,27                     |
| Emilia-Romagna   | 769           | 525           | 1.294         | 3.624.681                        | 2.865.081         | 6.489.762          | 55.948             | 493.448           | 7,60                     |
| Toscana          | 933           | 967           | 1.900         | 3.699.160                        | 4.756.302         | 8.455.462          | 44.938             | 929.916           | 11,00                    |
| Lazio            | 1.788         | 1.772         | 3.560         | 5.768.524                        | 7.064.509         | 12.833.033         | 32.607             | 2.398.083         | 18,69                    |
| Umbria           | 219           | 197           | 416           | 818.853                          | 845.680           | 1.664.533          | 40.753             | 256.641           | 15,42                    |
| Marche           | 324           | 312           | 636           | 1.197.541                        | 1.398.854         | 2.596.395          | 38.844             | 426.196           | 16,41                    |
| Abruzzo          | 295           | 325           | 620           | 851.973                          | 1.180.797         | 2.032.770          | 29.278             | 474.708           | 23,35                    |
| Molise           | 93            | 95            | 188           | 259.613                          | 284.048           | 543.661            | 21.814             | 115.236           | 21,20                    |
| Campania         | 1.021         | 1.923         | 2.944         | 2.505.735                        | 5.883.828         | 8.389.563          | 21.180             | 2.021.801         | 24,10                    |
| Basilicata       | 128           | 183           | 311           | 316.418                          | 610.729           | 927.147            | 23.742             | 179.754           | 19,39                    |
| Puglia           | 935           | 1.380         | 2.315         | 2.420.171                        | 4.279.253         | 6.699.424          | 21.785             | 1.438.361         | 21,47                    |
| Calabria         | 349           | 471           | 820           | 852.278                          | 1.330.256         | 2.182.534          | 18.006             | 614.773           | 28,17                    |
| Sicilia          | 905           | 1.357         | 2.262         | 2.279.255                        | 4.086.094         | 6.365.349          | 21.563             | 1.698.045         | 26,68                    |
| Sardegna         | 495           | 439           | 934           | 1.709.339                        | 1.864.752         | 3.574.091          | 34.293             | 658.599           | 18,43                    |
| <b>ITALIA</b>    | <b>11.887</b> | <b>13.754</b> | <b>25.641</b> | <b>43.616.537</b>                | <b>58.218.767</b> | <b>101.835.305</b> | <b>40.305</b>      | <b>14.733.649</b> | <b>14,47</b>             |

| Regione          | Numero CdL    |               |               | Importo contributi integrativi 2017 |                   |                   | Volume affari medio 2016 | Credito 2017     | % Credito su ricavo 2017 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
|                  | femmine       | maschi        | totale        | femmine                             | maschi            | totale            |                          |                  |                          |
| Piemonte         | 736           | 594           | 1.330         | 2.685.999                           | 3.271.568         | 5.957.567         | 117.125                  | 632.229          | 10,61                    |
| Valle d'Aosta    | 44            | 44            | 88            | 167.330                             | 250.518           | 417.848           | 129.930                  | 11.521           | 2,76                     |
| Liguria          | 319           | 261           | 580           | 851.829                             | 1.423.333         | 2.275.162         | 102.693                  | 205.726          | 9,04                     |
| Lombardia        | 1.356         | 1.540         | 2.896         | 5.770.792                           | 10.638.259        | 16.409.051        | 147.789                  | 1.058.789        | 6,45                     |
| Trentino-A.Adige | 90            | 151           | 241           | 411.763                             | 1.290.219         | 1.701.982         | 181.991                  | 60.018           | 3,53                     |
| Friuli-V. Giulia | 239           | 256           | 495           | 794.533                             | 1.250.021         | 2.044.554         | 108.597                  | 182.372          | 8,92                     |
| Veneto           | 866           | 1.049         | 1.915         | 3.335.975                           | 7.312.260         | 10.648.235        | 145.008                  | 863.173          | 8,11                     |
| Emilia-Romagna   | 779           | 536           | 1.315         | 2.974.789                           | 3.082.114         | 6.056.903         | 119.834                  | 363.348          | 6,00                     |
| Toscana          | 941           | 982           | 1.923         | 2.460.988                           | 4.195.165         | 6.656.153         | 92.703                   | 825.451          | 12,40                    |
| Lazio            | 1.843         | 1.807         | 3.650         | 3.022.866                           | 4.947.501         | 7.970.367         | 61.385                   | 1.473.584        | 18,49                    |
| Umbria           | 215           | 194           | 409           | 592.833                             | 834.455           | 1.427.288         | 93.446                   | 210.401          | 14,74                    |
| Marche           | 331           | 326           | 657           | 819.315                             | 1.123.069         | 1.942.384         | 80.911                   | 450.816          | 23,21                    |
| Abruzzo          | 297           | 331           | 628           | 435.537                             | 895.026           | 1.330.563         | 60.819                   | 301.293          | 22,64                    |
| Molise           | 96            | 95            | 191           | 114.206                             | 166.423           | 280.629           | 41.561                   | 56.385           | 20,09                    |
| Campania         | 1.054         | 1.946         | 3.000         | 946.481                             | 3.208.207         | 4.154.688         | 39.802                   | 1.010.055        | 24,31                    |
| Basilicata       | 128           | 193           | 321           | 158.255                             | 406.196           | 564.451           | 49.558                   | 96.317           | 17,06                    |
| Puglia           | 947           | 1.401         | 2.348         | 988.485                             | 2.337.184         | 3.325.669         | 39.990                   | 642.254          | 19,31                    |
| Calabria         | 355           | 483           | 838           | 306.862                             | 662.103           | 968.965           | 32.721                   | 220.102          | 22,72                    |
| Sicilia          | 922           | 1.374         | 2.296         | 922.588                             | 2.197.781         | 3.120.369         | 40.008                   | 770.584          | 24,70                    |
| Sardegna         | 495           | 442           | 937           | 988.414                             | 1.267.672         | 2.256.086         | 65.436                   | 417.951          | 18,53                    |
| <b>ITALIA</b>    | <b>12.053</b> | <b>14.005</b> | <b>26.058</b> | <b>28.749.840</b>                   | <b>50.759.074</b> | <b>79.508.914</b> | <b>83.028</b>            | <b>9.852.369</b> | <b>12,39</b>             |

La successiva tabella contiene l'indicazione del volume d'affari complessivo dichiarato per gli anni 2003-2016, del reddito dichiarato per gli anni 2012-2016 e del gettito derivante dalla contribuzione soggettiva e integrativa di competenza: a tale proposito occorre ricordare che dal 2013 il contributo soggettivo è calcolato in misura pari al 12% del reddito professionale prodotto nell'anno precedente e che dal 2014 il contributo integrativo è passato dal 2% al 4%.

| Anno | Volume affari dichiarato | Reddito professionale dichiarato | Integrativo Accertato | Soggettivo Accertato | Totale Gettito | Variazione % |
|------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 2004 | 1.533.806.750            |                                  | 30.676.135            | 42.561.816           | 73.237.951     |              |
| 2005 | 1.608.352.100            |                                  | 32.167.042            | 44.361.949           | 76.528.991     | 4,49         |
| 2006 | 1.665.191.300            |                                  | 33.303.826            | 46.064.543           | 79.368.369     | 3,71         |
| 2007 | 1.755.949.300            |                                  | 35.118.986            | 47.514.794           | 82.633.780     | 4,12         |
| 2008 | 1.886.416.550            |                                  | 37.728.331            | 49.956.894           | 87.685.225     | 6,11         |
| 2009 | 1.996.175.100            |                                  | 39.623.502            | 53.020.432           | 92.643.934     | 5,66         |
| 2010 | 1.973.609.050            |                                  | 39.472.181            | 71.195.202           | 110.667.383    | 19,46        |
| 2011 | 2.019.533.700            |                                  | 40.390.674            | 73.276.523           | 113.667.197    | 2,71         |
| 2012 | 2.035.401.550            |                                  | 40.708.031            | 76.788.190           | 117.496.221    | 3,37         |
| 2013 | 2.032.967.950            | 984.071.848                      | 40.659.359            | 103.746.264          | 144.405.623    | 22,90        |
| 2014 | 1.931.308.153            | 956.981.977                      | 79.528.086            | 103.073.640          | 182.601.726    | 26,45        |
| 2015 | 1.920.730.287            | 956.196.069                      | 78.973.873            | 103.272.931          | 182.246.804    | -0,20        |
| 2016 | 1.937.844.146            | 966.046.820                      | 79.618.420            | 103.111.244          | 182.729.664    | 0,27         |
| 2017 | 1.952.481.987            | 962.358.394                      | 79.508.914            | 99.912.230           | 179.421.144    | -1,81        |

Dalla tabella emerge la crescita costante del volume d'affari prodotto dalla Categoria sino al 2012; successivamente comincia a influire negativamente la crisi economica che ha colpito il Paese, evidenziata anche dai valori in discesa del reddito professionale, mentre segnale di ripresa si avvertono in relazione ai dati relativi al 2016 e 2017 (indubbiamente più pronunciati per il volume d'affari); per l'ultimo anno occorre inoltre considerare che i dati sono probabilmente destinati a crescere a seguito dell'attività di accertamento degli uffici, come detto in precedenza. Parzialmente diverso è il trend dell'evoluzione del gettito contributivo, sempre in crescita (ad eccezione del 2015) e con picchi rilevanti per gli anni in cui sono state introdotte le ultime riforme del sistema.

Grazie all'attività di recupero dei contributi omessi, di cui si dirà più avanti, il totale dei crediti al 31/12/2016 per contribuzione soggettiva e integrativa è diminuito da € 138.873.884 a € 124.726.330. Al momento con la rateazione risulta coperto, come detto anche in nota integrativa, il 13% circa dei contributi soggettivi omessi e il 18% circa di quelli integrativi.

Il prospetto successivo fornisce, oltre al numero dei Consulenti morosi al 31/12/2017, il quadro effettivo dei crediti e la situazione teorica al netto delle richieste di rateazione, evidenziando per il soggettivo una percentuale media del 5,90% di incidenza del credito sui ricavi dal 1997 al 2016, con valori che oscillano dal minimo del 2,46% (anno 1997) al massimo del 9,66%, relativo all'annualità 2016. Il contributo integrativo presenta una percentuale media abbastanza simile (5,38%), con la punta minima del 2,28% per il 2005 e la massima, relativa anche in questo caso all'anno più recente, dell'8,54%. Il dato aggregato mostra una percentuale media di incidenza del 5,73%.

Nonostante il problema della decadenza di numerose istanze di rateazione, l'Ente è fermamente intenzionato a prendere tutte le necessarie iniziative per il recupero dei crediti e per scoraggiare chi non versa, mantenendo fermo il mancato riconoscimento in capo agli omissori di qualsiasi prestazione previdenziale.

| SOGGETTIVO  |                      | Crediti complessivi |             |               |        | In rateazione |                   | Credito netto rateazioni |             |               |
|-------------|----------------------|---------------------|-------------|---------------|--------|---------------|-------------------|--------------------------|-------------|---------------|
| anno        | Contributo annuo     | credito             | % (1)       | % (2)         | morosi | n. cdl        | importo           | credito                  | % (1)       | % (2)         |
| 1997        | 25.516.250           | 631.233             | 2,47        | 0,76          | 443    | 3             | 3.601             | 627.632                  | 2,46        | 0,89          |
| 1998        | 27.359.258           | 715.968             | 2,62        | 0,87          | 490    | 5             | 4.851             | 711.117                  | 2,60        | 1,01          |
| 1999        | 34.004.452           | 1.019.734           | 3,00        | 1,23          | 563    | 12            | 12.139            | 1.007.595                | 2,96        | 1,44          |
| 2000        | 35.674.439           | 1.025.661           | 2,88        | 1,24          | 559    | 12            | 15.939            | 1.009.722                | 2,83        | 1,44          |
| 2001        | 38.389.373           | 1.147.029           | 2,99        | 1,39          | 596    | 11            | 19.357            | 1.127.672                | 2,94        | 1,61          |
| 2002        | 40.056.412           | 1.085.555           | 2,71        | 1,31          | 583    | 15            | 25.083            | 1.060.472                | 2,65        | 1,51          |
| 2003        | 42.344.127           | 1.540.460           | 3,64        | 1,86          | 769    | 21            | 38.995            | 1.501.465                | 3,55        | 2,14          |
| 2004        | 44.587.672           | 1.607.923           | 3,61        | 1,95          | 774    | 30            | 51.749            | 1.556.174                | 3,49        | 2,22          |
| 2005        | 46.460.089           | 1.791.821           | 3,86        | 2,17          | 852    | 33            | 64.551            | 1.727.270                | 3,72        | 2,46          |
| 2006        | 48.139.229           | 2.013.265           | 4,18        | 2,44          | 938    | 37            | 71.571            | 1.941.694                | 4,03        | 2,77          |
| 2007        | 49.724.138           | 2.250.072           | 4,53        | 2,72          | 1.046  | 49            | 87.019            | 2.163.053                | 4,35        | 3,08          |
| 2008        | 52.357.726           | 2.734.448           | 5,22        | 3,31          | 1.287  | 69            | 124.267           | 2.610.181                | 4,99        | 3,72          |
| 2009        | 55.352.607           | 3.300.950           | 5,96        | 3,99          | 1.538  | 108           | 191.150           | 3.109.800                | 5,62        | 4,43          |
| 2010        | 74.046.133           | 5.102.149           | 6,89        | 6,17          | 1.969  | 190           | 353.731           | 4.748.418                | 6,41        | 6,77          |
| 2011        | 74.680.406           | 5.873.140           | 7,86        | 7,11          | 2.238  | 272           | 549.998           | 5.323.142                | 7,13        | 7,59          |
| 2012        | 79.897.324           | 6.867.317           | 8,60        | 8,31          | 2.654  | 462           | 916.692           | 5.950.625                | 7,45        | 8,48          |
| 2013        | 105.592.675          | 8.013.383           | 7,59        | 9,70          | 3.249  | 733           | 1.503.003         | 6.510.380                | 6,17        | 9,28          |
| 2014        | 105.675.106          | 10.433.058          | 9,87        | 12,62         | 1.032  | 1.037         | 2.390.737         | 8.042.321                | 7,61        | 11,46         |
| 2015        | 104.544.894          | 12.595.355          | 12,05       | 15,24         | 4.951  | 1.308         | 3.256.467         | 9.338.888                | 8,93        | 13,31         |
| 2016        | 104.561.585          | 12.909.220          | 12,35       | 15,62         | 5.253  | 1.090         | 2.804.313         | 10.104.907               | 9,66        | 14,40         |
| <b>TOT</b>  | <b>1.188.963.895</b> | <b>82.657.741</b>   | <b>6,95</b> | <b>100,00</b> |        |               | <b>12.485.213</b> | <b>70.172.528</b>        | <b>5,90</b> | <b>100,00</b> |
| 2017        | 103.775.976          | 14.733.649          | 14,20       |               | 6.986  |               |                   | 14.733.649               |             |               |
| <b>TOT</b>  | <b>1.292.739.871</b> | <b>97.391.390</b>   | <b>7,53</b> |               |        |               |                   | <b>84.906.177</b>        | <b>6,58</b> |               |
| INTEGRATIVO |                      | Crediti complessivi |             |               |        | In rateazione |                   | Credito netto rateazioni |             |               |
| anno        | Contributo annuo     | credito             | % (1)       | % (2)         | morosi | n. cdl        | importo           | credito                  | % (1)       | % (2)         |
| 2004        | 30.676.135           | 785.876             | 2,56        | 1,87          | 837    | 57            | 43.688            | 742.188                  | 2,42        | 2,27          |
| 2005        | 32.167.042           | 784.398             | 2,44        | 1,87          | 783    | 73            | 50.512            | 733.886                  | 2,28        | 2,25          |
| 2006        | 33.303.826           | 959.927             | 2,88        | 2,28          | 929    | 93            | 73.418            | 886.509                  | 2,66        | 2,71          |
| 2007        | 35.118.986           | 1.117.747           | 3,18        | 2,66          | 1.067  | 122           | 109.151           | 1.008.596                | 2,87        | 3,08          |
| 2008        | 37.728.331           | 1.309.170           | 3,47        | 3,11          | 1.200  | 150           | 140.004           | 1.169.166                | 3,10        | 3,58          |
| 2009        | 39.623.502           | 1.739.071           | 4,39        | 4,14          | 1.456  | 210           | 222.779           | 1.516.292                | 3,83        | 4,64          |
| 2010        | 39.472.181           | 2.020.724           | 5,12        | 4,80          | 1.798  | 311           | 304.777           | 1.715.947                | 4,35        | 5,25          |
| 2011        | 40.390.674           | 2.329.066           | 5,77        | 5,54          | 2.072  | 401           | 424.017           | 1.905.049                | 4,72        | 5,83          |
| 2012        | 40.708.031           | 2.422.825           | 5,95        | 5,76          | 2.306  | 479           | 473.833           | 1.948.992                | 4,79        | 5,96          |
| 2013        | 40.659.359           | 3.170.888           | 7,80        | 7,54          | 3.051  | 837           | 865.797           | 2.305.091                | 5,67        | 7,05          |
| 2014        | 79.528.086           | 8.135.966           | 10,23       | 19,34         | 5.142  | 1.331         | 2.342.531         | 5.793.435                | 7,28        | 17,71         |
| 2015        | 78.973.873           | 8.560.147           | 10,84       | 20,35         | 5.217  | 1.376         | 2.381.611         | 6.178.536                | 7,82        | 18,89         |
| 2016        | 79.618.420           | 8.732.784           | 10,97       | 20,76         | 5.445  | 1.090         | 1.929.841         | 6.802.943                | 8,54        | 20,80         |
| <b>TOT</b>  | <b>607.968.446</b>   | <b>42.068.589</b>   | <b>6,92</b> | <b>100,00</b> |        |               | <b>9.361.959</b>  | <b>32.706.630</b>        | <b>5,38</b> | <b>100,00</b> |
| 2017        | 79.508.914           | 9.852.369           | 12,39       |               | 7.269  |               |                   | 9.852.369                |             |               |
| <b>TOT</b>  | <b>687.477.360</b>   | <b>51.920.958</b>   | <b>7,55</b> |               |        |               |                   | <b>42.558.999</b>        | <b>6,19</b> |               |
| COMPLESSIVO |                      | Crediti complessivi |             |               |        | In rateazione |                   | Credito netto rateazioni |             |               |
| anno        | Contributo annuo     | credito             | % (1)       | % (2)         | morosi | n. cdl        | importo           | Residuo credito          | % (1)       | % (2)         |
| <b>TOT</b>  | <b>1.796.932.341</b> | <b>124.726.330</b>  | <b>6,94</b> |               |        |               | <b>21.847.170</b> | <b>102.879.160</b>       | <b>5,73</b> |               |
| 2017        | 183.284.890          | 24.586.018          | 13,41       |               |        |               |                   | 24.586.018               | 13,41       |               |
| <b>TOT</b>  | <b>1.980.217.231</b> | <b>149.312.348</b>  | <b>7,54</b> |               |        |               |                   | <b>127.465.178</b>       | <b>6,44</b> |               |

% (1) su contributo annuo % (2) su totale crediti al 31/12/2016

In ordine alle attività poste in essere ai fini del recupero dei crediti contributivi, si fa presente che nel 2017 è stata condotta un'operazione globale di recupero mediante l'invio di 7.500 note di richiesta di tutti i contributi non versati, pari a 80,6 milioni di euro, al netto di quelli in fase giudiziale e in rateazione. L'operazione ha comportato il confronto con i dati fiscali 2016 pervenuti nel mese di luglio 2017.

I destinatari (iscritti e cancellati) hanno avuto la possibilità di pagare in 4 rate (settembre/dicembre).

Contestualmente sono stati dichiarati decaduti dalla rateazione 957 Consulenti del Lavoro e tutto il loro debito è stato inserito nella richiesta.

Nel 2017 sono pervenute n.1.997 domande di rateazione: per quelle accolte è stata posta in riscossione la prima rata nel corso dell'anno stesso. Le uniche eccezioni riguardano le domande pervenute nelle ultime settimane dell'anno. Delle 1.997 istanze totali, n.1.424 rappresentano l'esito dell'operazione di recupero precedentemente descritta.

Sul versante del recupero giudiziale, non sono stati conferiti nuovi incarichi in attesa di valutare i risultati dell'attività complessiva di recupero avviata nel 2017, considerata come prodromica al recupero giudiziale.

Pertanto, gli avvocati hanno continuato le attività esecutive sui fascicoli già assegnati.

Occorre infine precisare che pressoché tutti coloro che sono raggiunti dai provvedimenti esecutivi hanno presentato domanda di rateazione e pertanto gli stessi sono sospesi. La nuova release dell'art. 47 del Regolamento, in vigore dall'1/1/2018, non prevede più che la domanda di rateazione possa interrompere la procedura esecutiva.

Al 31/12/2017 gli iscritti erano 25.598, di cui 13.736 maschi e 11.862 femmine; n. 3.159 iscritti sono anche titolari di una pensione erogata dall'Ente; tra gli iscritti sono stati considerati anche 207 Consulenti del Lavoro sospesi dagli Ordini Provinciali e che, pertanto, non versano il contributo soggettivo fino alla eventuale revoca della sospensione, né maturano anzianità ai fini previdenziali. Occorre inoltre aggiungere che a fine anno n. 375 Consulenti del Lavoro erano iscritti solo all'Ordine ma non all'Enpacl, a seguito di opzione per altra Cassa di previdenza.

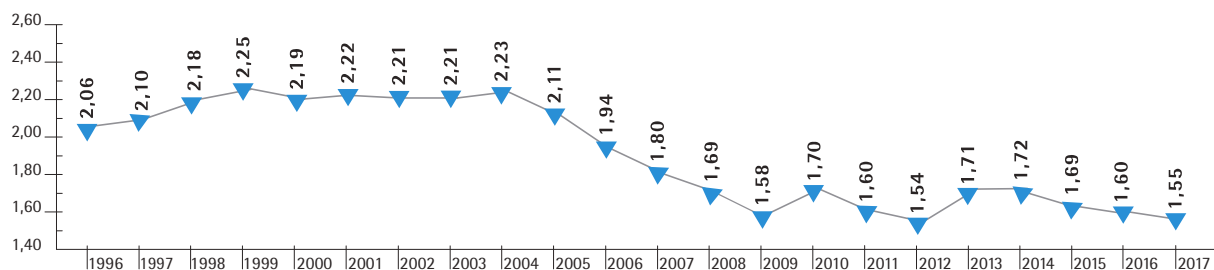
Il numero degli iscritti è diminuito purtroppo di 305 unità a seguito di n. 468 iscrizioni e n. 773 cancellazioni; la distribuzione per sesso in termini percentuali resta stabile rispetto al 2016, con le donne che salgono leggermente dal 46,20% al 46,34%, ma che confermano la loro prevalenza nelle fasce più giovani d'età, come si evince dalla tabella successiva, cui segue quella con la ripartizione per Regione del numero degli iscritti al 31/12/2017:

| Classi di età | Iscritti      |               | Pensionati iscritti |            | Totale        |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------------|------------|---------------|---------------|
|               | maschi        | femmine       | maschi              | femmine    | maschi        | femmine       |
| 20-29         | 78            | 116           |                     |            | 78            | 116           |
| 30-39         | 2.330         | 2.477         | 2                   |            | 2.332         | 2.477         |
| 40-49         | 4.115         | 4.292         | 16                  | 23         | 4.131         | 4.315         |
| 50-59         | 3.282         | 3.086         | 60                  | 51         | 3.342         | 3.137         |
| 60-64         | 1.029         | 749           | 249                 | 193        | 1.278         | 942           |
| 65-69         | 508           | 223           | 648                 | 256        | 1.156         | 479           |
| 70-79         | 128           | 18            | 1.101               | 335        | 1.229         | 353           |
| 80 e più      | 6             | 2             | 184                 | 41         | 190           | 43            |
| <b>Totale</b> | <b>11.476</b> | <b>10.963</b> | <b>2.260</b>        | <b>899</b> | <b>13.736</b> | <b>11.862</b> |

| Regioni           | Femmine       | Maschi        | Totale        |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Piemonte          | 724           | 577           | 1.301         |
| Val d'Aosta       | 42            | 44            | 86            |
| Liguria           | 317           | 256           | 573           |
| Lombardia         | 1.355         | 1.495         | 2.850         |
| Trentino A. Adige | 89            | 144           | 233           |
| Friuli V. Giulia  | 229           | 251           | 480           |
| Veneto            | 854           | 1.025         | 1.879         |
| Emilia Romagna    | 763           | 513           | 1.276         |
| Toscana           | 926           | 963           | 1.889         |
| Lazio             | 1.799         | 1.772         | 3.571         |
| Umbria            | 215           | 196           | 411           |
| Marche            | 326           | 314           | 640           |
| Abruzzo           | 294           | 325           | 619           |
| Molise            | 93            | 93            | 186           |
| Campania          | 1.017         | 1.917         | 2.934         |
| Basilicata        | 129           | 187           | 316           |
| Puglia            | 935           | 1.389         | 2.324         |
| Calabria          | 349           | 476           | 825           |
| Sicilia           | 910           | 1.354         | 2.264         |
| Sardegna          | 496           | 445           | 941           |
| <b>Totali</b>     | <b>11.862</b> | <b>13.736</b> | <b>25.598</b> |

Il rapporto tra contributi utili per pensioni (€ 171.370.583) e relativa spesa complessiva (€ 110.845.710) si attesta a 1,55; di seguito sono riportati, per il periodo 1996/2017, il grafico dell'evoluzione di detto rapporto e la tabella con il rapporto iscritti/pensionati, che evidenzia una diminuzione, passando da 2,68 del 2016 a 2,58 a fine 2017. Dal 2011 detto rapporto prende a riferimento, in maniera più logica, non il numero dei pensionati, ma quello effettivo dei trattamenti pensionistici, che prescinde, per le pensioni a superstiti, dalla composizione del nucleo familiare.

### Rapporto ricavi per contributi/spesa per pensioni



| Anno | Numero iscritti | Numero pensionati* | Rapporto |
|------|-----------------|--------------------|----------|
| 1996 | 17.022          | 3.940              | 4,32     |
| 1997 | 17.263          | 4.140              | 4,17     |
| 1998 | 17.639          | 4.291              | 4,11     |
| 1999 | 18.013          | 4.450              | 4,05     |
| 2000 | 18.548          | 4.586              | 4,04     |
| 2001 | 19.183          | 4.753              | 4,03     |
| 2002 | 19.727          | 4.917              | 4,01     |
| 2003 | 20.040          | 5.085              | 3,94     |
| 2004 | 20.687          | 5.345              | 3,87     |
| 2005 | 21.087          | 5.688              | 3,71     |
| 2006 | 21.684          | 5.951              | 3,64     |
| 2007 | 22.225          | 6.282              | 3,54     |
| 2008 | 22.897          | 6.782              | 3,38     |
| 2009 | 23.784          | 7.261              | 3,28     |
| 2010 | 27.092          | 7.468              | 3,63     |
| 2011 | 26.742          | 7.818 (8.062)      | 3,42     |
| 2012 | 26.712          | 8.410 (8.534)      | 3,18     |
| 2013 | 26.423          | 8.818 (8.952)      | 3,00     |
| 2014 | 26.460          | 9.086 (9.211)      | 2,91     |
| 2015 | 26.239          | 9.386 (9.512)      | 2,80     |
| 2016 | 25.903          | 9.672 (9.803)      | 2,68     |
| 2017 | 25.598          | 9.925 (10.039)     | 2,58     |

\* Dal 2011 il rapporto è calcolato con riferimento al numero dei trattamenti pensionistici (tra parentesi è indicato il numero dei pensionati)

## Il patrimonio

Nel corso del 2017 le Immobilizzazioni e le Attività finanziarie dell'Ente hanno registrato gli incrementi e i decrementi di seguito indicati, dettagliatamente esposti in Nota Integrativa:

|  |   |                    |
|--|---|--------------------|
| acquisto/rivalutazione partecipazioni                                    | € | 42.428             |
| acquisto fondi   | € | 287.231.551        |
| altre attività finanziarie per riclassificazione di titoli immobilizzati | € | 9.735.155          |
| <b>TOTALE</b>  | € | <b>297.009.134</b> |
| smobilizzo fondi   | € | 39.661.514         |
| vendita e/o rimborso di attività finanziarie                             | € | 99.871.432         |
| riclassificazione come attività finanziarie di titoli immobilizzati      | € | 9.735.155          |
| vendita titoli di stato  | € | 14.977.500         |
| rimborso di obbligazioni per mutui agli iscritti                         | € | 2.050.196          |
| riscossione crediti immobilizzati  | € | 113.191            |
| <b>TOTALE</b>  | € | <b>166.408.988</b> |

Nella tabella successiva il patrimonio a fine 2017 e 2016 è suddiviso tra le diverse forme:

|                              | 31/12/2017             | % sul totale patrimonio | 31/12/2016         | Inc/decr %  |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|-------------|
| Fabbricati                   | € 32.761.119           | 3,27                    | 86.024.104         | -61,92      |
| Immobilizzazioni finanziarie | € 920.764.798          | 92,06                   | 700.028.375        | 16,33       |
| Attività finanziarie         | € 9.735.155            | 0,97                    | 99.871.432         |             |
| Liquidità                    | € 36.962.982           | 3,70                    | 29.380.268         | 25,81       |
| <b>TOTALE</b>                | € <b>1.000.224.054</b> | <b>100,00</b>           | <b>915.304.179</b> | <b>9,28</b> |

## La gestione finanziaria

A fine 2017 le attività totali detenute dall'Ente ammontano, a valori di mercato, ad euro 1.061,4 mln (961,9 milioni a fine 2016, con un incremento del 10,3% circa), come da tabella:

| Attività (importi in migliaia di euro)    | Situazione al 31.12.2016 |            |                |            | Situazione al 31.12.2017 |            |                  |            |
|---|--------------------------|------------|----------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|
|   | Valori bilancio          |            | Valori mercato |            | Valori bilancio          |            | Valori mercato   |            |
|   | importi                  | %          | importi        | %          | importi                  | %          | importi          | %          |
| Liquidità                                 | 29.380                   | 3,21       | 29.380         | 3,05       | 36.963                   | 3,70       | 36.963           | 3,48       |
| Titoli di Stato                           | 117.103                  | 12,8       | 125.418        | 13,04      | 102.125                  | 10,21      | 110.553          | 10,42      |
| Altri titoli di debito                    | 95.440                   | 10,43      | 97.381         | 10,12      | 28.496                   | 2,85       | 28.496           | 2,68       |
| <i>Quotati</i>                            | 64.894                   | 7,09       | 66.835         | 6,95       |                          |            |                  |            |
| <i>non quotati</i>                        | 30.546                   | 3,34       | 30.546         | 3,17       | 28.496                   | 2,85       | 28.496           | 2,68       |
| Titoli di Capitale                        | 50.652                   | 5,53       | 50.551         | 5,26       | 50.694                   | 5,07       | 50.589           | 4,77       |
| <i>Quotati</i>                            | 330                      | 0,03       | 229            | 0,02       | 330                      | 0,03       | 225              | 0,02       |
| <i>non quotati</i>                        | 50.322                   | 5,5        | 50.322         | 5,24       | 50.364                   | 5,04       | 50.364           | 4,75       |
| OICR armonizzati                          | 294.683                  | 32,2       | 315.203        | 32,77      | 429.777                  | 42,97      | 465.968          | 43,90      |
| <i>di cui: componente obbligazionaria</i> | 166.900                  | 18,24      | 178.522        | 18,56      | 264.079                  | 26,40      | 278.164          | 26,21      |
| <i>di cui: componente azionaria</i>       | 127.783                  | 13,96      | 136.681        | 14,21      | 165.698                  | 16,57      | 187.804          | 17,69      |
| OICR non armonizzati                      | 226.908                  | 24,79      | 239.348        | 24,88      | 304.408                  | 30,43      | 323.420          | 30,47      |
| <i>di cui: fondi immobiliari</i>          | 142.831                  | 15,61      | 147.396        | 15,32      | 225.467                  | 22,54      | 232.847          | 21,94      |
| <i>di cui: FIA non liquidi mobiliari</i>  | 84.077                   | 9,18       | 91.952         | 9,56       | 78.941                   | 7,89       | 90.573           | 8,53       |
| Immobili                                  | 86.024                   | 9,4        | 88.350         | 9,18       | 32.761                   | 3,27       | 28.700           | 2,70       |
| Polizze assicurative                      | 15.000,00                | 1,64       | 16.318         | 1,70       | 15.000                   | 1,50       | 16.726           | 1,58       |
| <b>Totale</b>                             | <b>915.191</b>           | <b>100</b> | <b>961.949</b> | <b>100</b> | <b>1.000.224</b>         | <b>100</b> | <b>1.061.415</b> | <b>100</b> |



Dal punto di vista degli strumenti di investimento utilizzati, si sottolinea come la situazione delle esposizioni alle singole attività vede una predominanza dello strumento OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di tipo armonizzato. Si tratta dei fondi comuni di investimento di tipo liquido, per i quali l'esposizione a valori di mercato al 31 dicembre 2017 è pari al 43,9% (32,8% nel 2016).

Quasi la metà del patrimonio dell'Ente è quindi investita in fondi, che rappresentano gestioni sottostanti, corrispondenti ad investimenti diversificati, di cui il 59% circa sono obbligazioni ed il 41% azioni.

Si registra poi il 13% circa del patrimonio investito in titoli di Stato ed altri titoli obbligazionari ed il 25% circa in immobili, prevalentemente attraverso fondi. Infatti nel mese di dicembre 2017 l'Ente ha proceduto con il secondo apporto al fondo immobiliare dedicato denominato "Bernini" di tutti gli immobili di proprietà, eccetto la sede (considerato bene strumentale).

A seguito di tale operazione, il totale dei fondi immobiliari risulta complessivamente al 22% circa del patrimonio, rimanendo quindi una quota pari al 3% (valutazione della sede dell'Ente) investita in immobili diretti.

L'esposizione totale ai fondi non liquidi ammonta al 30,5% del patrimonio, che per una percentuale dell'8,5% è data da fondi mobiliari di tipo alternativo (si tratta degli investimenti in fondi che si occupano di finanziamenti a progetti infrastrutturali e ad imprese medio piccole, prevalentemente italiane, attraverso partecipazioni azionarie o acquisti di obbligazioni).

Oltre i due terzi dei fondi non liquidi, pari al 22% del patrimonio, sono invece i già citati investimenti di tipo immobiliare. Di tale quota, quella prevalente (oltre 3/4) è rappresentata dal fondo "Bernini", come detto costituito con gli apporti di tutti gli immobili di proprietà dell'Ente eccetto la sede istituzionale.

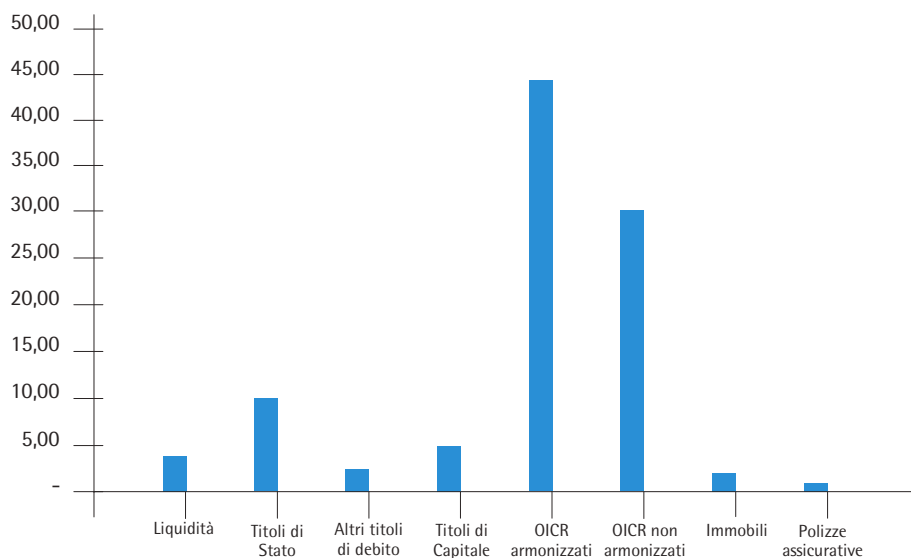
La restante quota è data da fondi immobiliari europei ed USA in diversificazione e da un fondo immobiliare che investe in residenze sanitarie assistenziali. La sottoscrizione di tale fondo soddisfa sia gli obiettivi di redditività dell'investimento che l'esigenza sociale di supporto alla copertura assistenziale offerta dal Servizio Sanitario Nazionale nel settore degli anziani non autosufficienti.

E' stata inoltre stipulata sul fondo una specifica convenzione con tutti i gestori degli immobili sottostanti, a beneficio degli iscritti dell'ENPACL.

La liquidità è pari al 3,5%, mentre l'1,6% è investito in polizze assicurative costituite da titoli di Stato italiani gestiti dalle principali assicurazioni nazionali Generali, Unipol Sai e Cattolica.

Per scelta di sostegno alla Categoria ed in generale al sistema bancario italiano, tra le sottoscrizioni dirette figurano, tra gli altri titoli di debito, le obbligazioni fondiarie legate alla concessione di mutui agli iscritti (2,7%) e, tra i titoli di capitale non quotati, le quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia (4,8%).

Di seguito il grafico dell'esposizione del patrimonio dell'Ente per categoria di investimento:



Le operazioni principali poste in essere nel corso del 2017 sono state: il rimborso del BTP 12/11/2017 2,15% INFL. LINKED, che ha ridotto tatticamente l'esposizione ai titoli di Stato legati all'inflazione; la riduzione dell'esposizione diretta agli altri titoli di debito, a seguito dello spostamento della gestione del fondo corporate globale al comparto dedicato, determinando un aumento degli OICR armonizzati obbligazionari; le sottoscrizioni di fondi liquidi azionari Italia Small Caps e obbligazionari breve termine tipo cash plus, con aumento degli OICR azionari ed obbligazionari; l'apporto della seconda tranches di immobili di proprietà al fondo immobiliare dedicato Bernini, con aumento dei fondi immobiliari non armonizzati e la riduzione degli immobili diretti.

Di seguito l'esposizione tabellare di tali movimenti:

| Attività                     | p.p.   |
|------------------------------|--------|
| Liquidità                    | +0,43  |
| Titoli di Stato              | -2,62  |
| Altri titoli di debito       | -7,44  |
| - quotati                    | -6,95  |
| - non quotati                | -0,49  |
| Titoli di Capitale           | -0,49  |
| - quotati                    | 0,00   |
| - non quotati                | -0,49  |
| OICR armonizzati             | +11,13 |
| - componente obbligazionaria | +7,65  |
| - componente azionaria       | +3,48  |
| OICR non armonizzati         | +5,59  |
| - Fondi immobiliari          | +6,62  |
| - FIA mobiliari              | -1,03  |
| Immobili                     | -6,48  |
| Polizze assicurative         | -0,12  |

Variazione 2016/2017 del peso delle categorie di investimento  
(dati a valori di mercato di fine anno in punti percentuali)

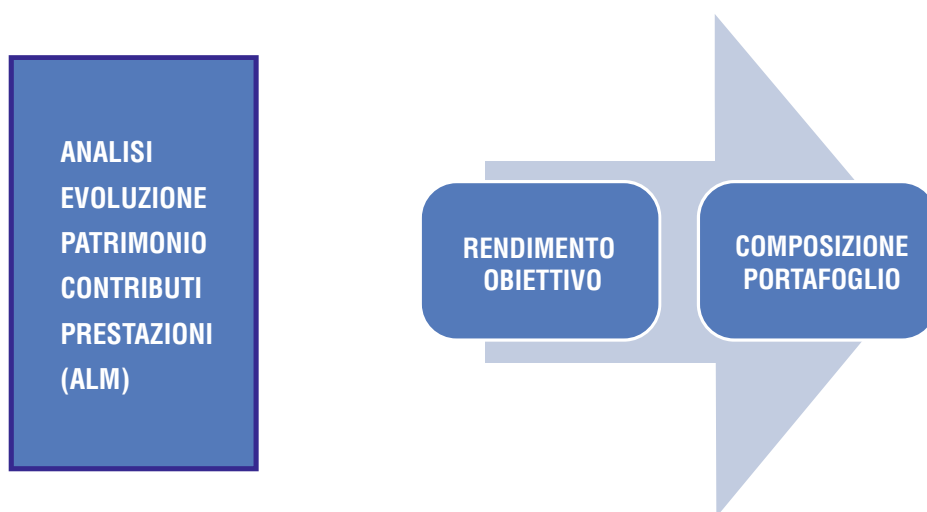
In relazione alla politica di investimento seguita per la gestione del patrimonio, l'Ente, in linea con quanto previsto dalla normativa vigente, imposta le proprie politiche di impiego delle risorse attraverso l'adozione della metodologia ALM, sviluppata con il supporto di Prometeia Advisor.

La gestione integrata attivi - passivi (ALM - Asset & Liability Management) consente, attraverso l'individuazione di un obiettivo di redditività, la determinazione delle strategia di investimento di lungo periodo, costituita da una allocazione strategica, costruita come elenco di esposizioni a ciascuna categoria di investimento (azionaria, obbligazionaria ecc.) che massimizza la probabilità di copertura degli impegni previdenziali.

A partire da tale allocazione strategica, si procede con l'individuazione degli strumenti di investimento tattico, suddivisi in quattro macro aree e cioè:

- ▼ Portafoglio assicurativo, per la gestione della liquidità e degli investimenti legati in maniera diretta ai parametri ALM, come l'inflazione (strumenti legati all'inflazione) e i tassi di interesse (polizze di capitalizzazione o strumenti governativi direttamente legati ai tassi);
- ▼ Portafoglio immobiliare, che a regime sarà ottimizzato attraverso un unico fondo di tipo immobiliare, diversificato;
- ▼ Portafoglio direzionale, che a regime proporrà, secondo il cosiddetto "Progetto SICAV", un unico fondo di fondi che unisce e gestisce le esposizioni a mercato;
- ▼ Portafoglio non direzionale, ottimizzato attraverso un comparto fondo di fondi OICR armonizzati, decorrelato rispetto agli andamenti del mercato e gestito con strategie del tipo "ritorno assoluto", ed attraverso una gestione univoca dei fondi non liquidi di tipo alternativo, sia mobiliari che immobiliari, anch'essi sganciati dagli andamenti dei mercati.

L'Ente opera la gestione patrimoniale secondo il seguente schema:



| ASSET & LIABILITY MANAGEMENT (ALM)                           |   |
|--|---|
| PORTAFOGLIO STRATEGICO                                       | PORTAFOGLIO GESTITO   |
| <b>PORTAFOGLIO ASSICURATIVO (23%)</b>                        | <b>PORTAFOGLIO DIREZIONALE (34,9%)</b>                      |
| <i>Liquidità e strumenti monetari</i>                        | <i>Comparto dedicato Multistrategia</i>                     |
| <i>Polizze di capitalizzazione</i>                           | <i>Comparto dedicato Credito</i>                            |
| <i>Obbligazioni governative EMU (t. fisso e infl.linked)</i> | <i>Fondi azionari globali</i>                               |
| <i>Obbligazioni a fronte mutui (fondiarie)</i>               | <i>Portafoglio tattico (Az. Italia Small Caps) (2%)</i>     |
| <i>Partecipazioni strategiche</i>                            |   |
| <b>PORTAFOGLIO IMMOBILIARE (24,6%)</b>                       | <b>PORTAFOGLIO NON DIREZIONALE (17,5%)</b>                  |
| <i>Immobili</i>  | <i>Comparto dedicato Flessibile</i>                         |
| <i>Fondi immobiliari dedicati</i>                            | <i>Fondi non liquidi (FIA) di Private Equity</i>            |
| <i>Fondi immobiliari diversificati</i>                       | <i>Fondi non liquidi (FIA) di Private Debt</i>              |
| <i>Fondi immobiliari a supporto della categoria</i>          | <i>Fondi non liquidi (FIA) di tipo infrastrutturale</i>     |
|  | <i>Portafoglio tattico (Ulteriore sott.Flessibile) (1%)</i> |

La suddivisione delle esposizioni replica le quote di investimento a fine 2017 nelle quattro macro aree ed individua gli spazi tattici lasciati a scelte di investimento rappresentate dalla sottoscrizione di fondi small caps azionari per un 2% del patrimonio e dalla sottoscrizione per un ulteriore 1% del patrimonio nel comparto flessibile creato nel 2017. Tali scelte tattiche si discostano dagli obiettivi strategici fissati dall'ALM.

Nel 2017 si è individuata la seguente allocazione strategica (AAS 2017), organizzata per classi di investimento, suddivise per liquidità, obbligazioni governative (titoli di Stato) indicizzate all'inflazione e non, obbligazioni diverse dai titoli di Stato (Corporate o emissioni di imprese), azionario ed investimenti statutari (come l'acquisto di azioni banca d'Italia), investimenti immobiliari e investimenti immobiliari di tipo alternativo. Nella colonna dell'allocazione tattica (AAT 2017) si osserva l'effettiva allocazione. Come si vede lo scostamento minimizza le differenze tra situazione tattiche ed obiettivi strategici, mostrando la gradualità con cui avviene la convergenza tra strategie e tattiche poste in essere.

| ASSET                            | AAS 2017 | AAT 2017 | Scostamento 2017 |
|----------------------------------|----------|----------|------------------|
| Liquidità                        | 3%       | 3,5%     | +0,5%            |
| Obbl. Gov. Infl. Linked          | 14%      | 14%      | 0%               |
| Obbligazionario Gov.             | 9%       | 9%       | 0%               |
| Obbl. Corp.                      | 10%      | 12%      | +2%              |
| Azionario                        | 16%      | 20%      | +4%              |
| Alternativi                      | 22%      | 17%      | -5%              |
| Fondi Immobiliari + Imm. Diretto | 26%      | 24,5%    | -1,5%            |

La relazione sul patrimonio si completa attraverso l'analisi dei relativi ricavi iscritti in bilancio.

Per i fabbricati la tabella che segue riporta valore di bilancio e l'indicazione del ricavo per canoni, contabilizzato nel 2017.

| Descrizione immobile  | Anno acquisto | Valori di bilancio (A) | Ricavo canoni (B) | Redditività (B/A %) |
|---|---------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| Roma - P.zza A.C. Sabino 67<br><i>(palazzina e porzione destinata a parcheggio)</i> | 1981-1990     | 6.447.136              | 247.896           | 3,8                 |
| Roma - Via Sante Vandì 71   | 1993          | 2.235.373              | 73.387            | 3,3                 |
| Roma - Via Sante Vandì 115/124 <i>(albergo)</i>                                     | 1994          | 7.313.808              | -                 | -                   |
| Roma - V.le del Caravaggio 78 - <i>parte locata</i>                                 | 1996-1998     | 7.658.673              | 193.655           | 2,5                 |
| Roma - Via Depero 70/76   | 2014          | 18.353.853             | 1.020.000         | 5,6                 |
| Roma - Via Sabatino Gianni 121/123  | 2014          | 7.684.618              | 232.158           | 3,0                 |
| Roma - Via Zoe Fontana snc  | 2014          | 11.228.197             | 196.488           | 2,0                 |
| <b>Totale parte locata</b>  |               | <b>60.921.658</b>      | <b>1.963.584</b>  | <b>3,2</b>          |
| Roma - V.le del Caravaggio 78 - <i>sede</i>   | 1996-1998     | 25.102.446             |                   |                     |
| <b>Totale complessivo</b>   |               | <b>86.024.104</b>      |                   |                     |

Senza tener conto della Sede, la redditività lorda 2017 per canoni è del 3,22%. Occorre comunque ricordare che il secondo apporto, con il quale tutti gli immobili indicati nella tabella (escluso, come detto più volte, il fabbricato di Viale del Caravaggio) sono stati trasferiti al fondo "Bernini", è avvenuto per un valore di conferimento, derivante dalla perizia di stima appositamente compilata, complessivamente inferiore per € 612.985 a quello di bilancio. Per i relativi dettagli si rimanda alla Nota Integrativa.

Il patrimonio mobiliare ha invece generato ricavi complessivi di € 34.552.295 (al netto di rettifiche e accantonamenti, scarto negativo e oneri finanziari), per una redditività lorda del 3,96%, cui corrispondono oneri tributari pari a € 8.284.694 al netto del credito d'imposta di cui alla Legge n. 190/2014; se si considerano anche gli altri oneri gestionali afferenti detto patrimonio, pari complessivamente a € 325.595, il ricavo netto risulta essere di € 25.942.006. Rispetto al 2016, il cui dato (€ 17.989.618) può essere ricavato dal conto economico riclassificato per gestioni, si evidenzia un incremento del 44% circa, grazie soprattutto alle plusvalenze da realizzo.

La tabella che segue evidenzia i ricavi ascrivibili alle diverse componenti del patrimonio mobiliare dell'Ente, al netto degli oneri tributari:

|                      | Proventi          | Rettifiche e Accantonamenti | Oneri Finanziari | Oneri tributari   | Totale            |
|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni       | 2.271.092         | 42.428                      |                  | -423.731          | 1.889.789         |
| Titoli di Stato      | 2.937.106         |                             | -508.021         | -352.594          | 2.076.491         |
| Fondi/Sicav          | 24.186.679        | -972.985                    | -29.355          | -6.139.603        | 17.044.736        |
| Attività finanziarie | 5.957.424         |                             |                  | -1.195.105        | 4.762.319         |
| Depositi bancari     | 667.927           |                             |                  | -173.661          | 494.266           |
| <b>Totale</b>        | <b>36.020.228</b> | <b>-930.557</b>             | <b>-537.376</b>  | <b>-8.284.694</b> | <b>26.267.601</b> |

Di seguito si riportano rendimenti patrimoniali lordi e netti, assoluti e in percentuale:

|               | Consistenza media  | Proventi lordi    | Proventi netti    | Rendimento   |              |
|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| Immobiliare   | 60.921.658         | 1.824.621         | 183.590           | 3,00%        | 0,30%        |
| Mobiliare     | 872.046.505        | 34.552.295        | 25.942.006        | 3,96%        | 2,97%        |
| <b>Totale</b> | <b>932.968.163</b> | <b>36.376.916</b> | <b>26.125.596</b> | <b>3,90%</b> | <b>2,80%</b> |

Tali rendimenti 2017 non tengono conto delle plusvalenze implicite derivanti dal confronto tra valore di bilancio e di mercato al 31/12 delle immobilizzazioni finanziarie, come da prospetto:

|   | Immobilizzazioni finanziarie             | Valore di bilancio    | Valore di mercato     |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| IT0004243512                                | BTP HCPI LINK 15/09/2023                 | 15.810.964,21         | 20.188.309,05         |
| IT0004604671                                | BTP HCPI LINK 15/09/2021                 | 15.700.434,06         | 18.381.034,05         |
| IT0005012783                                | BTP ITALIA 2020                          | 20.084.668,32         | 21.130.116,60         |
| IT0005174906                                | BTP HCPI LINK 11/04/2024                 | 10.013.698,05         | 10.125.915,80         |
| IT0005138828                                | BTP HCPI LINK 15/09/2032                 | 10.390.553,10         | 10.397.553,80         |
| IT0004735152                                | BTP HCPI LINK 15/09/2024                 | 11.625.004,00         | 11.722.094,70         |
| IT0005004426                                | BTP HCPI LINK 15/09/2026                 | 13.208.661,29         | 13.136.628,10         |
| <b>TOTALE OBBLIGAZIONARIO GOV. INFL.LKD</b> |  | <b>96.833.983,03</b>  | <b>105.081.652,10</b> |
| IT0003644769                                | BTP 4,5% 01/02/2020                      | 5.291.500,00          | 5.471.550,00          |
| <b>TOTALE OBBLIGAZIONARIO GOV.</b>          |  | <b>5.291.500,00</b>   | <b>5.471.550,00</b>   |
|   | Contratto di capitalizzazione Cattolica  | 2.000.000,00          | 2.622.002,53          |
|   | Contratto di capitalizzazione Unipol Sai | 5.000.000,00          | 5.444.387,55          |
|   | Contratto di capitalizzazione Cattolica  | 3.000.000,00          | 3.251.798,94          |
|   | Contratto di capitalizzazione Generali   | 5.000.000,00          | 5.408.110,93          |
| <b>TOTALE</b>                               |  | <b>15.000.000,00</b>  | <b>16.726.299,95</b>  |
| LU0533935945                                | ENPACL Multistrategia                    | 174.882.591,92        | 192.374.561,05        |
| <b>TOTALE F.DO DI F.DI MULTISTRATEGIA</b>   |  | <b>174.882.591,92</b> | <b>192.374.561,05</b> |
| LU0533936240                                | ENPACL Credito                           | 84.894.031,40         | 89.201.679,60         |
| LU0325598752                                | Parvest Enhanced 6 Months €              | 9.999.999,98          | 9.993.870,92          |
| IE00B85RQ587                                | Muzinich L.S.Credit                      | 10.000.000,00         | 9.982.697,60          |
| FR0013285038                                | Allianz Euro Oblig C T ISR-I             | 9.999.997,11          | 9.994.434,10          |
| LU0175818711                                | Uniinstitutional SH T Credit             | 9.999.974,43          | 9.844.886,66          |
|   | OBBLIGAZIONI FONDIARIE                   | 28.496.084,81         | 28.496.084,81         |
| <b>TOTALE OBBLIG. CORPORATE</b>             |  | <b>153.390.087,73</b> | <b>157.513.653,69</b> |
| IT0000784196                                | Banca Popolare di Sondrio                | 329.750,00            | 224.495,00            |
| LU0368555768                                | Vontobel Fund - Global Value Equity HI   | 14.999.999,99         | 22.004.410,88         |
| LU0278093595                                | Vontobel Fund - Global Value Equity I    | 24.999.999,94         | 31.995.923,45         |
|   | Banca d'Italia                           | 50.000.000,00         | 50.000.000,00         |
|   | Partecipazione Teleconsul                | 364.211,55            | 364.211,55            |
| <b>TOTALE ASSET AZIONARIO</b>               |  | <b>90.693.961,48</b>  | <b>104.589.040,88</b> |
| LU1555549754                                | ENPACL Flessibile                        | 90.000.000,00         | 90.575.604,70         |
| <b>TOTALE ALTERNATIVI LIQUIDI</b>           |  | <b>90.000.000,00</b>  | <b>90.575.604,70</b>  |

|  | Immobilizzazioni finanziarie               | Valore di bilancio    | Valore di mercato     |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
|  | F2i - Fondo Italiano per le infrastrutture | 23.809.936,35         | 39.032.982,00         |
|  | Clean Energy One                           | 7.400.262,47          | 8.329.654,00          |
|  | Fondo Investimenti Rinnovabili             | 18.790.624,91         | 12.962.278,82         |
| 73846-003                                  | Fondi Terrapin                             | 33.494,49             | 60.304,07             |
| KYG867323050                               | Fondi Tarchon A4X                          | 39.957,46             | 23.882,33             |
| KYG867322896                               | Fondi Tarchon A2X                          | 61.118,93             | 35.810,52             |
| IT0005163214                               | RiverRock HICF                             | 3.201.466,52          | 3.010.148,40          |
| IT0005199366                               | Armònia Italy Fund                         | 1.788.193,12          | 3.265.651,57          |
| IT0005122152                               | Quadrivio Private Equity Fund 3            | 3.815.456,00          | 3.833.276,00          |
| IT0005094187                               | Arca Economia Reale EQ IT-I                | 10.000.000,00         | 10.006.951,20         |
| IT0005074056                               | PM Anima Iniziativa Italia I               | 10.000.000,00         | 10.011.639,93         |
| <b>TOTALE ALTERNATIVI</b>                  | <b>NON LIQUIDI</b>                         | <b>78.940.510,25</b>  | <b>90.572.578,84</b>  |
| LU0425115283                               | Optimum Evolution Fund SIF                 | 104.590,94            | 104.589,55            |
|  | CdP Fondo investimenti per l'abitare       | 3.322.655,99          | 3.198.795,00          |
| IT0003791222                               | Fondo FIP                                  | 6.125.667,59          | 5.323.375,82          |
| LU1387565564                               | TSC Fund - RSA Eurocare                    | 20.000.000,00         | 20.000.000,00         |
|  | Optimum Evolution Fund SIF-USA Property I  | 9.800.000,00          | 11.777.814,49         |
|  | Fondo Immobiliare Bernini                  | 169.379.248,67        | 169.488.591,00        |
| LU0616814421                               | Optimum Evolution Fund SIF Property III    | 7.000.000,00          | 7.691.177,88          |
| <b>TOTALE FONDI IMMOBILIARI</b>            |  | <b>215.732.163,19</b> | <b>217.584.343,74</b> |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b> |  | <b>920.764.797,60</b> | <b>980.489.284,95</b> |

Per completezza di esposizione occorre rammentare che per il fondo "Investimenti rinnovabili" sono accantonati nel fondo oscillazione titoli 5,4 milioni di euro a copertura della differenza tra valore al costo e valore di mercato, mentre non si ritiene durevole la perdita di valore del fondo FIP, che, oltretutto, è più che compensata dal flusso reddituale generato nell'ultimo triennio, pari a € 1.763.475.

Si comunica che, inoltre, nel corso del 2018 verrà data esecuzione alla delibera assembleare dello scorso 27 novembre 2017, relativa all'acquisto, da parte dell'Ente, delle quote detenute da Ediconsul Informatica srl. In tal modo l'Ente si garantirà la titolarità del 95% del capitale sociale di Teleconsul Editore SpA, con l'immediata conseguenza di assumerne il pieno controllo.

L'intervento dell'Ente, a sostegno del rilancio della società di servizi di categoria, è strategico e gli consentirà di valorizzare la propria partecipazione e, al tempo stesso, salvaguardare il progetto industriale e di categoria, rappresentato dagli scopi editoriali della società che, occorre ricordare, vanta asset importanti che vengono quotidianamente utilizzati da oltre 5.000 colleghi.

E' bene ricordare che negli ultimi dieci anni Teleconsul ha sempre aumentato il proprio fatturato e, salvo che nel 2011, ha sempre conseguito risultati positivi di bilancio: ciò, unitamente ad una incisiva riorganizzazione gestionale, porta a considerare che la società sia nelle condizioni di poter sostenere finanziariamente l'eventuale accordo transattivo con Wolters Klouwer Italia, su cui si sta da tempo lavorando. In tale accordo l'Ente sarebbe chiamato a ricoprire un ruolo di "garante" dell'assolvimento delle obbligazioni nello stesso previste, attraverso la presentazione di una fideiussione bancaria di un milione e ottocentomila euro.

L'intervento dell'Ente in tale veste non può che valutarsi in senso positivo, in quanto, come detto, solo con il pieno controllo della Società si può intervenire sia in termini di governance che di strategie di mercato per perseguire con forza il conseguimento di risultati positivi sia in termini di maggiori servizi a favore della categoria che in termini economico-finanziari.

## La gestione amministrativa

L'esame dell'andamento della gestione viene completato con l'analisi dei costi di amministrazione, che nel successivo prospetto includono gli ammortamenti e sono considerati nel loro complesso, mentre nell'economico riclassificato per gestioni sono suddivisi in base al criterio della pertinenza gestionale.

| Costi di amministrazione                 | 2017              | 2016              | Differenze     |             |
|--|-------------------|-------------------|----------------|-------------|
| <b>Organi collegiali</b>                 | 970.813           | 1.014.041         | -43.228        | -4,3 %      |
| <b>Compensi professionali</b>            | 1.335.004         | 1.147.336         | 187.668        | 16,4%       |
| <b>Personale</b>                         | 5.379.969         | 5.202.674         | 177.295        | 3,4%        |
| <b>Beni di consumo e servizi</b>         | 2.647.419         | 2.482.084         | 165.335        | 6,7%        |
| <i>Materiali sussidiari e di consumo</i> | 90.662            | 47.603            | 43.059         | 90,5%       |
| <i>Utenze varie</i>                      | 234.724           | 226.823           | 7.901          | 3,5%        |
| <i>Servizi vari</i>                      | 732.733           | 610.060           | 122.673        | 20,1%       |
| <i>Comunicazioni istituzionali</i>       | 73.200            | 73.301            | -101           | -0,1%       |
| <i>Altri costi</i>                       | 1.516.100         | 1.524.297         | -8.197         | -0,5%       |
| <b>Ammortamenti</b>                      | 849.657           | 775.623           | 74.034         | 9,5%        |
| <b>Totale</b>                            | <b>11.182.862</b> | <b>10.621.758</b> | <b>561.104</b> | <b>5,3%</b> |

Nell'ambito dell'aumento complessivo degli oneri in questione (€ 561.104 in termini assoluti e 5,3% in termini percentuali), occorre rilevare: l'incremento dei compensi ai legali che si occupano del recupero dei crediti contributivi, per il nuovo impulso che hanno avuto le attività esecutive sui fascicoli già assegnati ai legali medesimi negli anni precedenti, nell'ambito delle iniziative assunte dall'Ente per contrastare il fenomeno dell'evasione; la crescita delle spese per il personale e degli oneri per la partecipazione a manifestazioni e per realizzo entrate, per i motivi dettagliatamente esposti in Nota integrativa; l'aumento dei costi per acquisti di materiali di consumo e per ammortamenti, collegati all'esigenza di dotare le nuove Sale Formazione al primo piano interrato della Sede delle necessarie apparecchiature e arredi.

In relazione alle spese per gli Organi collegiali (-4,3%), la tabella che segue riporta i dati aggregati di compensi e indennità suddivisi in funzione dell'Organo cui il costo si riferisce, senza tener conto dei costi per l'organizzazione di Commissioni, Comitati e Assemblee (€ 38.835); la diminuzione è ascrivibile al numero inferiore di riunioni del Consiglio di Amministrazione (10 anziché 11 come nel 2016) ed al fatto che il Convegno avente ad oggetto il Welfare integrato si è tenuto il giorno precedente l'Assemblea dei Delegati di novembre, con la realizzazione di economie di spesa per i rimborsi dovuti ai Delegati.

| Descrizione               | Compensi       | Diarie, gettoni, indennità | Contributo Integrativo | IVA            | Totale         |
|---------------------------|----------------|----------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| Consiglio Amministrazione | 201.753        | 251.388                    | 18.126                 | 103.679        | 574.946        |
| Collegio Sindaci          | 30.471         | 28.580                     | 784                    | 4.486          | 64.321         |
| Assemblea Delegati        |                | 230.699                    | 9.228                  | 52.784         | 292.711        |
| <b>Totale</b>             | <b>232.224</b> | <b>510.667</b>             | <b>28.138</b>          | <b>160.949</b> | <b>931.978</b> |

Da ultimo è il caso di accennare ai cosiddetti costi per "consumi intermedi", in relazione ai quali il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà di cui all'art. 1, comma 417, della Legge n. 147/2013 (Legge di stabilità 2014), come modificato dal D.L. n. 66/2014, che consente agli Enti di cui al D.Lgs. n. 509/1994 e n. 103/1996 di assolvere alle disposizioni vigenti



in materia di contenimento della spesa, effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 15% della spesa sostenuta per consumi intermedi nel 2010. Come specificato in Nota Integrativa, l'importo dovuto per il 2017 (€ 502.767) figura tra i debiti tributari: il relativo versamento verrà effettuato successivamente all'approvazione del bilancio di esercizio.

## Il confronto con il bilancio tecnico

Nella tabella che segue sono posti a confronto i valori previsti per l'anno 2017 dall'ultimo bilancio tecnico approvato dall'Assemblea dei Delegati del 29 aprile 2016 (elaborato con i dati al 31/12/2014, secondo le disposizioni contenute nel D.M. del 29/11/2007 e, con riferimento allo scenario standard, secondo le ipotesi tecniche individuate all'esito della conferenza dei servizi Ministero del Lavoro - MEF del 17/7/2015), con le corrispondenti voci del consuntivo 2017 (dati in migliaia di euro):

| Anno 2017              | Bilancio tecnico | Consuntivo    | Differenza %  |               |
|------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Iscritti               | 26.377           | 25.598        | -779          | -2,95%        |
| Pensionati             | 11.643           | 10.039        | -1.604        | -13,78%       |
| Contributo soggettivo  | 105.737          | 102.157       | -3.580        | -3,39%        |
| Contributo integrativo | 82.934           | 82.072        | -862          | -1,04%        |
| Entrate per contributi | 188.671          | 184.229       | -4.442        | -2,35%        |
| Uscite per pensioni    | 132.270          | 110.846       | -21.424       | -16,20%       |
| Uscite per assistenza  | 4.893            | 4.710         | -183          | -3,74%        |
| Saldo previdenziale    | 51.508           | 68.673        | 17.165        | 33,32%        |
| <b>Saldo totale</b>    | <b>59.255</b>    | <b>90.623</b> | <b>31.368</b> | <b>52,94%</b> |
| Patrimonio netto       | 1.038.840        | 1.115.822     | 76.982        | 7,41%         |

## D.M. 27 marzo 2013 – Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica – Processo di rendicontazione

Il processo di rendicontazione nelle Amministrazioni Pubbliche in contabilità civilistica, tra cui rientra anche l'ENPACL in quanto incluso nell'elenco pubblicato annualmente nella Gazzetta ufficiale dall'ISTAT, prevede che il bilancio di esercizio deve essere necessariamente accompagnato dai seguenti allegati:

- 1 rendiconto finanziario predisposto secondo i principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC): tale documento è già contenuto tra i documenti di bilancio;
- 2 conto consuntivo in termini di cassa;
- 3 prospetti SIOPE (solo per gli enti per i quali la rilevazione è stata attivata, tra i quali non sono comprese le Casse professionali);
- 4 rapporto sui risultati.

In aggiunta alla documentazione di cui sopra, la Circolare n. 13 del 24/3/2015, emanata dalla Ragioneria Generale dello Stato, richiede la riclassificazione del Conto Economico nella forma contabile di cui all'allegato 1 del DM del 27/3/2013, allegato che per la prima volta è stato compilato in sede di predisposizione del bilancio di previsione 2014.

Il prospetto di riclassificazione, nell'ambito del quale sono stati posti a confronto i dati di budget assestato 2017 con quelli di consuntivo 2017, è stato compilato secondo i criteri già utilizzati, ovvero:

- ▼ tutti i Contributi, esclusi i riaccertamenti, i ricavi derivanti dal sistema sanzionatorio e dagli altri interessi attivi su ricongiunzioni e riscatti, sono inseriti nel VALORE DELLA PRODUZIONE alla voce A)1)e)-proventi fiscali e parafiscali, con esclusione del rimborso a carico dello Stato per oneri di maternità ex art. 78 D.Lgs. n. 151/2001, contabilizzato alla voce A)1)c.1)-contributi dello Stato.
- ▼ i proventi derivanti dal patrimonio immobiliare (gruppo "Canoni di locazione") sono contabilizzati alla voce A)5)b)-altri ricavi e proventi, unitamente agli "Altri ricavi" e alle "Rettifiche di costi", ad esclusione di quelle contabilizzate nei PROVENTI STRAORDINARI;
- ▼ gli "Interessi e proventi finanziari diversi", con esclusione degli interessi sul conto di tesoreria, sono iscritti come PROVENTI FINANZIARI, alla voce C)15)-proventi da partecipazioni e C)16)b)-altri proventi finanziari da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni.
- ▼ le sanzioni e gli altri interessi attivi su contributi, così come gli interessi sul conto corrente di tesoreria, sono riportati tra i PROVENTI FINANZIARI, nella voce C)16)d)-proventi diversi dai precedenti;
- ▼ le "Rettifiche di valore" sono iscritte tra le RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE, alla voce D)18)a)-rivalutazioni di partecipazioni;
- ▼ trovano la loro collocazione tra i PROVENTI STRAORDINARI, alla voce E)20)-proventi le poste che fino al 2015 erano classificate tra i "Proventi straordinari" e che invece oggi sono registrate in base alla loro natura, in particolare i riaccertamenti nei "Contributi" e nelle "Rettifiche di costi"

In relazione ai Costi, è stata operata la seguente riclassificazione:

**COSTI DELLA PRODUZIONE:**

- ▼ la voce B)6)-per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci comprende i costi del gruppo "Materiali sussidiari e di consumo" e quelli relativi al conto Libri, riviste e altre pubblicazioni, del gruppo "Altri costi";
- ▼ la voce B)7)a)-erogazione di servizi istituzionali comprende i costi del Gruppo "Prestazioni previdenziali e assistenziali";
- ▼ la voce B)7)b)-acquisizione di servizi include i costi dei gruppi "Utenze varie", "Servizi vari" (escluso il conto Noleggio materiale tecnico, contabilizzato nella voce B)8)-per godimento di beni di terzi), "Comunicazioni istituzionali" e "Altri costi" (ad eccezione dei conti Libri, riviste e altre pubblicazioni, Spese speciali funzioni Consigli Provinciali e Oneri AdEPP e altri oneri associativi) e quelli relativi al conto Spese funzionamento commissioni, del gruppo "Organi di Amministrazione e controllo";
- ▼ la voce B)7)c)-consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro annovera i costi del gruppo "Compensi professionali e lavoro autonomo", ad eccezione del conto Oneri gestione separata INPS, contabilizzato nella voce B)7)d)-compensi ad organi di amministrazione e di controllo, unitamente ai costi del gruppo "Organi collegiali";
- ▼ la voce B)9)-per il personale comprende i costi del gruppo "Personale", la voce B)10)-ammortamenti e svalutazioni quelli del gruppo "Ammortamenti" e "Rettifiche di valore", le voci B)12)-accantonamenti per rischi e B)13)-altri accantonamenti i costi del gruppo "Accantonamenti e svalutazioni";
- ▼ la voce B)14)a)-oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica si riferisce ai costi relativi al conto Riduzione spesa pubblica, del gruppo "Oneri tributari", mentre la voce B)14)b)-altri oneri diversi di gestione include gli altri costi del gruppo "Oneri tributari", eccetto quelli relativi ai conti IRES e IRAP contabilizzati tra le imposte dell'esercizio, quelli del gruppo "Rettifiche di ricavi" (ad esclusione di quelli contabilizzati negli ONERI STRAORDINARI) e quelli relativi ai conti Spese speciali funzioni Consigli Provinciali e Oneri AdEPP e altri oneri associativi.

- ▼ Tra gli ONERI FINANZIARI, nella voce C)17)-interessi ed altri oneri finanziari, sono riportati i costi del "Gruppo Oneri finanziari, mentre trovano la loro collocazione tra gli ONERI STRAORDINARI, alla voce E)21)-oneri le poste che fino al 2015 erano classificate tra gli "Oneri straordinari" e che invece oggi sono registrate in base alla loro natura, in particolare la cancellazione di crediti contabilizzata nelle "Rettifiche di ricavi".

Il Rapporto sui risultati di bilancio è strettamente connesso al Piano degli indicatori e dei risultati attesi, predisposto in sede previsionale, e pone a confronto, utilizzando gli stessi indicatori, le risultanze della gestione ed i risultati attesi. Come si evince dal Rapporto, il valore dell'indicatore - definito, in termini di target, da 30 anni di saldo positivo tra entrate totali e uscite totali - con riferimento all'esercizio 2017 è ampiamente confermato, considerato il più alto livello registrato dall'avanzo economico rispetto a quello, comunque positivo, stimato nelle elaborazioni tecniche.

Il Conto consuntivo in termini di cassa è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato n. 2 al DM del 27/03/2013, con l'avvertenza che l'articolazione per missioni e programmi è richiesta solo in riferimento alle spese per cassa.

In relazione alle ENTRATE tutti gli incassi derivanti dai contributi, compresi i trasferimenti per ricongiunzione da parte di altre gestioni previdenziali, sono stati allocati nella voce "Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori": rispetto ai dati comunicati attraverso lo schema di rilevazione dei flussi di cassa al 31/12/2017 (179,67 milioni di euro), la differenza è dovuta ai diversi criteri utilizzati per la sua compilazione sulla scorta delle indicazioni a suo tempo pervenute dalla Ragioneria Generale dello Stato, in base alle quali i trasferimenti da altre gestioni previdenziali sono indicati in una diversa voce dei flussi di cassa medesimi; gli incassi derivanti dal sistema sanzionatorio (sanzioni e interessi) sono stati invece contabilizzati tra le Entrate extratributarie, sotto la voce "Altri interessi attivi", dove sono stati inseriti anche gli interessi sul c/c bancario di tesoreria.

I "Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche" si riferiscono al rimborso per oneri di maternità (art. 78 del D.Lgs n. 151/2001) ed al rimborso delle somme anticipate dall'Ente per maggiorazioni del trattamento pensionistico agli ex combattenti, a totale carico dello Stato.

Nelle Entrate extratributarie sono inseriti: i proventi del patrimonio immobiliare (voce "Proventi derivanti dalla gestione dei beni"); gli interessi su Titoli di Stato e altre obbligazioni a medio-lungo termine (voce "Interessi attivi da titoli e finanziamenti a medio-lungo termine"); i dividendi distribuiti da fondi e da partecipazioni (voce "Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi"); le plusvalenze realizzate attraverso la cessione di valori mobiliari (voce "Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi"); i rimborsi versati dai Consulenti delle spese per il recupero dei crediti nei loro confronti e le restituzioni di ratei pensionistici corrisposti in eccedenza a pensionati deceduti (voce "Rimborsi in entrata"); versamenti di cui non è chiara la motivazione (voce "altre entrate correnti").

Il prospetto riporta tra le Entrate in conto capitale (voce "Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari") il valore degli immobili apportati al fondo costituito dall'Ente, nonostante la posta in questione non sia transitata attraverso il conto corrente di tesoreria. Il medesimo importo è indicato tra le Spese per incremento attività finanziarie (voce "Acquisizione di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale).

Le Entrate da riduzione di attività finanziarie riguardano: le alienazioni/rimborsi di valori

mobiliari, in particolare di quote di fondi comuni e di titoli obbligazionari; la riscossione di crediti di breve termine costituiti dalla restituzione, da parte di altre gestioni previdenziali, di importi anticipati dall'ente in relazione a pensione da totalizzazione (D.Lgs. n. 42/2006).

L'Accensione di prestiti è relativo al versamento di depositi cauzionali da parte di inquilini dell'Ente, mentre le Entrate per partite di giro si riferiscono all'IVA da split payment, alle ritenute erariali operate su redditi da lavoro dipendente/pensione, da lavoro autonomo ed alle ritenute previdenziali sugli stipendi.

Il prospetto delle uscite contiene la ripartizione per missioni, programmi e gruppi COGOF, definita dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, che ha individuato, per gli Enti previdenziali privati, la **Missione 25 Politiche Previdenziali**, Programma 3 *Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali* (a sua volta ripartita nei gruppi COGOF 1 malattia e invalidità, 2 vecchiaia, 3 superstiti, 4 famiglia, 5 disoccupazione), la **Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle Amministrazioni pubbliche**, Programma 2 *Indirizzo politico* (gruppo COGOF 9 protezione sociale non altrimenti classificabile) e Programma 3 *Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza* (gruppo COGOF 9 protezione sociale non altrimenti classificabile) e la **Missione Servizi per conto terzi e partite di giro** al fine di dare separata evidenza alle operazioni contabili effettuate in qualità di sostituti d'imposta. Pertanto in tale **Missione** risultano inserite: l'IVA da split payment (alla voce "versamenti di altre ritenute"); le ritenute fiscali su pensioni e sulle retribuzioni del personale (alla voce "versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente"); le ritenute fiscali su redditi da lavoro autonomo (alla voce "versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo"); le ritenute previdenziali sugli stipendi (alla voce "altre uscite per partite di giro").

Nella **Missione 25** sono collocate, nella voce "Trasferimenti correnti a Famiglie", le spese per il pagamento delle pensioni, al lordo delle ritenute fiscali, suddivise per tipologia all'interno dei gruppi 1, 2 e 3; nel gruppo 2 sono riportati anche i costi per il trasferimento contribuiti ad altre gestioni previdenziali a seguito di ricongiunzione, con contabilizzazione dei relativi interessi alla voce "Altri interessi passivi". Sempre nel gruppo 2 sono stati contabilizzati, come da indicazioni ministeriali, le spese relative al patrimonio immobiliare e, per analogia, quelle riguardanti il patrimonio mobiliare (voce "acquisto di servizi non sanitari"). Il gruppo 2 accoglie anche le Imposte e tasse a carico dell'ente (voce "imposte, tasse a carico dell'ente"), i premi assicurativi e gli oneri finanziari riferibili agli acquisti di valori mobiliari (voce "Altre spese correnti n.a.c."), le spese per incremento delle attività finanziarie (ripartite tra le voci "Acquisizioni di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale" e "Acquisizione di quote di fondi comuni") e le restituzioni di depositi cauzionali.

Il gruppo 4 contiene: le spese per indennità di maternità (al lordo delle ritenute) e provvidenze straordinarie (voce "Trasferimenti correnti a famiglie"); il premio versato dall'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa e la polizza "Long terme care" e gli importi versati per l'attività di sostegno alla professione (voce "Acquisto servizi sanitari e socio assistenziali"); le restituzioni a Consulenti di contributi versati in eccedenza (voce "Altri rimborsi di somme non dovute o incassate in eccesso").

Nella **Missione 32**, Programma 2, gruppo 9, sono stati indicati: alla voce "Acquisto di servizi non sanitari" le spese sostenute per Convegni, Comunicazione istituzionale e consulenza per l'implementazione del modello di cui al D.Lgs n. 231/2001; alla voce "Altre spese correnti n.a.c." le uscite per gli Organi collegiali e per l'iscrizione all'AdEPP e all'EMAPI. Nella **Missione 32**, Programma 3, gruppo 9, sono comprese le spese per: retribuzioni del personale (voce "Retribuzioni lorde"), al lordo delle ritenute fiscali; contributi sociali a carico dell'ente (nella corrispondente voce dei Redditi

da lavoro dipendente); gli acquisti di beni non sanitari, servizi non sanitari e beni materiali per lo svolgimento di attività strumentali per garantire il funzionamento generale dell'Ente; il contributo al Cral aziendale (voce "Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private"), l'anticipo di piccola cassa.(voce "concessioni crediti di breve periodo")

Per una più agevole comprensione dei risultati complessivi, il prospetto che segue contiene i valori delle Spese, aggregate per totali e suddivise per Missioni, programmi e gruppi:

|   |   |                                       |                 | Descrizione Spese<br>codice<br>economico                  | Spese<br>correnti | Spese<br>in conto<br>capitale | Spese<br>incremento<br>attività<br>finanziarie | Rimborso<br>prestiti | Uscite per<br>conto terzi<br>e partite<br>di giro | TOTALE         |               |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|---|-------------------|-------------------------------|--|----------------------|---|----------------|---------------|
| Missione 25<br>Politiche<br>Previdenziali   | Programma 3<br>Previdenza<br>obbligatoria e<br>complementare,<br>assicurazioni<br>sociali | Divisione 10<br>Protezione<br>sociale | Gruppo 1        | Malattia e<br>Invalidità                                  | 3.926.778,33      |                               |  |                      |   | 3.926.778,33   |               |
|   |   |                                       | Gruppo 2        | Vecchiaia   | 97.340.970,09     |                               | 265.787.742,25                                 | 8.642,80             |   | 363.137.355,14 |               |
|   |   |                                       | Gruppo 3        | Superstiti  | 15.580.157,08     |                               |  |                      |   |                | 15.580.157,08 |
|   |   |                                       | Gruppo 4        | Famiglia  | 7.595.185,59      |                               |  |                      |   |                | 7.595.185,59  |
|   | TOTALE Missione 25  |                                       |                 |   | 124.443.091,09    |                               | 265.787.742,25                                 | 8.642,80             |   | 390.239.476,14 |               |
| Missione 32<br>Servizi<br>istituzionali e<br>generali delle<br>amministrazioni<br>pubbliche | Programma 2<br>Indirizzo politico   | Divisione 10<br>Protezione<br>sociale | Gruppo 9        | Protezione<br>sociale non<br>altrimenti<br>classificabile | 1.235.999,42      |                               |  |                      |   | 1.235.999,42   |               |
|   | Programma 3<br>Servizi e affari<br>generali per le<br>amministrazioni d<br>competenza     | Divisione 10<br>Protezione<br>sociale | Gruppo 9        | Protezione<br>sociale non<br>altrimenti<br>classificabile | 8.824.712,59      | 436.946,45                    | 5.200,00                                       |                      |   | 9.266.859,04   |               |
|   | TOTALE Missione 32  |                                       |                 |   | 10.060.712,01     | 436.946,45                    | 5.200,00                                       |                      |   | 10.502.858,46  |               |
| Missione Servizi conto terzi e<br>partite di giro   |   |                                       | TOTALE Missione |   |                   |                               |  |                      | 23.277.078,68                                     | 23.277.078,68  |               |
| TOTALE GENERALE<br>SPESE  |   |                                       |                 |   | 134.503.803,10    | 436.946,45                    | 265.792.942,25                                 | 8.642,80             | 23.277.078,68                                     | 424.019.413,28 |               |

La considerazione più evidente è quella dell'assoluta prevalenza di uscite relative alla missione previdenziale, che costituisce del resto lo scopo definito come "principale" dall'art. 4, comma 1, Statuto dell'Ente, identificato nello "...svolgimento di tutte quelle attività finalizzate alla gestione ed erogazione della previdenza e assistenza a favore degli iscritti..."

In particolare tale missione assorbe il 92,03% delle uscite complessive ed il 92,52% delle uscite correnti.

Livelli più alti di spesa sono raggiunti solo nell'ambito della gestione finanziaria, la cui attività di investimento è strumentale alla garanzia di sostenibilità nel lungo periodo delle prestazioni istituzionali come da ALM e asset allocation di riferimento.

Sono, pertanto, marginali le percentuali relative alla missione 32, che si forniscono suddivise in funzione dei due diversi programmi in cui tale missione si articola: il programma 2 vale lo 0,29% delle uscite totali e lo 0,92% delle uscite correnti. Per il programma 3 le relative percentuali sono rispettivamente pari al 2,19% e al 6,56%.

Il totale complessivo delle uscite è completato con il 5,49% dovuto alle partite di giro.

# Allegato alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione

| Descrizione   | Consuntivo<br>2012 | Consuntivo<br>2013 | Consuntivo<br>2014        | Consuntivo<br>2015        | Consuntivo<br>2016        | Consuntivo<br>2017        |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>GESTIONE PREVIDENZIALE</b>   |                    |                    |                           |                           |                           |                           |
| Contributi  | 130.602.724        | 158.604.891        | 170.099.616               | 175.308.207               | 174.903.973               | 173.639.315               |
| Contributo integrativo non pensionabile<br><i>di cui Integrativo minimo</i> |                    |                    | 21.209.951<br>(7.488.600) | 21.155.882<br>(7.594.960) | 21.417.143<br>(7.581.733) | 21.932.942<br>(7.833.035) |
| Proventi straordinari (riacc. in + crediti per contributi)                  | 2.372.552          | 1.328.690          | 915.535                   | 2.477.168                 | 960.552                   | 2.732.477                 |
| Oneri straordinari (riacc.in - crediti per contributi)                      | -189.117           | -128.626           | -2.287.058                | -                         | -689.293                  | -129.652                  |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti                                   |                    |                    |                           | -2.042.614                | -2.538.150                | -3.918.577                |
| <b>Totale contributi</b>  | <b>132.786.159</b> | <b>159.804.955</b> | <b>189.938.044</b>        | <b>196.898.643</b>        | <b>194.054.225</b>        | <b>194.256.505</b>        |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali                                   | 84.011.961         | 93.440.342         | 98.314.453                | 105.117.095               | 112.389.697               | 117.846.798               |
| Oneri finanziari per prestazioni previdenziali                              | 97.837             | 74.948             | 100.411                   | 22.129                    | 146.737                   | 89.195                    |
| Oneri straordinari (arretrati per pensioni da totalizzazione)               | -                  | -                  | -                         | -                         | -                         | -                         |
| Accantonamento fondo oneri per prestazioni previdenziali)                   | 1.783.322          | 1.799.458          | 1.299.203                 | 1.659.926                 | 997.331                   | 939.574                   |
| <b>Totale prestazioni previdenziali e assistenziali</b>                     | <b>85.893.120</b>  | <b>95.314.748</b>  | <b>99.714.067</b>         | <b>106.799.150</b>        | <b>113.533.765</b>        | <b>118.875.567</b>        |
| <b>A) - Avanzo contributi</b>   | <b>46.893.039</b>  | <b>64.490.207</b>  | <b>90.223.977</b>         | <b>90.099.493</b>         | <b>80.520.460</b>         | <b>75.380.938</b>         |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>   |                    |                    |                           |                           |                           |                           |
| Canoni di locazione   | 4.454.453          | 4.172.598          | 3.537.447                 | 5.558.342                 | 2.581.683                 | 2.240.386                 |
| Proventi straordinari   |                    |                    | 58.068                    |                           |                           | 5.855                     |
| IRES  | -1.106.310         | -1.114.614         | -1.012.061                | -1.492.220                | -609.020                  | -485.464                  |
| ICI - IMU   | -869.138           | -917.318           | -1.004.547                | -1.367.343                | -512.404                  | -522.669                  |
| Oneri finanziari  | -895               | -9.354             | -1.741                    | -939                      | -13.383                   | -190                      |
| Oneri straordinari  | -59.991            |                    | -120.000                  | -654.568                  |                           |                           |
| Imposta Registro  | -28.957            | -34.132            | -35.304                   | -82.898                   | -33.664                   | -34.136                   |
| Perizie e compensi professionali  | -99.051            | -97.416            | -48.306                   | -212.215                  | -52.148                   | -175.823                  |
| Personale   | -115.820           | -89.564            | -116.477                  | -164.267                  | -139.186                  | -100.748                  |
| Servizi vari - Assicurazioni  | -35.825            | -35.825            | -35.825                   | -66.372                   | -26.818                   | -26.818                   |
| Altri costi - Spese di manutenzione   | -668.138           | -540.859           | -1.010.492                | -1.322.595                | -709.906                  | -577.840                  |
| Altri costi - Oneri e servizi   | -63.319            |                    |                           |                           | -                         | -                         |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti                                   |                    | -433.293           |                           |                           |                           | -138.963                  |
| <b>Reddito netto patrimonio immobiliare</b>                                 | <b>1.407.009</b>   | <b>900.223</b>     | <b>210.762</b>            | <b>194.925</b>            | <b>485.154</b>            | <b>183.590</b>            |
| Interessi e proventi finanziari   | 6.031.046          | 11.220.240         | 25.437.060                | 22.451.058                | 26.328.514                | 36.020.228                |
| Proventi straordinari   | 12.000             |                    | 511.751                   | 597.262                   | 871.399                   | 83.325                    |
| Rettifiche di valore  | 4.439              | 13.587             | 291                       | -                         | -462.217                  | 42.428                    |
| Oneri finanziari  | -803.866           | -1.633.934         | -691.669                  | -70.153                   | -630.251                  | -580.064                  |
| Svalutazioni  |                    |                    | -2.421.138                |                           | -3.000.000                | -612.985                  |
| Oneri straordinari  |                    |                    | -                         | -441.731                  | -                         | -360.000                  |
| Rettifiche di valore  | -318.018           | -483.365           | -                         | -                         | -                         | -                         |
| Oneri tributari (IRES + imposta sostitutiva su interessi)                   | -695.918           | -1.802.287         | -6.266.704                | -5.612.661                | -4.866.328                | -8.368.019                |
| Compensi professionali  | -109.596           | -129.792           | -255.245                  | -104.231                  | -109.364                  | -100.905                  |
| Personale   | -145.812           | -56.154            | -116.477                  | -118.251                  | -139.186                  | -179.742                  |
| Spese e commissioni bancarie  | -4.742             | -3.987             | -4.352                    | -3.069                    | -2.949                    | -2.260                    |
| <b>Reddito netto patrimonio mobiliare</b>                                   | <b>3.969.533</b>   | <b>7.124.308</b>   | <b>16.193.517</b>         | <b>16.698.224</b>         | <b>17.989.618</b>         | <b>25.942.006</b>         |
| <b>Altri ricavi</b>   | <b>85.747</b>      | <b>458.537</b>     | <b>172.077</b>            | <b>120.123</b>            | <b>236.341</b>            | <b>199.500</b>            |
| <b>B) - Totale frutti patrimonio</b>  | <b>5.462.289</b>   | <b>8.483.068</b>   | <b>16.576.356</b>         | <b>17.013.272</b>         | <b>18.711.113</b>         | <b>26.325.096</b>         |

| Descrizione  | Consuntivo<br>2012 | Consuntivo<br>2013 | Consuntivo<br>2014 | Consuntivo<br>2015 | Consuntivo<br>2016 | Consuntivo<br>2017 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>GESTIONE ORDINARIA</b>                              |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Compensi CdA   | 288.844            | 295.318            | 296.941            | 277.233            | 255.984            | 255.984            |
| Indennità, gettoni e rimborsi CdA                      | 396.341            | 374.792            | 350.144            | 336.161            | 333.901            | 318.962            |
| <b>Totale parziale</b>                                 | <b>685.185</b>     | <b>670.110</b>     | <b>647.085</b>     | <b>613.394</b>     | <b>589.885</b>     | <b>574.946</b>     |
| Compensi Collegio Sindacale                            | 32.527             | 32.773             | 32.831             | 32.831             | 32.831             | 32.831             |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale       | 41.953             | 38.656             | 29.906             | 26.141             | 30.866             | 31.490             |
| <b>Totale parziale</b>                                 | <b>74.480</b>      | <b>71.429</b>      | <b>62.737</b>      | <b>58.972</b>      | <b>63.697</b>      | <b>64.321</b>      |
| Indennità, gettoni e rimborsi Delegati                 | 527.475            | 313.542            | 331.770            | 503.481            | 311.464            | 292.711            |
| Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee   | 121.910            | 46.228             | 74.957             | 100.265            | 48.995             | 38.835             |
| <b>Organi di amministrazione e di controllo</b>        | <b>1.409.050</b>   | <b>1.101.309</b>   | <b>1.116.549</b>   | <b>1.276.112</b>   | <b>1.014.041</b>   | <b>970.813</b>     |
| Retribuzioni, contributi e oneri                       | 4.821.017          | 4.491.798          | 4.669.306          | 4.948.568          | 4.651.277          | 4.811.213          |
| Quota accantonamento T.F.R.                            | 277.034            | 240.434            | 241.664            | 239.301            | 248.378            | 260.781            |
| Incentivo all'esodo                                    | 200.000            |                    |                    |                    |                    |                    |
| Contratti di somministrazione lavoro/tirocini          | 125.805            | 90.661             | 32.501             |                    | 24.647             | 27.485             |
| <b>Personale</b>                                       | <b>5.423.856</b>   | <b>4.822.893</b>   | <b>4.943.471</b>   | <b>5.187.869</b>   | <b>4.924.302</b>   | <b>5.099.479</b>   |
| Compensi professionali e lavoro autonomo               | 785.586            | 826.347            | 1.034.243          | 845.825            | 985.824            | 1.058.276          |
| Materiali sussidiari e di consumo                      | 65.840             | 32.938             | 38.751             | 52.327             | 47.603             | 90.662             |
| Utenze varie   | 331.966            | 227.070            | 217.742            | 221.857            | 226.823            | 234.724            |
| Servizi vari   | 758.356            | 530.128            | 523.401            | 630.049            | 580.293            | 703.655            |
| Comunicazioni istituzionali                            | 18.349             | 72.752             | 73.200             | 73.099             | 73.301             | 73.200             |
| Altri costi  | 460.546            | 447.516            | 692.763            | 495.467            | 814.391            | 938.260            |
| <b>Costi generali</b>                                  | <b>2.420.643</b>   | <b>2.136.751</b>   | <b>2.580.100</b>   | <b>2.318.624</b>   | <b>2.728.235</b>   | <b>3.098.777</b>   |
| IRAP   | 178.785            | 162.939            | 166.998            | 172.726            | 169.859            | 171.469            |
| ICI- IMU sede  | 164.920            | 178.663            | 192.147            | 184.057            | 189.451            | 189.451            |
| IRES sede  | 71.911             | 71.911             | 71.911             | 71.911             | 71.911             | 71.911             |
| Riduzione spesa pubblica (art. 8, comma 3, DL 95/2012) | 173.342            | 350.056            | 502.767            | 502.767            | 502.767            | 502.767            |
| Altre imposte e tasse                                  | 127.298            | 155.314            | 155.449            | 200.552            | 137.708            | 158.686            |
| <b>Oneri tributari</b>                                 | <b>716.256</b>     | <b>918.883</b>     | <b>1.089.272</b>   | <b>1.132.013</b>   | <b>1.071.696</b>   | <b>1.094.284</b>   |
| <b>Oneri finanziari</b>                                |                    | <b>457</b>         | <b>333</b>         | <b>7.506</b>       | <b>1.093</b>       | <b>758</b>         |
| <b>Ammortamenti</b>                                    | <b>803.081</b>     | <b>798.554</b>     | <b>793.500</b>     | <b>780.367</b>     | <b>775.623</b>     | <b>849.657</b>     |
| <b>Accantonamenti e svalutazioni</b>                   | <b>41.849</b>      | <b>60.173</b>      | <b>48.713</b>      | <b>899.969</b>     | <b>104.610</b>     | <b>-</b>           |
| <b>C) - TOTALE SPESE GESTIONE ORDINARIA</b>            | <b>10.814.735</b>  | <b>9.839.020</b>   | <b>10.571.938</b>  | <b>11.602.460</b>  | <b>10.619.600</b>  | <b>11.113.768</b>  |
| <b>D) - AVANZO/DISAVANZO GESTIONE (B-C)</b>            | <b>-5.352.446</b>  | <b>-1.355.952</b>  | <b>6.004.418</b>   | <b>5.410.812</b>   | <b>8.091.513</b>   | <b>15.211.328</b>  |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Proventi straordinari                                  | 48                 |                    | 275                |                    |                    |                    |
| Rettifiche di costi                                    | 305.028            | 399.195            | 488.707            | 622.158            | 341.731            | 564.372            |
| <b>Proventi straordinari e rettifiche</b>              | <b>305.076</b>     | <b>399.195</b>     | <b>488.982</b>     | <b>622.158</b>     | <b>341.731</b>     | <b>564.372</b>     |
| Oneri straordinari                                     | 19.091             | 5.512              | 1.632              |                    |                    |                    |
| Rettifiche di ricavi                                   | 442.459            | 708.509            | 330.688            | 706.240            | 209.907            | 533.760            |
| <b>Oneri straordinari e rettifiche</b>                 | <b>461.550</b>     | <b>714.021</b>     | <b>332.320</b>     | <b>706.240</b>     | <b>209.907</b>     | <b>533.760</b>     |
| <b>E) - RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA</b>           | <b>-156.474</b>    | <b>-314.826</b>    | <b>156.662</b>     | <b>-84.082</b>     | <b>131.824</b>     | <b>30.612</b>      |
| <b>F) - AVANZO/DISAVANZO (A+D+E)</b>                   | <b>41.384.119</b>  | <b>62.819.429</b>  | <b>96.385.057</b>  | <b>95.426.223</b>  | <b>88.743.797</b>  | <b>90.622.878</b>  |
| <b>RISULTATO CONSUNTIVO</b>                            |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>RIUNIONI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b>           | <b>17</b>          | <b>12</b>          | <b>14</b>          | <b>11</b>          | <b>11</b>          | <b>10</b>          |
| <b>RIUNIONI ASSEMBLEA DEI DELEGATI</b>                 | <b>4</b>           | <b>2</b>           | <b>3</b>           | <b>3</b>           | <b>2</b>           | <b>2</b>           |
|  | di cui 1 su 2 GG   |                    |                    | di cui 1 su 2 GG   |                    |                    |
| <b>RIUNIONI COLLEGIO DEI SINDACI</b>                   | <b>13</b>          | <b>14</b>          | <b>14</b>          | <b>14</b>          | <b>17</b>          | <b>20</b>          |
| <b>INCONTRI INFORMATIVI/CONVEGNI</b>                   |                    |                    |                    | <b>1</b>           | <b>1</b>           | <b>1</b>           |
|  |                    |                    |                    | su 2 GG            |                    |                    |
| <b>NUMERO DELEGATI IN CARICA</b>                       | <b>162</b>         | <b>162</b>         | <b>162</b>         | <b>126</b>         | <b>126</b>         | <b>126</b>         |





# Stato Patrimoniale

sintetico e analitico

---





# Stato Patrimoniale

## al 31 dicembre 2017



### Attività

| Descrizione                  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 130.186              | 130.186              |
| Immobilizzazioni materiali   | 34.053.227           | 86.870.646           |
| Immobilizzazioni finanziarie | 920.764.798          | 700.028.375          |
| Crediti                      | 166.759.845          | 155.742.934          |
| Attività finanziarie         | 9.735.155            | 99.871.432           |
| Disponibilità liquide        | 36.962.982           | 29.380.268           |
| Ratei e risconti attivi      | 1.618.701            | 1.550.653            |
| <b>Totale Attività</b>       | <b>1.170.024.894</b> | <b>1.073.574.494</b> |
| <b>Totale generale</b>       | <b>1.170.024.894</b> | <b>1.073.574.494</b> |

### Passività

| Descrizione                     | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fondi per rischi ed oneri       | 27.510.328           | 23.877.126           |
| Fondo trattamento fine rapporto | 794.578              | 801.284              |
| Debiti                          | 7.539.235            | 6.682.325            |
| Fondi di ammortamento           | 17.334.781           | 16.485.923           |
| Ratei e risconti passivi        | 1.024.125            | 528.868              |
| <b>Totale Passività</b>         | <b>54.203.047</b>    | <b>48.375.526</b>    |
| <b>Patrimonio netto</b>         | <b>1.115.821.847</b> | <b>1.025.198.968</b> |
| <b>Totale generale</b>          | <b>1.170.024.894</b> | <b>1.073.574.494</b> |

## Attività

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Immobilizzazioni Immateriali</b>                | <b>130.186</b>       | <b>130.186</b>       |
| Software di proprietà ed altri diritti             | 130.186              | 130.186              |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti               | -                    | -                    |
| <b>Immobilizzazioni Materiali</b>                  | <b>34.053.227</b>    | <b>86.870.646</b>    |
| Fabbricati   | 32.761.119           | 86.024.104           |
| Impianti e macchinari specifici                    | 699.125              | 444.133              |
| Impianti e macchinari generici                     | 177.174              | 177.174              |
| Automezzi  | -                    | -                    |
| Macchine d'ufficio elettroniche                    | 4.692                | 4.692                |
| Mobili e macchine d'ufficio ordinarie              | 411.117              | 220.543              |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti               | -                    | -                    |
| <b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>                | <b>920.764.798</b>   | <b>700.028.375</b>   |
| Partecipazioni in imprese controllate              | -                    | -                    |
| Partecipazioni in imprese collegate                | 364.212              | 321.784              |
| Partecipazioni in altre imprese                    | 50.329.750           | 50.329.750           |
| Crediti vs imprese controllate                     | -                    | -                    |
| Crediti vs personale dipendente (mutui)            | -                    | -                    |
| Crediti vs personale dipendente (prestiti)         | -                    | -                    |
| Crediti vs altri                                   | -                    | 113.191              |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati | 102.125.483          | 117.102.983          |
| Altri titoli                                       | 767.945.353          | 532.160.667          |
| Gestioni patrimoniali                              | -                    | -                    |
| <b>Crediti</b>                                     | <b>166.759.845</b>   | <b>155.742.934</b>   |
| Crediti vs imprese controllate                     | -                    | -                    |
| Crediti vs personale dipendente                    | 12.976               | 6.343                |
| Crediti vs iscritti                                | 151.367.849          | 141.167.611          |
| Crediti vs concessionari                           | -                    | -                    |
| Crediti vs enti per ricongiunzione/totalizzazione  | 12.789.596           | 11.725.994           |
| Crediti vs inquilinato                             | 1.594.073            | 1.780.241            |
| Crediti vs lo Stato                                | 619.348              | 665.021              |
| Crediti vs altri                                   | 376.003              | 397.724              |
| <b>Attività</b>                                    | <b>9.735.155</b>     | <b>99.871.432</b>    |
| Investimenti di liquidità                          | -                    | -                    |
| Altre  | 9.735.155            | 99.871.432           |
| <b>Disponibilità Liquide</b>                       | <b>36.962.982</b>    | <b>29.380.268</b>    |
| Depositi bancari                                   | 36.962.982           | 29.380.268           |
| Denaro, assegni e valori in cassa                  | -                    | -                    |
| <b>Ratei e Risconti attivi</b>                     | <b>1.618.701</b>     | <b>1.550.653</b>     |
| Ratei attivi                                       | 1.147.582            | 1.086.702            |
| Risconti attivi                                    | 471.119              | 463.951              |
| <b>Totale Attività</b>                             | <b>1.170.024.894</b> | <b>1.073.574.494</b> |

## Passività

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Fondi rischi ed oneri</b>                                       | <b>27.510.328</b>    | <b>23.877.126</b>    |
| Fondo Svalutazione crediti   | 20.162.621           | 16.105.081           |
| Fondo Oscillazione titoli  | 5.421.138            | 5.421.138            |
| Fondo Oneri e rischi diversi                                       | 1.926.569            | 2.350.907            |
| <b>Fondo trattamento fine rapporto</b>                             | <b>794.578</b>       | <b>801.284</b>       |
| Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.                        | -                    | -                    |
| Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)                   | 794.578              | 801.284              |
| <b>Debiti</b>  | <b>7.539.235</b>     | <b>6.682.325</b>     |
| Debiti vs banche   | -                    | -                    |
| Acconti  | -                    | 258.228              |
| Debiti vs fornitori  | 907.081              | 1.232.108            |
| Debiti vs imprese controllate                                      | -                    | -                    |
| Debiti vs imprese collegate  | -                    | -                    |
| Debiti vs lo Stato   | -                    | -                    |
| Debiti tributari   | 5.731.597            | 4.272.263            |
| Debiti vs enti previdenziali                                       | 300.878              | 296.477              |
| Debiti vs personale dipendente                                     | 430.726              | 435.582              |
| Debiti vs iscritti   | -                    | -                    |
| Debiti per depositi cauzionali                                     | 101.352              | 105.565              |
| Altri debiti   | 67.601               | 82.102               |
| <b>Fondi di ammortamento</b>                                       | <b>17.334.781</b>    | <b>16.485.923</b>    |
| Immobilizzazioni immateriali                                       | 125.307              | 122.053              |
| Immobilizzazioni materiali (fabbricati)                            | 16.359.450           | 15.606.377           |
| Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari specifici)       | 407.012              | 360.202              |
| Immobilizzazioni materiali (impianti e macchinari generici)        | 176.651              | 176.204              |
| Immobilizzazioni materiali (automezzi)                             | -                    | -                    |
| Immobilizzazioni materiali (macchine d'ufficio elettroniche)       | 4.692                | 4.692                |
| Immobilizzazioni materiali (mobili e macchine d'ufficio ordinarie) | 261.669              | 216.395              |
| Altri  | -                    | -                    |
| <b>Ratei e risconti passivi</b>                                    | <b>1.024.125</b>     | <b>528.868</b>       |
| Ratei passivi  | 1.024.125            | 528.868              |
| Risconti passivi   | -                    | -                    |
| <b>Totale Passività</b>  | <b>54.203.047</b>    | <b>48.375.526</b>    |
| <b>Patrimonio netto</b>  | <b>1.115.821.847</b> | <b>1.025.198.968</b> |
| Riserva legale (D.Lgs. 509/94)                                     | 77.004.984           | 77.004.984           |
| Riserve statutarie   | -                    | -                    |
| Altre riserve  | 897.745.988          | 809.002.190          |
| Riserve di utili (Rosalca)   | 34.553.164           | 34.553.164           |
| Riserva rivalutazione L. 413/91 (Rosalca)                          | 972.633              | 972.633              |
| Fondo rivalutazione L. 72/83 (Rosalca)                             | 169.398              | 169.398              |
| Fondo rivalutazione D. L. 185/08 (Rosalca)                         | 14.752.802           | 14.752.802           |
| Avanzi (disavanzi) dell'esercizio portati a nuovo                  | -                    | -                    |
| Avanzo dell'esercizio  | 90.622.878           | 88.743.797           |
| <b>Totale a pareggio</b>   | <b>1.170.024.894</b> | <b>1.073.574.494</b> |



# Conto Economico

sintetico e analitico

---







# Conto economico

## al 31 dicembre 2017



### Costi

| Descrizione                               | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 117.846.798          | 112.389.697          |
| Organi collegiali                         | 970.813              | 1.014.041            |
| Compensi professionali e lavoro autonomo  | 1.335.004            | 1.147.336            |
| Personale                                 | 5.379.969            | 5.202.674            |
| Materiali sussidiari e di consumo         | 90.662               | 47.603               |
| Utenze varie                              | 234.724              | 226.823              |
| Servizi vari                              | 732.733              | 610.060              |
| Comunicazioni istituzionali               | 73.200               | 73.301               |
| Oneri tributari                           | 10.504.572           | 7.093.112            |
| Oneri finanziari                          | 670.207              | 791.464              |
| Altri costi                               | 1.516.100            | 1.524.297            |
| Ammortamenti                              | 849.657              | 775.623              |
| Accantonamenti e svalutazioni             | 4.997.114            | 6.640.091            |
| Oneri straordinari                        | -                    | -                    |
| Rettifiche di valore                      | 612.985              | 470.884              |
| Rettifiche di ricavi                      | 1.023.412            | 899.200              |
| <b>Totale Costi</b>                       | <b>146.837.950</b>   | <b>138.906.206</b>   |
| <b>Avanzo d'esercizio</b>                 | <b>90.622.878</b>    | <b>88.743.797</b>    |
| <b>Totale a pareggio</b>                  | <b>237.460.828</b>   | <b>227.650.003</b>   |

### Ricavi

| Descrizione                             | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Contributi a carico degli iscritti      | 198.304.734          | 197.281.668          |
| Canoni di locazione                     | 2.240.386            | 2.581.683            |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 36.020.228           | 26.328.514           |
| Altri ricavi                            | 199.500              | 236.341              |
| Proventi straordinari                   | -                    | -                    |
| Rettifiche di valore                    | 42.428               | 8.667                |
| Rettifiche di costi                     | 653.552              | 1.213.130            |
| <b>Totale Ricavi</b>                    | <b>237.460.828</b>   | <b>227.650.003</b>   |

## Costi

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI</b>                 | <b>117.846.798</b>   | <b>112.389.697</b>   |
| Pensioni di vecchiaia  | 50.153.724           | 50.325.218           |
| Pensioni di vecchiaia totalizzate D.Lgs. 42/06 e D.M. 57/03      | 2.282.917            | 2.200.124            |
| Pensioni di anzianità  | 29.529.851           | 26.095.075           |
| Pensioni di anzianità totalizzate D.Lgs. 42/06                   | 9.259.478            | 8.361.322            |
| Pensioni di invalidità   | 2.431.042            | 2.434.781            |
| Pensioni di inabilità  | 1.392.680            | 1.386.131            |
| Pensioni di inabilità totalizzate D.Lgs. 42/06                   | 47.622               | 56.647               |
| Pensioni di reversibilità  | 9.468.664            | 8.990.667            |
| Pensioni di reversibilità totalizzate D.Lgs. 42/06               | 277.524              | 208.713              |
| Pensioni indirette   | 5.541.919            | 5.542.185            |
| Pensioni indirette totalizzate D.M. 57/03                        | 72.105               | 69.450               |
| Rendita contributiva   | 388.184              | 393.066              |
| Indennità di maternità   | 2.290.800            | 2.366.932            |
| Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi | 2.692.900            | 2.033.459            |
| Attività di sviluppo e sostegno alla professione                 | 1.953.062            | 1.829.504            |
| Restituzione contributi  | -                    | -                    |
| Trasferimento contributi per ricongiunzione                      | 64.326               | 96.423               |
| <b>ORGANI COLLEGIALI</b>   | <b>970.813</b>       | <b>1.014.041</b>     |
| Compensi Presidenza e Vicepresidenza                             | 153.590              | 153.590              |
| Compensi Consiglio di Amministrazione                            | 102.394              | 102.394              |
| Compensi Collegio Sindacale                                      | 32.831               | 32.831               |
| Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione       | 318.962              | 333.901              |
| Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale                 | 31.490               | 30.866               |
| Indennità, gettoni e rimborsi Delegati                           | 292.711              | 311.464              |
| Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee             | 38.835               | 48.995               |
| <b>COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO</b>                  | <b>1.335.004</b>     | <b>1.147.336</b>     |
| Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche                  | 485.716              | 525.842              |
| Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi       | 175.823              | 52.148               |
| Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)                  | 73.383               | 79.340               |
| Compensi e spese legali  | 587.882              | 477.806              |
| Compensi e spese per revisione contabile                         | 12.200               | 12.200               |
| Oneri previdenziali gestione separata INPS                       | -                    | -                    |

## Costi

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>PERSONALE</b>   | <b>5.379.969</b>     | <b>5.202.674</b>     |
| Retribuzioni   | 3.659.380            | 3.503.906            |
| Indennità missioni   | 17.057               | 11.779               |
| Rimborso spese missioni  | 42.776               | 23.040               |
| Servizio sostitutivo mensa   | 70.354               | 72.254               |
| Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente                    | 990.402              | 951.330              |
| Oneri per attività sociali e convenzioni a favore dipendenti         | 268.398              | 254.361              |
| Oneri per attività formativa   | 21.923               | 5.220                |
| Vestiario e divise   | 2.581                | 2.581                |
| Quota accantonamento T.F.R.  | 265.655              | 262.559              |
| Incentivo all'esodo  | -                    | 75.000               |
| Contratti di somministrazione lavoro                                 | 27.485               | 29.660               |
| Accertamenti sanitari (personale dipendente)                         | 13.958               | 10.984               |
| <b>MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO</b>                             | <b>90.662</b>        | <b>47.603</b>        |
| Materiali di consumo, stampati e cancelleria                         | 90.662               | 47.603               |
| <b>UTENZE VARIE</b>  | <b>234.724</b>       | <b>226.823</b>       |
| Acqua sede   | 8.976                | 8.496                |
| Energia elettrica sede   | 97.448               | 99.422               |
| Gas per riscaldamento sede   | 26.913               | 24.404               |
| Spese postali  | 26.537               | 24.268               |
| Spese telefoniche e telegrafiche                                     | 74.850               | 70.233               |
| <b>SERVIZI VARI</b>  | <b>732.733</b>       | <b>610.060</b>       |
| Premi per assicurazioni  | 75.607               | 74.609               |
| Inserzioni pubblicitarie   | -                    | -                    |
| Oneri di rappresentanza  | 7.786                | 5.796                |
| Noleggio materiale tecnico   | 13.406               | 18.232               |
| Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari | 199.510              | 115.078              |
| Canoni collegamento banche dati                                      | -                    | -                    |
| Costi per software   | 284.397              | 269.517              |
| Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi                           | 14.107               | 15.908               |
| Realizzo entrate   | 135.660              | 107.971              |
| Spese e commissioni bancarie   | 2.260                | 2.949                |
| Meccanizzazione archivio   | -                    | -                    |
| Servizi di comunicazione telematica                                  | -                    | -                    |

## Costi

| Descrizione   | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>COMUNICAZIONI ISTITUZIONALI</b>                            | <b>73.200</b>        | <b>73.301</b>        |
| Comunicazioni istituzionali                                   | 73.200               | 73.301               |
| <b>ONERI TRIBUTARI</b>  | <b>10.504.572</b>    | <b>7.093.112</b>     |
| IRES  | 981.106              | 972.782              |
| IRAP  | 171.469              | 169.859              |
| IMU/ICI   | 712.120              | 701.855              |
| Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi         | 7.944.288            | 4.574.477            |
| Riduzione spesa pubblica (DL 95/12, L 288/12, L 147/13)       | 502.767              | 502.767              |
| Altre imposte e tasse   | 192.822              | 171.372              |
| <b>ONERI FINANZIARI</b>                                       | <b>670.207</b>       | <b>791.464</b>       |
| Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi         | 89.195               | 146.737              |
| Interessi passivi restituzione contributi                     | -                    | -                    |
| Altri interessi passivi                                       | 948                  | 14.476               |
| Scarto di negoziazione su titoli                              | 508.021              | 146.528              |
| Minusvalenze da realizzo valori mobiliari                     | 29.355               | 466.655              |
| Costi da gestioni patrimoniali e altri oneri finanziari       | 42.688               | 17.068               |
| <b>ALTRI COSTI</b>  | <b>1.516.100</b>     | <b>1.524.297</b>     |
| Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria         | 63.894               | 58.596               |
| Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali         | 532.005              | 428.272              |
| Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto                  | 6.344                | 1.323                |
| Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio       | 1.975                | 476                  |
| Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti      | 577.840              | 709.906              |
| Immobili da reddito: oneri e servizi                          | -                    | -                    |
| Vigilanza, custodia e pulizia sede                            | 255.250              | 241.077              |
| Libri, riviste e altre pubblicazioni                          | 13.792               | 19.647               |
| Spese speciali funzioni consigli provinciali                  | -                    | -                    |
| Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale | 65.000               | 65.000               |

## Costi

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>AMMORTAMENTI</b>  | <b>849.657</b>       | <b>775.623</b>       |
| Software (33,33%)  | 3.254                | 1.627                |
| Immobili (3%)  | 753.073              | 753.074              |
| Automezzi (20%)  | -                    | -                    |
| Macchine Ufficio Elettroniche (18%)                        | -                    | -                    |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici (20%)        | 47.609               | 19.077               |
| Mobili e Macchine Ufficio (12%)                            | 45.274               | 837                  |
| Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici (15%)         | 447                  | 1.008                |
| <b>ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI</b>                       | <b>4.997.114</b>     | <b>6.640.091</b>     |
| Accantonam. fondo svalutazione crediti                     | 4.057.540            | 2.538.150            |
| Accantonam. fondo oneri presunti prestazioni previdenziali | 939.574              | 997.331              |
| Accantonamento per vertenze in corso                       | -                    | 104.610              |
| Altri accantonamenti                                       | -                    | 3.000.000            |
| <b>ONERI STRAORDINARI</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| Minusvalenze   | -                    | -                    |
| Sopravvenienze passive                                     | -                    | -                    |
| Insussistenze di attivo                                    | -                    | -                    |
| <b>RETTIFICHE DI VALORE</b>                                | <b>612.985</b>       | <b>470.884</b>       |
| Svalutazione del patrimonio mobiliare                      | -                    | 470.884              |
| Svalutazione del patrimonio immobiliare                    | 612.985              | -                    |
| <b>RETTIFICHE DI RICAVI</b>                                | <b>1.023.412</b>     | <b>899.200</b>       |
| Restituzione contributi non dovuti                         | 495.640              | 172.762              |
| Restituzioni e rimborsi a Concessionari                    | 8.956                | -                    |
| Riemissione ratei pensionistici non riscossi               | 4.321                | 10.333               |
| Altre rettifiche   | 514.495              | 716.105              |
| <b>TOTALE COSTI</b>  | <b>146.837.950</b>   | <b>138.906.206</b>   |
| <b>AVANZO D'ESERCIZIO</b>                                  | <b>90.622.878</b>    | <b>88.743.797</b>    |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>                                   | <b>237.460.828</b>   | <b>227.650.003</b>   |



## Ricavi

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>CONTRIBUTI A CARICO DEGLI ISCRITTI</b>                    | <b>198.304.734</b>   | <b>197.281.668</b>   |
| Contributi soggettivi  | 101.835.305          | 102.323.404          |
| Contributi integrativi                                       | 79.508.914           | 78.351.277           |
| Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/01 | 2.496.560            | 1.939.640            |
| Contributi di ricongiunzione:trasferimenti da altri enti     | 5.136.579            | 5.825.528            |
| Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti  | 580.569              | 967.743              |
| Contributi di riscatto                                       | 801.511              | 1.361.562            |
| Contributi volontari   | 55.624               | 53.904               |
| Contributi facoltativi aggiuntivi                            | 2.501.022            | 2.209.800            |
| Contributi soggettivi anni precedenti                        | 321.219              | 1.065.829            |
| Contributi integrativi anni precedenti                       | 2.562.782            | 176.636              |
| Sanzioni su contribuzione soggettiva                         | 743.636              | 717.608              |
| Interessi su contribuzione soggettiva                        | 693.579              | 1.109.593            |
| Interessi su contribuzione integrativa                       | 8.530                | 8.974                |
| Sanzioni su contribuzione integrativa                        | 537.170              | 697.934              |
| Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi         | 521.329              | 471.171              |
| Interessi su riscatti e contributi optanti                   | 405                  | 1.065                |
| <b>CANONI DI LOCAZIONE</b>                                   | <b>2.240.386</b>     | <b>2.581.683</b>     |
| Locazioni di immobili  | 1.963.584            | 2.154.620            |
| Recuperi e rimborsi da locatari                              | 276.802              | 427.063              |
| <b>INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI</b>               | <b>36.020.228</b>    | <b>26.328.514</b>    |
| Proventi da partecipazioni in imprese controllate            | -                    | -                    |
| Proventi da partecipazioni in imprese collegate              | -                    | -                    |
| Altri proventi da partecipazioni                             | 2.271.092            | 1.365.163            |
| Interessi su mutui e prestiti al personale                   | -                    | -                    |
| Ricavi da gestioni patrimoniali                              | -                    | -                    |
| Interessi attivi su titoli di Stato                          | 2.820.757            | 2.037.658            |
| Interessi attivi su altri titoli                             | -                    | -                    |
| Scarto positivo per negoziazione titoli                      | 116.349              | 434.396              |
| Interessi attivi su depositi bancari e postali               | 667.927              | 620.286              |
| Interessi di mora diversi                                    | -                    | -                    |
| Interessi su altri prestiti e finanziamenti                  | -                    | -                    |
| Plusvalenze da realizzo valori mobiliari                     | 22.441.084           | 14.830.539           |
| Altri proventi   | 7.703.019            | 7.040.472            |
| <b>ALTRI RICAVI</b>  | <b>199.500</b>       | <b>236.341</b>       |
| Altri ricavi   | 199.500              | 236.341              |

## Ricavi

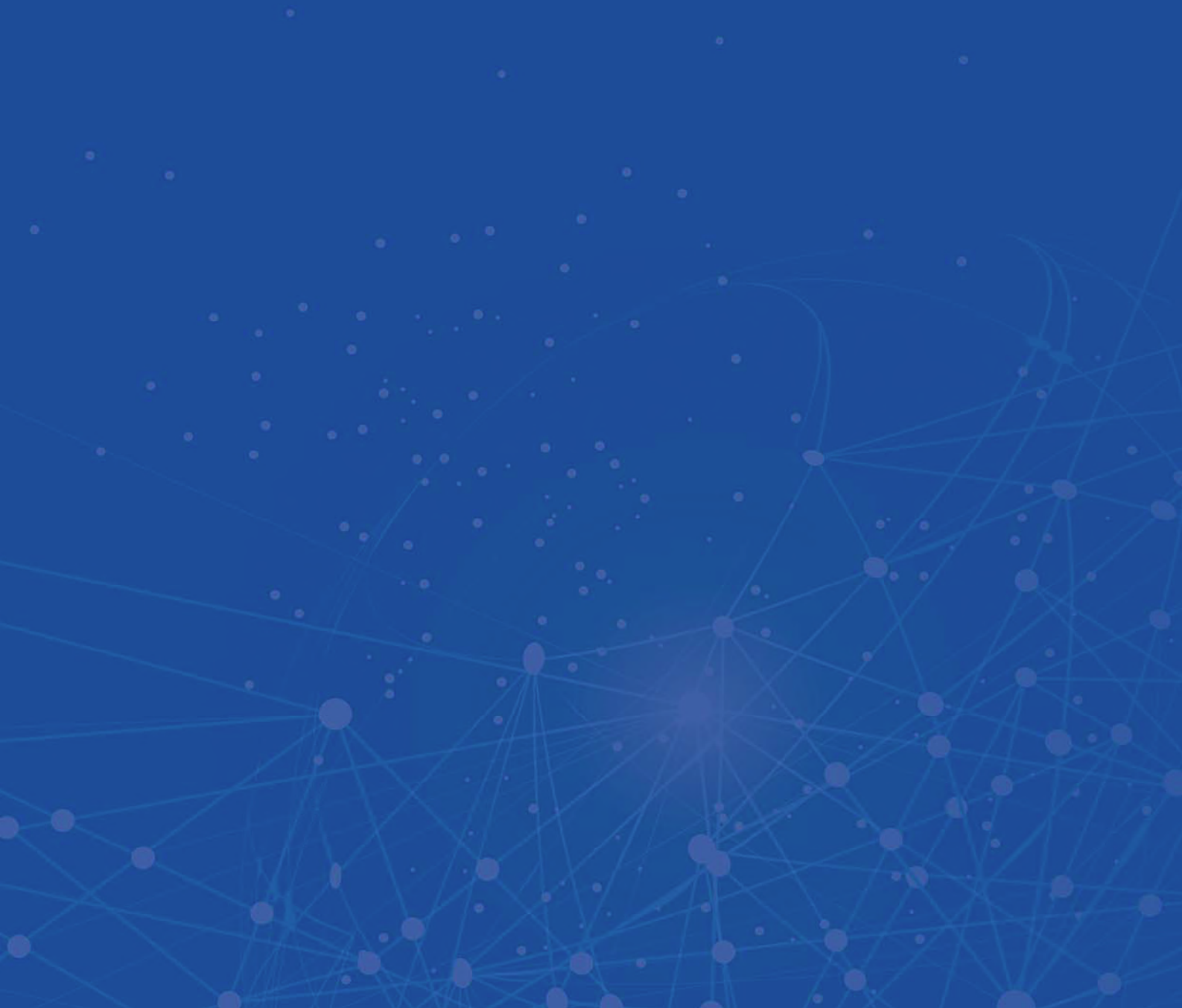
| Descrizione                              | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>PROVENTI STRAORDINARI</b>             | -                    | -                    |
| Sopravvenienze attive                    | -                    | -                    |
| Insussistenze di passivo                 | -                    | -                    |
| Plusvalenze                              | -                    | -                    |
| <b>RETTIFICHE DI VALORE</b>              | <b>42.428</b>        | <b>8.667</b>         |
| Rivalutazione del patrimonio mobiliare   | 42.428               | 8.667                |
| Rivalutazione del patrimonio immobiliare | -                    | -                    |
| <b>RETTIFICHE DI COSTI</b>               | <b>653.552</b>       | <b>1.213.130</b>     |
| Riaccredito pensioni                     | 111.075              | 137.717              |
| Rimborso somme L.140/85                  | 4.338                | 5.454                |
| Recuperi e rimborsi da Concessionari     | -                    | -                    |
| Rimborso spese legali                    | 447.855              | 139.715              |
| Altre rettifiche                         | 90.284               | 930.244              |
| <b>TOTALE RICAVI</b>                     | <b>237.460.828</b>   | <b>227.650.003</b>   |





# Rendiconto Finanziario

---



# Rendiconto finanziario

## al 31 dicembre 2017

### Rendiconto finanziario

| Descrizione   | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>                                  |                      |                      |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | <b>90.622.878</b>    | <b>88.743.797</b>    |
| Imposte sul reddito   | 1.152.575            | 1.142.641            |
| Interessi passivi/(interessi attivi)  | -5.903.190           | -5.503.076           |
| (Dividendi)   | -9.929.273           | -8.133.333           |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivante dalla cessione di attività   | -21.798.744          | -14.363.884          |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione</b> | <b>54.144.246</b>    | <b>61.886.145</b>    |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>         |                      |                      |
| Accantonamento ai fondi   | 5.156.032            | 6.653.581            |
| Ammortamento delle immobilizzazioni   | 849.657              | 775.623              |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   |                      |                      |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | -43.227              | 462.217              |
| <i>Totale</i>   | <i>5.962.462</i>     | <i>7.891.421</i>     |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del c.c.n.</b>  | <b>60.106.708</b>    | <b>69.777.566</b>    |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>   |                      |                      |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti   | -10.200.238          | -10.454.417          |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | -325.027             | 240.902              |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi   | 543.789              | 237.002              |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 495.257              | -28.377              |
| Altre variazioni del capitale circolante netto  | 349.475              | -6.144.152           |
| <i>Totale</i>   | <i>-9.136.744</i>    | <i>-16.149.042</i>   |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del c.c.n.</b>  | <b>50.969.964</b>    | <b>53.628.524</b>    |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                      |                      |
| Interessi incassati/(pagati)  | 5.291.353            | 4.858.270            |
| (imposte sul reddito pagate)  | -1.136.786           | -1.142.641           |
| Dividendi incassati   | 9.929.273            | 8.133.333            |
| (Utilizzo dei fondi)  | -1.529.535           | -2.878.802           |
| <i>Totale</i>   | <i>12.554.305</i>    | <i>8.970.160</i>     |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>   | <b>63.524.269</b>    | <b>62.598.684</b>    |

## Rendiconto finanziario

| Descrizione  | Valore al 31/12/2017 | Valore al 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                      |                      |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>  | 52.204.434           | -66.583              |
| (Investimenti)   | -446.365             | -66.583              |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 52.650.799           | -                    |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>  | -                    | -9.760               |
| (Investimenti)   | -                    | -9.760               |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | -                    | -                    |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>  | -204.239.690         | -9.329.364           |
| (Investimenti)   | -287.231.551         | -159.194.640         |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 82.991.861           | 149.865.276          |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>  | 96.093.701           | -77.944.514          |
| (Investimenti)   | -9.735.155           | -99.871.432          |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 105.828.856          | 21.926.918           |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> |                      |                      |
| <b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>   | <b>-55.941.555</b>   | <b>-87.350.221</b>   |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                      |                      |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |                      |                      |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  |                      |                      |
| Accensione finanziamenti   |                      |                      |
| (Rimborso finanziamenti)   |                      |                      |
| <i>Mezzi propri</i>  |                      |                      |
| Aumento di capitale a pagamento  |                      |                      |
| Riserva per arrotondamento ad unità di Euro  |                      |                      |
| Cessione (acquisto di azioni proprie)  |                      |                      |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati  |                      |                      |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>   | <b>7.582.714</b>     | <b>-24.751.537</b>   |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo   | 29.380.268           | 54.131.805           |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo  | 36.962.982           | 29.380.268           |
| <b>SALDO A PAREGGIO</b>  | <b>7.582.714</b>     | <b>-24.751.537</b>   |



# Nota Integrativa

*criteri di valutazione*  
*note esplicative sullo Stato Patrimoniale*  
*note esplicative sul Conto Economico*

---





# Nota Integrativa

## Criteri di valutazione



Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative, integrate ove necessario dai principi contabili in vigore.

Lo schema di bilancio è quello predisposto d'accordo fra gli Enti previdenziali privatizzati e il Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato – ed è costituito da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, che ha la funzione di commentare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie ai fini di una rappresentazione completa e corretta.

Come nei precedenti esercizi, non essendo previsti dei principi contabili specifici per gli enti di previdenza, il bilancio è stato redatto con riferimento alla normativa civilistica per le imprese, per quanto applicabile alla fattispecie; i criteri adottati sono coerenti con la normativa in vigore per gli Enti previdenziali privati e con l'adozione, tenuto conto della natura e delle finalità dell'Ente, del sistema denominato "a ripartizione" che implica il finanziamento delle prestazioni erogate tramite i contributi incassati.

Tale sistema, conforme al D.Lgs. n. 509/94 e successive integrazioni e/o modificazioni, prevede che l'equilibrio di bilancio è assicurato dall'adozione di provvedimenti coerenti alle indicazioni risultanti dal bilancio tecnico da redigersi con periodicità almeno triennale (art. 2, comma 2); al fine di assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni è prevista la costituzione di una riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere nel 1994 (art. 1, comma 4, lettera c).

Nel seguito si precisano i criteri di valutazione utilizzati per le principali voci di bilancio.

### Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto e si riferiscono ai software di proprietà dell'Ente. Nel passivo è iscritto uno specifico fondo, costituito dalle quote di ammortamento di competenza calcolate in base all'aliquota ritenuta congrua rispetto all'utilizzo effettivo dei beni.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono valutate al costo.

### Immobilizzazioni materiali

I fabbricati sono iscritti al costo comprensivo degli oneri accessori. Per alcuni il costo è rappresentato dal valore loro attribuito dal primo bilancio dell'Ente dopo la privatizzazione, pari all'originario costo storico rivalutato – in alcuni casi – nel 1994 sulla base di una perizia valutativa stragiudiziale (tale valore ha trovato conferma in un successivo riscontro con i valori di mercato nel maggio 1998); per altri il costo storico risulta incrementato a seguito di lavori migliorativi che, in quanto tali, sono stati capitalizzati. Altri ancora sono stati interessati sia dalle capitalizzazioni che dalla rivalutazione del 1994.

Nel maggio del 2002 è stata effettuata, da parte di un professionista allo scopo incaricato, una

valutazione che, sulla scorta di indagini ed accertamenti di carattere tecnico-economico ed in base agli andamenti del mercato immobiliare, ha ritenuto congruo il valore attribuito al 31/12/2001 ai fabbricati di proprietà dell'Ente.

A partire dalla fine del 2002 lo stesso professionista ha aggiornato le perizie di stima dei singoli edifici, completandole nel 2013, indicando valori superiori a quelli riportati in bilancio.

Il fabbricato strumentale è stato ammortizzato a partire dal 1997, utilizzando l'aliquota del 3%. Gli immobili non strumentali per l'esercizio dell'attività previdenziale non sono stati ammortizzati in quanto la loro vita utile è da ritenersi virtualmente illimitata, grazie alle opere di conservazione e di adeguamento alla normativa effettuate correntemente dall'Ente.

Dal 2014 sono iscritti anche i fabbricati acquisiti dall'Ente a seguito della fusione per incorporazione della controllata Rosalca s.r.l. avvenuta con decorrenza 1/12/2014; il valore di iscrizione di tali immobili è costituito dal valore contabile degli stessi al netto delle quote di ammortamento, risultante dal bilancio della controllata al 30/11/2014.

Nel 2015 alcuni fabbricati sono stati ceduti ad un fondo immobiliare appositamente costituito, denominato "Bernini", assumendo come valore di cessione quello risultante dalla relazione di stima appositamente compilata per gli immobili conferiti.

Alla fine del 2017 è stato operato un secondo apporto di immobili al medesimo fondo, assumendo anche in questo caso come valore della cessione quello risultante dalla relazione di stima appositamente compilata per gli immobili conferiti.

Alla fine dell'esercizio, pertanto, l'Ente rimane proprietario di un solo immobile, in parte locato ed in parte destinato a sede istituzionale.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono valutate al costo.

Le immobilizzazioni tecniche sono valutate al costo di acquisto e rettifiche nel passivo mediante l'iscrizione di appositi fondi, nei quali affluiscono le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo aliquote che riflettono la vita tecnico-economica dei beni.

### Immobilizzazioni finanziarie

A partire dall'esercizio 2008 le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate in base al metodo del patrimonio netto, come consentito dall'art. 2426 del Codice civile.

Le altre partecipazioni, i titoli azionari e obbligazionari e i fondi - ritenuti strategici e detenuti a scopo di investimento per un periodo di tempo medio lungo - sono iscritti al costo rettificato in relazione a perdite di valore ritenute durevoli; sono inoltre contabilizzati tra i ratei ed in contropartita a conto economico gli scarti di negoziazione maturati alla chiusura dell'esercizio.

I crediti sono iscritti al valore nominale.

A partire dall'esercizio 2008 è stato inserito nel passivo un fondo per fronteggiare le minusvalenze implicite derivanti dalle differenze tra valore di mercato al 31/12 rispetto al valore di bilancio a tale data.

### Crediti

Sono iscritti al valore nominale, rettificati indirettamente mediante l'apposito fondo per tenere conto del presumibile valore di realizzo.

### Attività finanziarie

Sono costituite da titoli destinati alla vendita, nonché da operazioni di investimento temporaneo della



liquidità. Tali attività sono iscritte al minor valore tra costo e mercato alla data di bilancio.

### Disponibilità liquide

Sono esposte al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate, nonché la consistenza di denaro, assegni e valori in cassa.

### Fondi per rischi ed oneri

Rilevano costi presunti di competenza economica dell'esercizio in chiusura, di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminati.

### Fondo trattamento fine rapporto

E' stato accantonato in misura tale da esporre il debito maturato verso i dipendenti sulla base di quanto prescritto dalle norme di legge e dai contratti di lavoro.

### Debiti

Sono esposti al valore nominale, rispettando il principio della competenza economica.

### Ratei e risconti

Sono stati iscritti nel rispetto del criterio della competenza temporale.

### Patrimonio netto

Comprende: la riserva legale, costituita mediante il trasferimento di fondi patrimoniali esistenti al 31/12/1996, nei limiti di quanto prescritto dal D.Lgs. n. 509/1994 e successive modificazioni; le riserve di utili presenti nel patrimonio netto della incorporata Rosalca s.r.l. alla data di effetto della fusione (1/12/2014); le altre riserve, che accolgono la sommatoria degli avanzi conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2016, al netto della riserva legale e delle riserve di cui al punto precedente, nonché le riserve da rivalutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate; l'avanzo dell'esercizio 2017.

### Costi e ricavi

Le prestazioni previdenziali e assistenziali, in coerenza con il sistema di finanziamento "a ripartizione", vengono imputate a conto economico nell'esercizio in cui matura, a favore degli iscritti, il diritto al loro pagamento.

I contributi vengono rilevati quali ricavi quando certi e liquidi. In particolare i contributi soggettivi vengono imputati a ricavo nell'esercizio a cui si riferiscono, sulla base delle autodichiarazioni pervenute, relative al reddito professionale prodotto l'anno precedente; la riforma previdenziale approvata nel 2012 con decorrenza 1/1/2013, prevede come misura del contributo il 12% di tale reddito con il limite massimo, per il 2017 di € 96.237. E' dovuto in ogni caso, sempre con riferimento al 2017, il contributo annuo minimo di € 2.066,52, corrispondente a un reddito minimo di € 17.221.

Anche i contributi integrativi vengono imputati a ricavo sulla base delle autodichiarazioni pervenute e/o degli accertamenti effettuati presso l'Agenzia delle Entrate.

Gli altri costi e ricavi sono stati rilevati applicando il principio della competenza economica. I costi sono iscritti al lordo dell'IVA, non essendo tale imposta detraibile per l'Ente.

Con riferimento alle imposte sul reddito, si segnala che l'Ente, in quanto ente non commerciale, è soggetto ad IRES, limitatamente ai redditi sui fabbricati e di capitale, e ad IRAP. Le relative imposte sono contabilizzate per competenza.



# Nota Integrativa

## Note esplicative sullo Stato Patrimoniale



### Immobilizzazioni immateriali e materiali

| Descrizione                            | 31/12/2016        | incrementi     | decrementi        | 31/12/2017        |
|--|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>    | <b>130.186</b>    |                |                   | <b>130.186</b>    |
| Software di proprietà ed altri diritti | 130.186           |                |                   | 130.186           |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti   | -                 |                |                   | -                 |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>      | <b>86.870.646</b> | <b>446.365</b> | <b>53.263.784</b> | <b>34.053.227</b> |
| Fabbricati                             | 86.024.104        |                | 53.262.985        | 32.761.119        |
| Impianti e macchinari specifici        | 444.133           | 255.791        | 799               | 699.125           |
| Impianti e macchinari generici         | 177.174           |                |                   | 177.174           |
| Automezzi                              | -                 |                |                   | -                 |
| Macchine d'ufficio elettroniche        | 4.692             |                |                   | 4.692             |
| Mobili e macchine d'ufficio ordinarie  | 220.543           | 190.574        |                   | 411.117           |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti   | -                 |                |                   | -                 |

La consistenza delle immobilizzazioni immateriali non ha subito variazioni.

Il valore di bilancio dei fabbricati è variato in quanto, come già anticipato, si è proceduto ad un secondo apporto di immobili al fondo riservato di diritto italiano, denominato "Bernini" e gestito da una società di gestione immobiliare selezionata a seguito di gara pubblica. Nella tabella che segue sono indicati gli immobili oggetto dell'apporto, la loro valutazione in bilancio ed il valore di conferimento, derivante dalla perizia di stima appositamente compilata: dal confronto emerge il minor valore complessivo di € 612.985.

| Descrizione immobile        | Valore bilancio al 31/12/2016 | Valore alla cessione | differenza      |
|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Piazza A. C. Sabino 67      | 6.447.136                     | 7.500.000            | 1.052.864       |
| Via Sante Vandì 71          | 2.235.373                     | 2.240.000            | 4.627           |
| Via Sante Vandì 124 Albergo | 7.313.808                     | 5.760.000            | -1.553.808      |
| Via Depero 70               | 18.353.853                    | 21.000.000           | 2.646.147       |
| Via Sabatino Gianni 121/123 | 7.684.618                     | 7.400.000            | -284.618        |
| Via Zoe Fontana snc         | 11.228.197                    | 8.750.000            | -2.478.197      |
| <b>Totale</b>               | <b>53.262.985</b>             | <b>52.650.000</b>    | <b>-612.985</b> |

Il valore di bilancio degli immobili in tabella risulta pari, per quelli non provenienti dalla fusione per incorporazione di Rosalca srl, all'originario costo di acquisizione, incrementato, per taluni di essi, a seguito della rivalutazione operata con delibera consiliare del 24/11/1994 ( rivalutazione pari nel complesso a € 16.711.827) nonché delle manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato.

Tra gli immobili a suo tempo rivalutati, l'unico rimasto nel patrimonio di diretta proprietà dopo il primo apporto è quello di P.zza A.C. Sabino 67, mentre gli interventi migliorativi hanno riguardato, oltre che tale immobile, anche gli edifici di Via Sante Vandi 115/124 (parte albergo) e Viale del Caravaggio 78.

Per gli immobili prima appartenenti alla Rosalca s.r.l., incorporata dall'Ente a decorrere dall'1/12/2014, il valore è quello netto contabile risultante dal bilancio della controllata al 30/11/2014, costituito dal costo di acquisizione, dalla rivalutazione operata ai sensi del D.L. 185/08 e dalle spese incrementative, al netto delle quote di ammortamento operate sino alla data della fusione. Per l'immobile di Via Depero il valore risulta incrementato a seguito dell'attribuzione in quota parte del disavanzo da fusione, tenuto conto del maggior valore di mercato, rispetto a quello netto contabile, risultante dalle perizie valutative.

Nel 2017 il valore di bilancio non ha subito variazioni in quanto gli interventi effettuati sugli stabili non sono stati considerati incrementativi del valore e il relativo costo è stato contabilizzato a conto economico nella voce "immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti".

La differenza negativa di € 612.985 che, come detto, risulta dal confronto con il valore di conferimento, è stata contabilizzata a conto economico tra le "rettifiche di valore del patrimonio immobiliare".

Al 31/12/2017 nella disponibilità dell'Ente è rimasto, per scelta strategica, soltanto l'immobile di Viale del Caravaggio 78, destinato in parte a Sede istituzionale ed in parte locato agli altri Organismi di Categoria.

| Descrizione immobile                   | Prezzo acquisto con oneri accessori | Lavori incrementativi anni 1994-1997 | Valore di bilancio al 31/12/2017 |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| Viale del Caravaggio 78 - Sede         | 23.281.305                          | 1.821.141                            | 25.102.446                       |
| Viale del Caravaggio 78 - parte locata | 7.292.452                           | 366.221                              | 7.658.673                        |
| <b>Totale</b>                          | <b>30.573.757</b>                   | <b>2.187.362</b>                     | <b>32.761.119</b>                |

Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti per la gran parte dalle forniture per le nuove Sale Formazione, al primo piano interrato della Sede, inaugurate nel 2017. In particolare si tratta delle apparecchiature audio/video (€ 181.057), della rete dati e centralino (€ 53.443) e della fornitura e messa in opera degli arredi fissi e mobili (€ 155.574). Nel corso dell'esercizio sono inoltre stati acquistati n. 1 Personal Computer e n. 4 Notebook (€ 7.911), n. 3 tablet e n. 1 Ipad (€ 10.759), n. 2 telefoni cellulari (€ 1.853), n. 1 dispositivo per call conference in Sala Consiglio (€ 768).

## Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali

| Descrizione                        | 31/12/2016        | incrementi     | decrementi | 31/12/2017        |
|------------------------------------|-------------------|----------------|------------|-------------------|
| <b>Fondi ammortamento</b>          | <b>16.485.923</b> | <b>849.657</b> | <b>799</b> | <b>17.334.781</b> |
| Immobilizzazioni immateriali       | 122.053           | 3.254          |            | 125.307           |
| Fabbricati                         | 15.606.377        | 753.073        |            | 16.359.450        |
| Impianti e macchinari specifici    | 360.202           | 47.609         | 799        | 407.012           |
| Impianti e macchinari generici     | 176.204           | 447            |            | 176.651           |
| Automezzi                          |                   |                |            |                   |
| Macchine d'ufficio elettroniche    | 4.692             |                |            | 4.692             |
| Mobili, macchine ufficio ordinarie | 216.395           | 45.274         |            | 261.669           |
| Altri                              |                   |                |            |                   |

I fondi di ammortamento per le immobilizzazioni sono esposti tra le passività nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida della Ragioneria Generale dello Stato.

La percentuale di ammortamento applicata per il software è in quote costanti ripartite in tre anni, in considerazione della elevata obsolescenza tecnologica a cui esso è sottoposto.

La consistenza del fondo ammortamento fabbricati rappresenta l'ammortamento della porzione dell'immobile adibita a Sede dell'Ente, quale bene di carattere strumentale, applicando la percentuale del 3% con riferimento al valore della stessa esposto tra le attività.

La consistenza dei fondi relativi alle altre immobilizzazioni materiali è variata per effetto delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio. Tali quote sono calcolate con i coefficienti approvati dal Consiglio di Amministrazione con la delibera n. 172 del 21/12/1990, in quanto ritenuti idonei a rappresentare l'effettivo grado d'uso dei cespiti: 20% impianti e macchinari specifici, 15% impianti e macchinari generici, 20% automezzi, 18% macchine d'ufficio elettroniche, 12% mobili e macchine d'ufficio ordinarie. Le percentuali vengono ridotte alla metà per gli acquisti in corso d'anno.

## Immobilizzazioni finanziarie

| Descrizione                           | 31/12/2016         | incrementi         | decrementi        | 31/12/2017         |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>   | <b>700.028.375</b> | <b>287.273.979</b> | <b>66.537.556</b> | <b>920.764.798</b> |
| Partecipazioni in imprese controllate |                    |                    |                   |                    |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 321.784            | 42.428             |                   | 364.212            |
| Partecipazioni in altre imprese       | 50.329.750         |                    |                   | 50.329.750         |
| Crediti verso imprese controllate     |                    |                    |                   |                    |
| Crediti verso personale dipendente    |                    |                    |                   |                    |
| Crediti verso altri                   | 113.191            |                    | 113.191           | -                  |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 117.102.983        |                    | 14.977.500        | 102.125.483        |
| Altri titoli                          | 532.160.667        | 287.231.551        | 51.446.865        | 767.945.353        |
| <i>Obbligazioni fondiarie BPS</i>     | <i>30.546.281</i>  |                    | <i>2.050.196</i>  | <i>28.496.085</i>  |
| <i>Altri titoli obbligazionari</i>    |                    |                    |                   |                    |
| <i>Polizze assicurative</i>           | <i>15.000.000</i>  |                    |                   | <i>15.000.000</i>  |
| <i>Fondi/Sicav</i>                    | <i>486.614.386</i> | <i>287.231.551</i> | <i>49.396.669</i> | <i>724.449.268</i> |
| Gestioni patrimoniali                 |                    |                    |                   |                    |

Il valore di Teleconsul Editore S.p.A., con sede sociale in Roma, via Vinicio Cortese n.147/F, è stato incrementato della frazione di pertinenza dell'Ente (€ 42.428) dell'utile evidenziato dal bilancio 2016 (€ 94.286): il valore della collegata viene infatti adeguato in funzione del risultato d'esercizio, a seguito dell'adozione del criterio di valutazione in base al metodo del patrimonio netto. Non è pervenuto in tempo utile per poter essere stanziato il dato relativo al 2017. Trattandosi di una posta non particolarmente significativa, la stessa sarà rilevata nel bilancio 2018. Si rammenta che il capitale sociale è pari ad € 312.000, suddiviso in 1.200 azioni da € 260 nominali ciascuna, di cui l'Ente detiene il 45%, corrispondente a n. 540 azioni.

E' rimasto invariato il valore delle altre partecipazioni che l'Ente detiene in portafoglio e che riguardano per € 329.750 n. 73.750 azioni della Banca Popolare di Sondrio e per € 50.000.000 n. 2.000 azioni della Banca d'Italia .

I crediti verso altri (€ 113.191) che si riferivano al compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpac/Basileus, sono stati azzerati utilizzando in contropartita parte del versamento operato nel 1995 dalla Basileus S.p.A. a titolo di caparra per la vendita, poi non concretizzatasi, dell'immobile di Piazza A.C. Sabino. Il procedimento arbitrale attivato dalla Basileus sull'interpretazione ed esecuzione del contratto di vendita non è mai stato riattivato dopo la sua sospensione ed il Consiglio di Stato ha rigettato l'appello proposto dalla stessa società; pertanto il versamento in questione (€ 258.228), iscritto tra i debiti per acconti, è stato contabilizzato per la parte residua (€ 145.037) ad incremento del "Fondo rischi per controversie in corso", a copertura di possibili oneri amministrativi e spese legali per il giudizio pendente al TAR nei confronti del Comune di Roma per questioni di natura amministrativa attinenti l'immobile.

Il saldo del conto Titoli di Stato e assimilati si è modificato a seguito del rimborso a scadenza di nominali € 15.000.000 di BTP Italia novembre 2017 indicizzati al tasso di inflazione, per un controvalore pari al capitale. Rispetto al valore a bilancio di detti BTP (€ 14.977.500), la restante quota (€ 22.500) in parte era stata già contabilizzata tra i ratei attivi a titolo di scarto positivo (€ 13.125), in parte è stata rilevata tra i ricavi dell'esercizio, sempre a titolo di scarto positivo (€ 9.375).

La tabella che segue riporta gli attuali investimenti in Titoli di Stato detenuti dall'Ente, il cui valore di carico, nel caso dei BTP indicizzati al tasso di inflazione europea, è comprensivo del coefficiente d'inflazione maturato alla data di acquisto.

| Descrizione                                       | Valore di bilancio | Valore nominale   |
|---|--------------------|-------------------|
| BTP 01/02/20 4,50%                                | 5.291.500          | 5.000.000         |
| BTP 15/09/23 HCPI Link (coef. inflaz € 667.526)   | 10.228.196         | 10.000.000        |
| BTP 15/09/23 HCPI Link (coef. inflaz € 683.798)   | 5.582.768          | 5.000.000         |
| BTP 15/09/21 HCPI Link (coef. inflaz € 1.182.084) | 15.700.434         | 15.000.000        |
| BTP I 23/04/20 lkd                                | 14.999.100         | 15.000.000        |
| BTP I 23/04/20 lkd                                | 5.085.569          | 5.000.000         |
| BTP I 11/04/24 lkd                                | 10.013.698         | 10.000.000        |
| BTP 15/09/32 HCPI Link (coef. inflaz - € 164.447) | 10.390.553         | 10.000.000        |
| BTP 15/09/26 HCPI Link (coef. inflaz € 745.661)   | 13.208.661         | 10.000.000        |
| BTP 15/09/24 HCPI Link (coef. inflaz € 50.004)    | 11.625.004         | 10.000.000        |
| <b>Totale</b>                                     | <b>102.125.483</b> | <b>95.000.000</b> |

Per quanto riguarda gli altri titoli, il valore delle obbligazioni fondiarie, destinate al finanziamento dei mutui agli iscritti, è diminuito di € 2.050.196 per effetto del rimborso di obbligazioni secondo i piani di ammortamento prestabiliti, mentre è rimasto inalterato (€ 15.000.000) il settore delle polizze assicurative.

Il comparto dei fondi è quello più interessato dalle movimentazioni deliberate dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle linee guida strategiche delineate nel documento relativo ai "Criteri di individuazione e ripartizione dei rischi nella scelta degli investimenti", approvato dall'Assemblea dei delegati di novembre 2016.

In particolare si è dato avvio al nuovo comparto azionario denominato ENPACL Flessibile, all'interno della Sicav lussemburghese ENPACL Multilabel, attraverso il conferimento di € 90.000.000. Sono state inoltre conferiti € 20.000.000 al comparto obbligazionario ENPACL Credito.

Altra operazione da evidenziare è quella legata al secondo apporto al fondo immobiliare Bernini, cui si è già fatto cenno commentando le Immobilizzazioni materiali: l'atto di apporto, firmato il 20 dicembre 2017, individua il 31 dicembre come data di decorrenza del trasferimento degli immobili già segnalati; a tale trasferimento si è aggiunto un conferimento di liquidità di € 10.529.249, portando il valore complessivo dell'investimento a € 169.379.249.

Altro importante investimento è quello legato al Fondo di private equity F2i III, nato attraverso la fusione con il primo comparto F2i I, in cui l'Ente aveva già investito € 36.219.618 (al netto dei rimborsi) alla fine del 2016; nel 2017 si sono aggiunti € 3.423.336 per ulteriori richiami, a fronte di rimborsi per € 15.077.754, che determinano un valore dell'investimento originario nel comparto F2i I di € 24.565.200.

La liquidazione del comparto I, successivamente fuso nel III comparto, ha determinato l'assegnazione di n. 5.609 quote per un valore dell'investimento pari ad € 56.090.000; dopo il rimborso di € 7.764 relativo alle frazioni di quote risultanti dall'applicazione del rapporto di assegnazione, il processo di fusione si è completato alla fine del 2017 attraverso il compimento di un'unica operazione, così composta: riscatto di n. 2.909 quote, per un controvalore capitale di € 29.090.000, con la realizzazione di una plusvalenza di € 16.353.758, a fronte di un rimborso di capitale di € 12.736.242; rimborso parziale di € 9.455.066 e contemporaneo richiamo da parte del Fondo di € 21.443.809. Pertanto alla fine del 2017 il costo dell'investimento nel nuovo fondo è pari ad € 23.809.936, a fronte di un valutazione ufficiale del sottostante pari ad € 38.988.743. Poiché l'impegno complessivo sottoscritto dall'Ente è di € 60.000.000, il fondo procederà nei prossimi due anni a richiamare l'importo residuo di € 21.011.257.

Gli investimenti dell'esercizio si completano a seguito delle seguenti operazioni:

a) sottoscrizione di due fondi di private equity, per un impegno di € 10.000.000 ciascuno, soggetti a richiami graduali del capitale; i fondi interessati sono Armonia Italy Fund e Quadrivio private equity 3; gli importi richiamati nel 2017 ammontano rispettivamente ad € 1.788.193 e ad € 3.815.456.

b) Sottoscrizione di ulteriori 10.000.000 per due fondi già presenti nel portafoglio dell'Ente, uno di tipo azionario globale gestito da Vontobel, l'altro riguardante il settore delle residenze sanitarie assistite, gestito da TSC Fund Eurocare.

c) Sottoscrizione di quattro fondi di liquidità a ritorno assoluto e di due fondi azionari Italia small cap, di seguito elencati:

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Allianz euro bd sht               | 9.999.997  |
| Parvest e. cash 6 mt              | 10.000.000 |
| Uninstitutional short term        | 9.999.974  |
| Muzinich I.s. credit              | 10.000.000 |
| Anima iniziativa Italia pmi       | 10.000.000 |
| Arca economia reale equity Italia | 10.000.000 |

Durante l'esercizio sono stati effettuati altri versamenti a quei fondi per i quali l'ammontare sottoscritto non è stato ancora integralmente coperto dai richiami; la situazione di tali fondi è riassunta nella successiva tabella, che riporta anche il dato relativo ai rimborsi parziali pro-quota (per Investimenti rinnovabili la quota di rimborso 2017 è di € 1.087.674, per Investimenti per l'abitare è pari a € 59.315).

|                          | capitale sottoscritto | richiami al 2016  | richiami 2017     | impegno residuo   | rimborsi parziali | Valore di bilancio |
|--------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Investimenti rinnovabili | 25.000.000            | 24.211.376        |                   | 788.624           | 5.420.751         | 18.790.625         |
| Investimenti per abitare | 8.000.000             | 2.848.124         | 533.847           | 4.618.029         | 59.315            | 3.322.656          |
| River Rock HICF          | 10.000.000            | 153.776           | 3.047.690         | 6.798.534         |                   | 3.201.466          |
| Armonia Italy Fund       | 10.000.000            |                   | 1.788.193         | 8.211.807         |                   | 1.788.193          |
| Quadrivio Private equity | 10.000.000            |                   | 3.815.456         | 6.184.544         |                   | 3.815.456          |
| F2i III comparto         | 60.000.000            |                   | 38.988.743        | 21.011.257        |                   | 23.809.936         |
|                          | <b>123.000.000</b>    | <b>27.213.276</b> | <b>48.173.929</b> | <b>47.612.795</b> |                   |                    |

Occorre inoltre segnalare: i rimborsi dal fondo Immobili Pubblici (€ 552.881); la liquidazione di quote del fondo Terrapin Offshore Fund of Fund SLV per complessivi € 32.706 con generazione di una plusvalenza di € 14.284; la liquidazione di quote dei fondi Tarchon Fund of Funds SPC A2X e Tarchon Fund of Funds SPC A4X da cui è derivata, rispetto al valore di bilancio delle quote liquidate (rispettivamente € 125.790 ed € 75.761) una minusvalenza complessiva di € 29.355; la liquidazione, alla pari, di quote del Fondo Optimum USA Property I, per un controvalore di € 200.000 e di quote del Fondo Optimum Property II per complessivi € 380.463 con generazione di una plusvalenza di € 115.618 .

In relazione a tale ultimo fondo (il cui valore dopo la liquidazione è pari a € 9.735.155), occorre infine considerare che il Consiglio di Amministrazione ne ha deliberato la vendita nel 2018; conseguentemente è stata operata la sua riclassificazione tra le attività finanziarie; dall'operazione di cessione dovrebbe derivare una plusvalenza di circa € 5 milioni, che sarà contabilizzata nel bilancio 2018.

Al 31/12/2017 gli Altri Titoli di proprietà risultano pertanto costituiti da:



## Obbligazioni fondiarie

| Descrizione        | Valore di bilancio | Valore nominale   |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| Obbl. BPS 07-12/17 | 163.382            | 163.382           |
| Obbl. BPS 09-12/19 | 289.432            | 289.432           |
| Obbl. BPS 04-12/19 | 585.442            | 585.442           |
| Obbl. BPS 05-12/20 | 640.851            | 640.851           |
| Obbl. BPS 10-12/20 | 917.312            | 917.312           |
| Obbl. BPS 11-12/21 | 702.583            | 702.583           |
| Obbl. BPS 07-12/22 | 1.363.374          | 1.363.374         |
| Obbl. BPS 12-12/22 | 632.500            | 632.500           |
| Obbl. BPS 13-06/23 | 24.000             | 24.000            |
| Obbl. BPS 04-06/24 | 448.232            | 448.232           |
| Obbl. BPS 09-12/24 | 1.050.040          | 1.050.040         |
| Obbl. BPS 05-06/25 | 881.520            | 881.520           |
| Obbl. BPS 10-12/25 | 1.325.054          | 1.325.054         |
| Obbl. BPS 11-12/26 | 1.897.285          | 1.897.285         |
| Obbl. BPS 07-06/27 | 2.292.244          | 2.292.244         |
| Obbl. BPS 12-12/27 | 2.117.076          | 2.117.076         |
| Obbl. BPS 13-06/28 | 264.010            | 264.010           |
| Obbl. BPS 09-06/29 | 2.423.508          | 2.423.508         |
| Obbl. BPS 10-06/30 | 2.533.060          | 2.533.060         |
| Obbl. BPS 11-06/31 | 1.987.685          | 1.987.685         |
| Obbl. BPS 12-06/32 | 4.596.660          | 4.596.660         |
| Obbl. BPS 13-06/32 | 1.360.835          | 1.360.835         |
| <b>Totale</b>      | <b>28.496.085</b>  | <b>28.496.085</b> |

## Altre obbligazioni/polizze assicurative

| Descrizione                                    | Valore carico     | Valore nominale   |
|--|-------------------|-------------------|
| Cattolica Ass.ni polizza vita 09-24/07/2014    | 2.000.000         | 2.000.000         |
| UnipolSai polizza capitalizzazione 14-21/12/19 | 5.000.000         | 5.000.000         |
| Cattolica Assicurazioni                        | 3.000.000         | 3.000.000         |
| Generali Italia Spa                            | 5.000.000         | 5.000.000         |
| <b>Totale</b>                                  | <b>15.000.000</b> | <b>15.000.000</b> |

## Fondi /Sicav

| Descrizione                                  | Valore di bilancio | Numero quote  |
|--|--------------------|---------------|
| F2i-Fondo italiano per le infrastrutture III | 23.809.936         | 6.000,000     |
| Optimum Evolution Real Estate Fund Sif       | 104.591            | 376,267       |
| Optimum Evolution Fund Sif –USA Property I   | 9.800.000          | 9.800.000,000 |
| Optimum Evolution Fund Sif –Property III     | 7.000.000          | 6.487.488,415 |
| Fondo Investimenti Rinnovabili               | 18.790.625         | 968,457       |
| Clean Energy One                             | 7.400.262          | 169,000       |
| Investimenti per l'abitare                   | 3.322.656          | 6,738         |
| Terrapin Offshore Fund of Fund SLV           | 33.494             | 36.932,727    |
| Tarchon Fund of Funds SPC A2X                | 61.119             | 574,90        |
| Tarchon Fund of Funds SPC A4X                | 39.958             | 364,95        |
| Vontobel Global Value EQ                     | 15.000.000         | 127.237,255   |
| Fondo Immobili Pubblici                      | 6.125.668          | 70,000        |
| ENPACL Multistategia                         | 174.882.592        | 1.657.183,105 |
| Vontobel Global Value I                      | 25.000.000         | 180.433,117   |
| ENPACL Obblig. Corporate Globale B           | 84.894.031         | 822.382,127   |
| ENPACL Flessibile                            | 90.000.000         | 899.472,794   |
| Fondo BERNINI                                | 169.379.249        | 3.398,000     |
| River Rock HICF                              | 3.201.467          | 10.000,000    |
| TSC Fund Eurocare Real Estate                | 20.000.000         | 20.000,000    |
| Armonia Italy Fund                           | 1.788.193          | 34,420        |
| Quadrivio private equity Fund 3              | 3.815.456          | 200,000       |
| Allianz euro bd sht                          | 9.999.997          | 944,483       |
| Parvest e. cash 6 mt                         | 10.000.000         | 87.558,007    |
| Unistitutional short term                    | 9.999.974          | 212.449,000   |
| Muzinich I.s. credit                         | 10.000.000         | 78.647,267    |
| Anima iniziativa Italia pmi                  | 10.000.000         | 1.293.326,435 |
| Arca economia reale equity Italia            | 10.000.000         | 1.390.240,511 |
| <b>Totale</b>                                | <b>724.449.268</b> |               |

## Crediti

| Descrizione                                  | 31/12/2016         | variazioni        | 31/12/2017         |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Crediti</b>                               | <b>155.742.934</b> | <b>11.016.911</b> | <b>166.759.845</b> |
| Verso imprese controllate                    | -                  | -                 | -                  |
| Verso personale dipendente                   | 6.343              | 6.633             | 12.976             |
| Verso iscritti                               | 141.167.611        | 10.200.238        | 151.367.849        |
| Verso concessionari                          |                    |                   |                    |
| Verso enti per ricongiunzione/totalizzazione | 11.725.994         | 1.063.602         | 12.789.596         |
| Verso inquilinato                            | 1.780.241          | -186.168          | 1.594.073          |
| Verso Stato                                  | 665.021            | -45673            | 619.348            |
| Verso altri                                  | 397.724            | -21.721           | 376.003            |

I crediti verso personale dipendente riguardano l'anticipo versato dall'Ente della quota a carico dei dipendenti per l'assistenza sanitaria (€ 12.790), gli anticipi per missione e gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre (€ 186).

I crediti verso iscritti erano pari a fine 2016 a € 141.167.611. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

| Tipologia credito    | 31/12/2016         | Rettifiche       | Riscossioni        | 31/12/2017         |
|----------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Soggettivo/maternità | 92.840.584         | 297.586          | -10.480.429        | 82.657.741         |
| Integrativo          | 46.033.300         | 2.428.853        | -6.393.564         | 42.068.589         |
| Riscatti             | 1.114.876          | 6.037            | -354.994           | 765.919            |
| Ricongiunzione       | 1.178.851          | -33.567          | -482.326           | 662.958            |
| <b>Totale</b>        | <b>141.167.611</b> | <b>2.698.909</b> | <b>-17.711.313</b> | <b>126.155.207</b> |

La rettifica in aumento dei crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferisce a sopravvenienze attive maturate soprattutto a seguito dell'acquisizione di dichiarazioni relative al reddito professionale prodotto nell'anno 2015, con riferimento, quindi, ai contributi dovuti per il 2016: per tale anno si passa infatti da un accertamento complessivo di € 103,8 milioni ad a € 104,4.

Parimenti la rettifica di crediti dell'integrativo riguarda sopravvenienze attive a seguito di verifica delle dichiarazioni del volume di affari relative soprattutto all'anno 2013, 2014 e 2015 e quindi, ai contributi dovuti per il 2014, 2015 e 2016, per i quale l'accertamento complessivo è variato da € 78,2, € 77,7 ed € 78,4 milioni, rispettivamente ad 79,5, € 78,9 ed € 79,6 milioni.

L'effetto positivo di tali sopravvenienze è comunque ridotto a seguito della decadenza dichiarata per 957 domande di rateazione, causa interruzione dei pagamenti protratta per almeno due rate o addirittura per mancato inizio dei pagamenti medesimi; ciò ha comportato l'imputazione a crediti di una serie di pagamenti che in esercizi precedenti erano stati imputati a sanzioni e interessi.

Nella tabella sono evidenziati anche i riaccertamenti positivi per i riscatti (per ricalcolo dell'onere dovuto per alcune pratiche) e negativi per le ricongiunzioni (per rinuncia da parte di alcuni Consulenti che avevano prodotto domanda).

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2017, pari a € 103.758.380 di competenza 2016 e € 17.595 per anni precedenti, sono stati riscossi per € 89.042.326; ciò determina un credito di € 14.733.649, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per gli anni 1997/2015 (€ 82.657.741) per un credito complessivo per contributi posti in riscossione nel periodo 1997/2017, pari a € 97.391.390.

Il numero totale dei debitori è pari a 10.316 (10.944 a fine 2016), 1.983 dei quali già cancellati, con credito pari a € 15.149.707.

I crediti per contribuzione integrativa sono costituiti dai mancati o insufficienti versamenti rispetto alle dichiarazioni presentate dagli interessati (€ 9.852.369) cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 2004/2016 (€ 42.068.589), per un credito complessivo pari a € 51.920.958.

Il numero totale dei debitori è pari a 10.853 (11.609 a fine 2016), 2.182 dei quali cancellati, con credito pari a € 4.720.895.

I successivi prospetti riassumono l'entità dei crediti a fine 2017, divisi per anno:

|            | Soggettivo                      |                    |                          |                      |               |                     |                       |
|------------|---------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
|            | contributo annuo<br>sogg.+ mat. | credito<br>residuo | % su contributo<br>annuo | % su tot.<br>crediti | cdl<br>morosi | di cui in<br>n. cdl | Rateazione<br>importo |
| 1997       | 25.516.250                      | 631.233            | 2,47                     | 0,65                 | 443           | 3                   | 3.601                 |
| 1998       | 27.359.258                      | 715.968            | 2,62                     | 0,74                 | 490           | 5                   | 4.851                 |
| 1999       | 34.004.452                      | 1.019.734          | 3,00                     | 1,05                 | 563           | 12                  | 12.139                |
| 2000       | 35.674.439                      | 1.025.661          | 2,88                     | 1,05                 | 559           | 12                  | 15.939                |
| 2001       | 38.389.373                      | 1.147.029          | 2,99                     | 1,18                 | 596           | 11                  | 19.357                |
| 2002       | 40.056.412                      | 1.085.555          | 2,71                     | 1,11                 | 583           | 15                  | 25.083                |
| 2003       | 42.344.127                      | 1.540.460          | 3,64                     | 1,58                 | 769           | 21                  | 38.995                |
| 2004       | 44.587.672                      | 1.607.923          | 3,61                     | 1,65                 | 774           | 30                  | 51.749                |
| 2005       | 46.460.089                      | 1.791.821          | 3,86                     | 1,84                 | 852           | 33                  | 64.551                |
| 2006       | 48.139.229                      | 2.013.265          | 4,18                     | 2,07                 | 938           | 37                  | 71.571                |
| 2007       | 49.724.138                      | 2.250.072          | 4,53                     | 2,31                 | 1.046         | 49                  | 87.019                |
| 2008       | 52.357.726                      | 2.734.448          | 5,22                     | 2,81                 | 1.287         | 69                  | 124.267               |
| 2009       | 55.352.607                      | 3.300.950          | 5,96                     | 3,39                 | 1.538         | 108                 | 191.150               |
| 2010       | 74.046.133                      | 5.102.149          | 6,89                     | 5,24                 | 1.969         | 190                 | 353.731               |
| 2011       | 74.680.406                      | 5.873.140          | 7,86                     | 6,03                 | 2.238         | 272                 | 549.998               |
| 2012       | 79.897.324                      | 6.867.317          | 8,60                     | 7,05                 | 2.654         | 462                 | 916.692               |
| 2013       | 105.592.675                     | 8.013.383          | 7,59                     | 8,23                 | 3.249         | 733                 | 1.503.003             |
| 2014       | 105.675.106                     | 10.433.058         | 9,87                     | 10,71                | 1.032         | 1.037               | 2.390.737             |
| 2015       | 104.544.894                     | 12.595.355         | 12,05                    | 12,93                | 4.951         | 1.308               | 3.256.467             |
| 2016       | 104.561.585                     | 12.909.220         | 12,35                    | 13,25                | 5.253         | 1.090               | 2.804.313             |
| 2017       | 103.775.976                     | 14.733.649         | 14,20                    | 15,13                | 6.986         |                     |                       |
| <b>TOT</b> | <b>1.292.739.871</b>            | <b>97.391.390</b>  | <b>7,53</b>              | <b>100,00</b>        |               |                     | <b>12.485.213</b>     |

|            | Integrativo         |                    |                          |                      |               |                     |                       |
|------------|---------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
|            | contributo<br>annuo | credito<br>residuo | % su contributo<br>annuo | % su tot.<br>crediti | cdl<br>morosi | di cui in<br>n. cdl | Rateazione<br>importo |
| 2004       | 30.676.135          | 785.876            | 2,56                     | 1,51                 | 837           | 57                  | 43.688                |
| 2005       | 32.167.042          | 784.398            | 2,44                     | 1,51                 | 783           | 73                  | 50.512                |
| 2006       | 33.303.826          | 959.927            | 2,88                     | 1,85                 | 929           | 93                  | 73.418                |
| 2007       | 35.118.986          | 1.117.747          | 3,18                     | 2,15                 | 1.067         | 122                 | 109.151               |
| 2008       | 37.728.331          | 1.309.170          | 3,47                     | 2,52                 | 1.200         | 150                 | 140.004               |
| 2009       | 39.623.502          | 1.739.071          | 4,39                     | 3,35                 | 1.456         | 210                 | 222.779               |
| 2010       | 39.472.181          | 2.020.724          | 5,12                     | 3,89                 | 1.798         | 311                 | 304.777               |
| 2011       | 40.390.674          | 2.329.066          | 5,77                     | 4,48                 | 2.072         | 401                 | 424.017               |
| 2012       | 40.708.031          | 2.422.825          | 5,95                     | 4,67                 | 2.306         | 479                 | 473.833               |
| 2013       | 40.659.359          | 3.170.888          | 7,80                     | 6,11                 | 3.051         | 837                 | 865.797               |
| 2014       | 79.528.086          | 8.135.966          | 10,23                    | 15,67                | 5.142         | 1.331               | 2.342.531             |
| 2015       | 78.973.873          | 8.560.147          | 10,84                    | 16,49                | 5.217         | 1.376               | 2.381.611             |
| 2016       | 79.618.420          | 8.732.784          | 10,97                    | 16,82                | 5.445         | 1.090               | 1.929.841             |
| 2017       | 79.508.914          | 9.852.369          | 12,39                    | 18,98                | 7.269         |                     |                       |
| <b>TOT</b> | <b>687.477.360</b>  | <b>51.920.958</b>  | <b>7,55</b>              | <b>100,00</b>        |               |                     | <b>9.361.959</b>      |

L'incidenza sul totale dei crediti degli importi richiesti a seguito di domande di rateazione dei debiti contributivi, è pari al 13% circa dei contributi soggettivi omessi (percentuale identica nel 2016) e al 18% circa dei contributi integrativi (21% nel 2016).

Gli altri elementi che contribuiscono alla formazione del saldo dei crediti verso gli iscritti (vedi tabella successiva) sono:

- ▼ i crediti per ricongiunzione, pari ad € 905.103 (di cui € 242.145 relativi al 2017 per incassi di € 338.424 a fronte di un ricavo complessivo di € 580.569);
- ▼ i crediti per contributi di riscatto, pari a € 1.150.398 (di cui € 384.479 relativi al 2017, per incassi di € 417.032 a fronte di un ricavo complessivo di € 801.511).

### Riepilogo Complessivo Crediti Verso Iscritti

| Soggettivo | Integrativo | Ricongiunzione | Riscatti  | Totale      |
|------------|-------------|----------------|-----------|-------------|
| 97.391.390 | 51.920.958  | 905.103        | 1.150.398 | 151.367.849 |

I crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione, vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS, sono pari ad € 12.459.837, di cui € 3.048.718 per ricongiunzioni perfezionate nel 2017 ed € 9.411.119 per crediti residui relativi ad annualità precedenti, che tengono conto di riscossioni per € 1.922.954 e di riaccertamenti negativi per € 96.085 a seguito di rinuncia alla pratica da parte di alcuni Consulenti.

A tali crediti occorre aggiungere quelli derivanti dalle quote di pensione totalizzate anticipate dall'Ente, che ammontano a € 329.759.

I crediti verso gli inquilini erano pari a fine 2016 a € 1.780.241. Detto importo si è modificato secondo quanto rappresentato nella tabella seguente:

| Tipologia credito   | 31/12/2016       | Rettifiche     | Riscossioni     | 31/12/2017     |
|---------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Canoni              | 1.693.076        | -360.000       | -660.366        | 672.710        |
| Oneri               | 83.732           |                | -20.100         | 63.632         |
| Imposta di registro | 3.433            |                | -1.350          | 2.083          |
| <b>Totale</b>       | <b>1.780.241</b> | <b>360.000</b> | <b>-681.816</b> | <b>738.425</b> |

La rettifica in diminuzione riguarda l'eliminazione di crediti relativi agli anni 2015 e 2016 per il contratto di locazione dell'immobile di Via Depero a favore della Guardia di Finanza. Il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha infatti definitivamente chiarito che è applicabile anche nei confronti dei soggetti inclusi nell'elenco ISTAT la riduzione del 15% dei canoni per i contratti passivi stipulati dalle Amministrazioni centrali (art.3, comma 4, del D.L. n. 95/2012, convertito con modificazioni dalla L. n. 135/2012); pur essendo sostanzialmente "neutro" l'effetto finale, poichè alla minore spesa per la P.A. conduttrice, corrisponde una minore entrata per il soggetto proprietario incluso nell'elenco Istat delle amministrazioni pubbliche, il Legislatore ha inteso realizzare l'obiettivo del contenimento della spesa, alla base della norma in questione, anche attraverso una "più corretta e bilanciata allocazione delle risorse disponibili tra pubbliche amministrazioni, perseguendo l'intento di ristabilire un equilibrio finanziario tra amministrazioni proprietarie di immobili e amministrazioni conduttrici, attraverso un'operazione di sostanziale traslazione, in capo alle seconde, delle risorse di cui godono le prime".

Il 2017 ha generato ricavi di € 1.963.584 per canoni e di € 276.802 per recuperi di spese, a fronte dei quali si sono registrati incassi rispettivamente pari a € 1.317.653 e € 270.597 e rilevati crediti pari rispettivamente a € 645.931 e € 6.205.

Ai crediti per recuperi di spese occorre aggiungere anche € 203.512, riguardanti l'anticipo di spese per consumi relativi ad utenze di Via Depero, già rimborsati dal conduttore all'inizio del 2018.

La tabella successiva fornisce il quadro complessivo dei crediti alla fine dell'esercizio:

| Canoni    | Oneri   | Imposta di registro | Totale    |
|-----------|---------|---------------------|-----------|
| 1.318.641 | 273.349 | 2.083               | 1.594.073 |

I crediti verso lo Stato, pari a € 619.348, si riferiscono: per € 573.485 al rimborso che sarà chiesto, ai sensi dell'art. 78 del D.Lgs n. 151/2001, per le indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2017; per € 4.338 alle somme anticipate dall'Ente nel 2017 per maggiorazione del trattamento pensionistico agli ex combattenti, ai sensi della Legge 15/04/1985, n. 140 e successive modificazioni, il cui onere è a totale carico dello Stato; per € 41.425 alla differenza non rimborsata in relazione alle indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2015 (rimborso di € 513.203 a fronte del credito pari a € 554.728).

I crediti verso altri, pari a € 376.003, si riferiscono: alla riclassificazione del saldo al 31/12/2014 del conto "immobilizzazioni in corso ed acconti" (€ 332.555), a seguito della decisione di attivare il Collegio arbitrale al fine di far accertare e dichiarare la risoluzione per inadempimento del contratto di licenza d'uso del software applicativo e di tutti i successivi accordi integrativi, in quanto il prodotto, a causa delle anomalie, dei malfunzionamenti e dei vizi rilevati in sede di verifica, si è rivelato non perfettamente funzionante ed inutilizzabile in toto; alla retrocessione di commissioni su fondi relativa al quarto trimestre 2017 (€ 5.388); al pagamento di acconti a fornitori (€ 7.002); al versamento anticipato della quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria a favore dei dipendenti per il periodo 1/1- 15/4/2018 (€ 25.379); al recupero di importi pensionistici corrisposti in eccedenza (€ 4.714). Il rimanente importo di € 965 è relativo al recupero di altre somme di lieve entità.

### Attività finanziarie

| Descrizione                 | 31/12/2016        | incrementi       | decrementi        | 31/12/2017       |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Attività finanziarie</b> | <b>99.871.432</b> | <b>9.735.155</b> | <b>99.871.432</b> | <b>9.735.155</b> |
| Investimenti di liquidità   |                   |                  |                   |                  |
| Altre                       | 99.871.432        | 9.735.155        | 99.871.432        | 9.735.155        |

Per il saldo del conto al 31/12/2017 si rimanda a quanto già detto in sede di commento alle "Immobilizzazioni finanziarie", in relazione alla decisione del Consiglio di Amministrazione di vendere nel 2018 il Fondo Optimum Evolution Fund Sif - Property II.

Nel corso dell'esercizio si è invece concretizzata la vendita dei titoli iscritti tra le "Altre attività finanziarie" a fine 2016 (valore totale € 99.871.432), realizzando complessivamente una plusvalenza di € 5.957.424.

## Disponibilità liquide

| Descrizione                       | 31/12/2016        | variazioni       | 31/12/2017        |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Disponibilità liquide</b>      | <b>29.380.268</b> | <b>7.582.714</b> | <b>36.962.982</b> |
| Depositi bancari                  | 29.380.268        | 7.582.714        | 36.962.982        |
| Denaro, assegni e valori in cassa |                   |                  |                   |

Il saldo dei depositi bancari rappresenta la disponibilità liquida sul c/c n. 45000X93 presso la Banca Popolare di Sondrio, in funzione di Tesoreria.

Nel bilancio è riportato lo schema di rendiconto finanziario che riassume i flussi di liquidità avvenuti durante l'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

| Descrizione                                | 31/12/2016       | variazioni     | 31/12/2017       |
|--|------------------|----------------|------------------|
| <b>Ratei e risconti attivi</b>             | <b>1.550.653</b> | <b>68.048</b>  | <b>1.618.701</b> |
| Ratei attivi                               | 1.086.702        | 60.880         | 1.147.582        |
| <i>Interessi in corso di maturazione</i>   | <i>644.806</i>   | <i>-32.969</i> | <i>611.837</i>   |
| <i>Scarto positivo negoziazione titoli</i> | <i>441.896</i>   | <i>93.849</i>  | <i>535.745</i>   |
| <i>Altri ratei attivi</i>                  |                  |                |                  |
| Risconti attivi                            | 463.951          | 7.168          | 471.119          |

In base al criterio della competenza economica, per quei ricavi che hanno una manifestazione finanziaria posticipata e/o interessano più esercizi, sono stati rilevati ratei attivi al 31/12/2017 per un ammontare complessivo di € 1.147.582, di cui € 611.837 a titolo di interessi maturati nel 2017 sui titoli in portafoglio e € 435.745 per scarto positivo di negoziazione titoli.

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2018 liquidati anticipatamente. La posta più consistente è quella relativa alla quota a carico del 2018 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa e per la polizza "Long Terme Care" a favore della Categoria (€ 445.593).

Da segnalare anche la quota di costo 2018 relativa al progetto di ampliamento della comunicazione istituzionale (€ 18.099).

Altri importi riguardano canoni per licenze d'uso e di manutenzione per software (€ 4.197), nonché l'abbonamento a riviste on line (€ 3.230).

## Fondi per rischi e oneri

| Descrizione                       | 31/12/2016        | accantonamenti   | utilizzi         | 31/12/2017        |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Fondi per rischi e oneri</b>   | <b>23.877.126</b> | <b>5.142.151</b> | <b>1.508.949</b> | <b>27.510.328</b> |
| Svalutazione crediti:             | 16.105.081        | 4.057.540        |                  | 20.162.621        |
| <i>Per contributi soggettivi</i>  | 12.787.335        | 2.362.372        |                  | 15.149.707        |
| <i>Per contributi integrativi</i> | 3.164.689         | 1.556.205        |                  | 4.720.894         |
| <i>Verso concessionari</i>        |                   |                  |                  |                   |
| <i>Verso inquilinato</i>          | 153.057           | 138.963          |                  | 292.020           |
| Oscillazione titoli               | 5.421.138         |                  |                  | 5.421.138         |
| Oneri e rischi diversi:           | 2.350.907         | 1.084.611        | -1.508.949       | 1.926.569         |
| <i>prestazioni previdenziali</i>  | 1.370.000         | 939.574          | -1.009.574       | 1.300.000         |
| <i>altri costi</i>                | 73.407            |                  | -31.773          | 41.634            |
| <i>controversie in corso</i>      | 907.500           | 145.037          | -467.602         | 584.935           |

Il fondo svalutazione crediti, pari ad € 20.162.622, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 19.870.602) e dell'inquilinato (€ 292.020).

Per i crediti contributivi il fondo è destinato a coprire i crediti a rischio, che, secondo il criterio adottato dall'esercizio 2012, sono costituiti dalle morosità accumulate dai Consulenti cancellati; vista l'entità dei crediti in questione, cioè € 15.149.707 per i crediti da soggettivo e € 4.720.894 per quelli da integrativo, è stato necessario accantonare € 2.362.372 per il contributo soggettivo e € 1.556.205 per quello integrativo: in tal modo l'entità del fondo è pari al 15,6% circa dei crediti per contributo soggettivo ed al 9,1% circa di quelli per contributo integrativo, percentuali superiori a quelle rilevate a fine 2016 (rispettivamente 13,8% e 6,9%).

Anche se si fa riferimento ai crediti per contributi al netto degli importi per i quali è stata chiesta la rateazione, le percentuali di cui sopra salgono, rispettivamente dal 15,8% al 17,8% e dall'8,7% all'11,1%.

Per il fondo svalutazione crediti verso inquilini è stato effettuato l'accantonamento di € 138.963, in funzione di quanto comunicato dal legale di fiducia dell'Ente in relazione a due procedimenti instaurati per il recupero di crediti per canoni, che il medesimo legale reputa altamente improbabile.

Complessivamente i fondi sono pari al 13,4% circa dei crediti le cui presunte perdite sono destinati a coprire.

Il fondo oscillazione titoli è rimasto invariato rispetto allo scorso esercizio in quanto non sono state rilevate nuove criticità in relazione agli investimenti dell'Ente.

Infatti l'attuale fase di dismissione di gran parte degli impianti sottostanti il Fondo Investimenti Rinnovabili sta avvenendo a valori di mercato e, pertanto, non lascia prevedere ulteriori perdite rispetto a quelle già accantonate.



I fondi Oneri e rischi diversi (€ 1.926.569) sono così suddivisi:

- ▼ € 1.300.000 a fronte degli oneri pensionistici riferibili al 2017 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande di pensione prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12. Nel 2017 la corresponsione di arretrati pensionistici ha comportato l'utilizzo del fondo per € 1.009.574, di cui € 502.359 per le pensioni in totalizzazione. L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 939.574.
- ▼ € 41.634 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2017 il fondo è stato utilizzato per € 31.773 in relazione a costi relativi agli anni precedenti. L'importo residuo è ritenuto sufficiente per cui non vi è stato alcun accantonamento.
- ▼ € 584.935 a fronte di possibili costi segnalati dal legale di fiducia dell'Ente, in relazione alle cause allo stesso affidate. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per € 467.602 e vi è stato l'accantonamento di € 145.037, come detto in sede di commento del conto "crediti verso altri" delle Immobilizzazioni finanziarie.

#### Fondo trattamento fine rapporto

| Descrizione                                      | 31/12/2016     | accantonamenti | utilizzi       | 31/12/2017     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Fondo trattamento fine rapporto</b>           | <b>801.284</b> | <b>13.881</b>  | <b>-20.587</b> | <b>794.578</b> |
| Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.) | 801.284        | 13.881         | -20.587        | 794.578        |

Il fondo rimasto in azienda si è incrementato a seguito della rivalutazione al 31/12/2017 (€ 16.722), decurtata della relativa imposta versata all'Erario (€ 2.841).

A decremento del fondo sono stati contabilizzati anche n. 1 trattamento e n. 3 acconti (€ 20.587) corrisposti nell'esercizio.

L'accantonamento complessivo è stato di € 265.655, in quanto alla rivalutazione devono essere aggiunti i versamenti al fondo di tesoreria (€ 137.569) e ai fondi di previdenza complementare (€ 111.364).

#### Debiti

| Descrizione                       | 31/12/2016       | variazioni     | 31/12/2017       |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Debiti</b>                     | <b>6.682.325</b> | <b>856.910</b> | <b>7.539.235</b> |
| Debiti verso banche               |                  |                |                  |
| Acconti                           | 258.228          | -258.228       | -                |
| Debiti verso fornitori            | 1.232.108        | -325.027       | 907.081          |
| Debiti verso imprese controllate  |                  |                |                  |
| Debiti verso imprese collegate    |                  |                |                  |
| Debiti verso lo Stato             |                  |                |                  |
| Debiti tributari                  | 4.272.263        | 1.459.334      | 5.731.597        |
| Debiti verso enti previdenziali   | 296.477          | 4.401          | 300.878          |
| Debiti verso personale dipendente | 435.582          | -4.856         | 430.726          |
| Debiti verso iscritti             |                  |                |                  |
| Debiti per depositi cauzionali    | 105.565          | -4.213         | 101.352          |
| Altri debiti                      | 82.102           | -14.501        | 67.601           |

In relazione ai debiti per acconti si rimanda a quanto detto in sede di commento dei crediti verso altri.

Il saldo dei "debiti verso fornitori" espone i debiti rilevati al 31/12/2017 per competenza economica. L'importo complessivo (€ 907.081) è così suddiviso: € 218.850 per servizi e prestazioni fatturate, € 688.231 per fatture da ricevere.

Il saldo dei debiti tributari è costituito dalle seguenti voci:

|   |          |                  |
|---|----------|------------------|
| Ires  | €        | 14.179           |
| Irap  | €        | 1.610            |
| Imposta su redditi di capitale e diversi                    | €        | 1.697.412        |
| Ritenute erariali su stipendi                               | €        | 127.554          |
| Ritenute erariali su pensioni                               | €        | 3.197.101        |
| Ritenute erariali su lavoro autonomo                        | €        | 101.065          |
| IVA da split payment  | €        | 89.909           |
| Riduzione spesa pubblica (art 1, comma 417, L. n. 147/2013) | €        | 502.767          |
| <b>Totale</b>   | <b>€</b> | <b>5.731.597</b> |

I debiti verso enti previdenziali riguardano i contributi su retribuzioni.

I debiti verso il personale sono costituiti da competenze accessorie e straordinari di dicembre (€ 5.941) e dal saldo del premio aziendale di risultato (€ 424.785).

I debiti per depositi cauzionali si sono modificati a seguito dell'incasso di € 4.430 per integrazione da rinnovo di alcuni contratti di locazione e della restituzione per finita locazione di due depositi precedentemente versati (€ 3.064) e di differenze tra quanto dovuto in base al rinnovo contrattuale e quanto già versato in funzione del precedente contratto (€ 5.579).

Gli "altri debiti" si riferiscono per € 43.994 a somme c/terzi trattenute su pensioni, per € 22.625 a somme da restituire a Consulenti in quanto erroneamente versate e per € 982 a restituzioni di altre somme di lieve entità.

### Ratei e risconti passivi

| Descrizione  | 31/12/2016     | variazioni     | 31/12/2017       |
|--|----------------|----------------|------------------|
| <b>Ratei e risconti passivi</b>                      | <b>528.868</b> | <b>495.257</b> | <b>1.024.125</b> |
| Ratei passivi  | 528.868        |                | 1.024.125        |
| <i>Ritenute su interessi</i>                         | 80.601         | -4.122         | 76.479           |
| <i>Scarto negativo negoziazione titoli</i>           | 374.989        | 508.021        | 883.010          |
| <i>Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli</i> | 16.919         |                | 16.919           |
| <i>Ferie e festività non godute</i>                  | 56.359         | -8.642         | 47.717           |
| Risconti passivi                                     |                |                |                  |

Il totale dei ratei passivi si riferisce per € 16.919 all'imposta sostitutiva sul disagio emissione titoli; per € 883.010 allo scarto negativo per negoziazione titoli (il cui incremento è dovuto al calcolo dello scarto per l'intero anno 2017 sui BTP acquistati nel corso del 2016); per € 76.479 a ritenute erariali per interessi su titoli; per € 47.717 a ferie e festività 2017 non godute dai dipendenti e relativi contributi previdenziali.

## Patrimonio netto

| Descrizione                               | 31/12/2016           | incrementi         | decrementi         | 31/12/2017           |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Patrimonio netto</b>                   | <b>1.025.198.968</b> | <b>179.366.675</b> | <b>-88.743.797</b> | <b>1.115.821.846</b> |
| Riserva legale (D.lgs. 509/94)            | 77.004.984           |                    |                    | 77.004.984           |
| Riserve statuarie                         |                      |                    |                    |                      |
| Altre riserve                             | 809.002.190          | 88.743.797         |                    | 897.745.987          |
| Riserve di utili (Rosalca)                | 34.553.164           |                    |                    | 34.553.164           |
| Riserva rivalutazione L. 413/91 (Rosalca) | 972.633              |                    |                    | 972.633              |
| Fondo rivalutazione L. 72/83 (Rosalca)    | 169.398              |                    |                    | 169.398              |
| Fondo rivalutazione D.L. 185/08 (Rosalca) | 14.752.802           |                    |                    | 14.752.802           |
| Avanzi (disavanzi) portati a nuovo        |                      |                    |                    |                      |
| Avanzo dell'esercizio                     | 88.743.797           | 90.622.878         | -88.743.797        | 90.622.878           |

Come è noto il D.Lvo n. 509/1994 ha previsto all'art. 1, comma 4, lettera c), l'obbligo di costituire una riserva legale nella misura di cinque annualità delle pensioni in essere. Successivamente la legge n. 449 del 27/12/1997 (legge finanziaria 1998) ha previsto che l'importo delle pensioni cui fare riferimento per il calcolo della riserva fosse quello al 31/12/1994. In virtù delle richiamate disposizioni si è provveduto alla creazione della riserva in esame che ammonta a € 77.004.984, mediante il trasferimento di parte dei fondi esistenti al 31/12/1996.

Con delibera dell'Assemblea dei Delegati di aprile 2017, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2016 (€ 88.743.797) portando il saldo del conto in questione a € 897.745.987; il saldo rappresenta la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi sino a tutto il 31/12/2016, al netto della riserva legale e delle riserve di utili presenti nel patrimonio netto della incorporata Rosalca s.r.l. alla data di effetto della fusione; a tale sommatoria occorre infine aggiungere la rivalutazione derivante dall'adozione del criterio del patrimonio netto per le partecipazioni controllate e collegate (€ 11.515.695).

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (€ 237.460.828) e i costi (€ 146.837.950), è di € 90.622.878.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni di competenza dell'anno incluse le rendite (€ 110.845.710) è pari a 10,07 (9,67 a fine 2016) mentre il rapporto tra iscritti (25.598) e pensionati (10.039), inclusi i titolari di rendita, è di 2,55 (2,64 a fine 2016). Lo stesso rapporto sale a 2,58 (2,68 a fine 2016) se anziché il numero dei pensionati si prende in considerazione il numero dei trattamenti (9.925) che prescinde, nel caso di reversibilità e indirette, dalla composizione del nucleo familiare.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La loro consistenza finale, pari a € 47.875.760, rappresenta: per € 47.612.795 (€ 20.134.477 a fine 2016) l'impegno che l'Ente ha nei confronti di quei fondi per i quali l'ammontare sottoscritto non è stato ancora integralmente coperto dai richiami, di cui si è fornita dettagliata informazione in sede di commento alle Immobilizzazioni finanziarie, nella parte relativa ai fondi; per € 262.965 (€ 179.308 a fine 2016) il valore di n. 35 fidejussioni specifiche limitate a garanzia dei prestiti erogati dalla Banca Popolare di Sondrio agli iscritti: tale valore corrisponde al capitale residuo dei finanziamenti.

# Nota Integrativa

## Note esplicative sul Conto Economico



### Costi

**Prestazioni previdenziali e assistenziali** € **117.846.798**

Il costo si riferisce alle prestazioni di competenza a favore degli iscritti, che risultano così costituite:

| Descrizione                                      | 2017               | 2016               |
|--|--------------------|--------------------|
| Trattamenti pensionistici                        | 110.457.526        | 105.670.313        |
| Rendita contributiva                             | 388.184            | 393.066            |
| Indennità di maternità                           | 2.290.800          | 2.366.932          |
| Polizza sanitaria                                | 1.842.402          | 1.781.534          |
| Provvidenze straordinarie                        | 850.498            | 251.925            |
| Attività di sviluppo e sostegno alla professione | 1.953.062          | 1.829.504          |
| Ricongiunzione presso altri Enti                 | 64.326             | 96.423             |
| <b>Totale</b>                                    | <b>117.846.798</b> | <b>112.389.697</b> |

### Pensioni agli iscritti – Rendita contributiva

La suddivisione del costo complessivo tra le varie tipologie di pensione è contenuta nella tabella che segue, in cui il dato del 2017 è confrontato con quello del 2016:

| Tipologia pensione              | 2017               | 2016               | Incr/decr        | Incr/decr % |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------|
| vecchiaia                       | 50.153.724         | 50.325.218         | -171.494         | -0,34       |
| vecchiaia da totalizzazione     | 2.282.917          | 2.200.124          | 82.793           | 3,76        |
| anzianità/vecchiaia anticipata  | 29.529.851         | 26.095.075         | 3.434.776        | 13,16       |
| anzianità da totalizzazione     | 9.259.478          | 8.361.322          | 898.156          | 10,74       |
| invalidità                      | 2.431.042          | 2.434.781          | -3.739           | -0,15       |
| inabilità                       | 1.392.680          | 1.386.131          | 6.549            | 0,47        |
| inabilità da totalizzazione     | 47.622             | 56.647             | -9.025           | -15,93      |
| reversibilità                   | 9.468.664          | 8.990.667          | 477.997          | 5,32        |
| reversibilità da totalizzazione | 277.524            | 208.713            | 68.811           | 32,97       |
| indirette                       | 5.541.919          | 5.542.185          | -266             | 0,00        |
| indirette da totalizzazione     | 72.105             | 69.450             | 2.655            | 3,82        |
| rendita contributiva            | 388.184            | 393.066            | -4.882           | -1,24       |
| <b>Totale</b>                   | <b>110.845.710</b> | <b>106.063.379</b> | <b>4.782.331</b> | <b>4,51</b> |

Anche nel 2017 le pensioni non sono state rivalutate, in quanto la variazione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati calcolato dall'ISTAT è stata di segno negativo. A tale proposito si segnala che la Legge di stabilità 2016 (Legge n. 208/2015) ha previsto che "Con riferimento alle prestazioni previdenziali ed assistenziali e ai parametri ad esse connessi, la percentuale di adeguamento corrispondente alla variazione che si determina rapportando il valore medio dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per famiglie di operai ed impiegati, relativo all'anno precedente il mese di decorrenza dell'adeguamento, all'analogo valore medio relativo all'anno precedente non può risultare inferiore a zero."

Gli importi comprendono le integrazioni al minimo dei trattamenti pensionistici (art. 7 della L. n. 544/1988) e le maggiorazioni per pensionati ex combattenti (L. n.140/1985), registrate anche in un conto di ricavo e, in contropartita, tra i crediti, poiché il relativo onere, a carico dello Stato, viene da questo rimborsato successivamente all'approvazione del bilancio.

Nel corso dell'anno sono stati liquidati a titolo di arretrati per anni precedenti € 1.009.574, di cui € 502.359 per le pensioni in totalizzazione: il totale delle uscite 2017 per pensioni è pertanto pari a € 111.855.284.

Il prospetto successivo indica come varia il numero dei pensionati da un anno all'altro:

| Tipologia pensione              | 2016         | nuovi pensionati | pensionati cessati | 2017          |
|---------------------------------|--------------|------------------|--------------------|---------------|
| vecchiaia                       | 3.880        | 121              | 155                | 3.846         |
| vecchiaia da totalizzazione     | 256          | 23               | 10                 | 269           |
| anzianità/vecchiaia anticipata  | 1.700        | 222              | 16                 | 1.906         |
| anzianità da totalizzazione     | 642          | 53               | 13                 | 682           |
| invalidità                      | 316          | 36               | 39                 | 313           |
| inabilità                       | 151          | 11               | 16                 | 146           |
| inabilità da totalizzazione     | 5            | 0                | 0                  | 5             |
| reversibilità                   | 1.479        | 127              | 86                 | 1.520         |
| reversibilità da totalizzazione | 42           | 13               | 1                  | 54            |
| indirette                       | 1.082        | 47               | 77                 | 1.052         |
| indirette da totalizzazione     | 22           | 5                | 9                  | 18            |
| rendita contributiva            | 228          | 4                | 4                  | 228           |
| <b>Totale</b>                   | <b>9.803</b> | <b>662</b>       | <b>426</b>         | <b>10.039</b> |

La colonna "nuovi pensionati" comprende anche le posizioni riattivate (riguardanti alcuni trattamenti diretti ma soprattutto reversibilità e indirette per figli maggiorenni che riacquiscono il diritto) mentre la colonna "pensionati cessati" comprende, al contrario, anche le posizioni sospese; con riferimento alle reversibilità e indirette, i trattamenti effettivi (che prescindono quindi dalla composizione del nucleo familiare) sono i seguenti: n. 1.493 per le reversibilità, 967 per le indirette, 70 per le totalizzate.

Tra le pensioni di anzianità sono conteggiate anche n. 780 pensioni di vecchiaia anticipata, liquidate in base ai nuovi requisiti previsti dalla riforma del sistema contributivo-previdenziale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2013: tale tipologia di trattamento sostituisce sostanzialmente quello per anzianità precedentemente in vigore.

Alla fine dell'anno risultano erogati, in base a quanto previsto dal decreto legislativo n. 42/2006, n. 1.001 trattamenti di pensione da totalizzazione, di cui n. 246 di vecchiaia, n. 682 di anzianità, n. 5 di

inabilità, n. 14 di indirette e n. 54 di reversibilità.

L'onere di competenza è pari a € 2.026.737 per la vecchiaia, € 62.351 per le indirette, mentre per le anzianità, l'inabilità e la reversibilità corrisponde allo stanziamento del relativo conto.

Le pensioni da totalizzazione liquidate invece in base a quanto previsto dall'art. 71 della legge n. 388/2000 (successivamente abrogato dal decreto legislativo 2 febbraio 2006, n. 42), risultano essere 25 alla fine del 2017, di cui n. 23 di vecchiaia (€ 256.180) e n. 2 indirette (€ 9.754).

Sulla scorta delle disposizioni abrogate, l'erogazione della pensione viene eseguita dall'Ente presso il quale è stato maturato l'importo più elevato e tutti gli altri enti interessati devono versare a quest'ultimo le quote di propria competenza; per n. 6 pensioni di vecchiaia, l'Ente, corrispondendo importi meno elevati, trasferisce gli importi medesimi ad altra gestione previdenziale.

Negli altri casi, la liquidazione è a carico dell'Ente e nella voce "Crediti verso Enti Previdenziali per ricongiunzione/totalizzazione" è evidenziata la parte non ancora rimborsata di quanto anticipato dall'Ente.

### **Indennità di maternità**

Il costo di € 2.290.800 attiene alla erogazione di n. 276 indennità di maternità alle iscritte libere professioniste, liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel corso del 2017.

Il dato complessivo è in diminuzione rispetto all'esercizio precedente (-3% circa); tale diminuzione si riflette anche sul dato relativo all'importo medio, che scende da € 8.334 del 2016 a € 8.300 nel 2017.

Per n. 273 indennità, l'importo liquidato è pari o superiore al limite massimo di € 2.086,24 previsto nel 2017 (misura invariata rispetto al 2016) per il rimborso a carico dello Stato, ai sensi dell'art. 78, comma 1, del D.Lgs n. 151/2001; ciò comporterà la richiesta di rimborso, da parte dell'Ente, di € 569.543,52 cui deve essere aggiunto quanto liquidato per le 3 prestazioni rimaste al di sotto del limite (€ 3.940,98): il totale del rimborso è pertanto pari a € 573.484,50.

Come già fatto presente, l'importo è compreso nella voce "Crediti verso lo Stato" e, in contropartita, è stanziato tra i ricavi nel conto "Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D.Lgs n. 151/2001".

### **Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi**

Il costo si riferisce per € 548.498 alla erogazione di n.35 provvidenze straordinarie, per € 302.000 all'erogazione di un sussidio una tantum in favore di orfani di Consulenti minori di età e per € 1.842.402 all'onere di competenza dell'anno 2017 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€ 1.339.402) e della polizza "Long Terme Care" (€ 503.000).

Le due polizze, concluse attraverso EMAPI, Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani, hanno decorrenze diverse: dal 16 aprile la prima e dal 1 marzo la seconda. Fino allo scorso 15 aprile e 28 febbraio erano entrambe stipulate con le Assicurazioni Generali, mentre per la nuova annualità EMAPI ha firmato apposita convenzione con RBM Assicurazione Salute per l'assistenza sanitaria integrativa e con Poste Vita S.p.A. per la "Long Terme Care".

La polizza "Long Terme Care" rappresenta una delle novità che l'Ente ha introdotto nel 2015 con l'intento di integrare le prestazioni a favore di quei professionisti che si trovano in condizioni di particolare difficoltà determinata dalla non autosufficienza. Come detto, la polizza vige dall'1/3/2017 al 28/2/2018, al costo annuo individuale di € 20,48 ed ha riguardato inizialmente n. 24.189 iscritti in possesso dei requisiti anagrafici richiesti.

La polizza per l'assistenza sanitaria integrativa, valida sino al 15/4/2018, ha riguardato inizialmente n. 25.407 iscritti, al costo annuo individuale di € 50,01. Ricordiamo che già dal 2015 la polizza è stata estesa, nell'ambito delle misure di sostegno al praticantato, anche ai praticanti nonché ai familiari del dante pratica.

### Attività di sviluppo e sostegno alla professione

Il conto è stato istituito nel 2015, dopo l'approvazione, da parte dei Ministeri vigilanti, dell'apposito Regolamento di attuazione previsto dall'art. 4, comma 5, dello Statuto, per lo svolgimento di attività di sviluppo e sostegno all'esercizio della professione, con particolare riguardo ai giovani iscritti. L'Assemblea dei Delegati del 24 novembre 2016 ha deliberato il programma delle attività per l'anno 2017, indicando le relative risorse entro il limite dello stanziamento, costituito dal 3% del contributo integrativo a bilancio 2015. L'Assemblea del 23 novembre 2017 ha modificato tale programma, assegnando alla Fondazione "Universolavoro" l'importo complessivo di € 1.600.000, per la realizzazione e lo sviluppo di soluzioni informatiche a favore di tutti gli iscritti e della infrastruttura telematica che consente una interlocuzione informatica riservata ai Consulenti del Lavoro con la Pubblica Amministrazione, attraverso la porta di dominio gestita dal Consiglio Nazionale dell'Ordine. € 73.200, a fronte di una previsione iniziale di € 100.000, sono stati utilizzati per la convenzione stipulata con il MEFOP, avente ad oggetto il supporto ai Consulenti del Lavoro su temi di welfare. € 90.000 sono stati utilizzati, come da programma, per l'erogazione di aiuti economici finalizzati alla tutela della maternità ed al sostegno della genitorialità. € 70.000 sono serviti, a fronte di uno stanziamento di € 100.000, per la produzione di materiale video per la professione messo a disposizione dei Consigli provinciali e presentato in occasione della Summer School 2017. € 118.800 hanno riguardato la concessione di agevolazioni finalizzate a salvaguardare la continuità dell'esercizio dell'attività degli studi professionali, a fronte di uno stanziamento di € 400.000. € 1.062 infine, a fronte di una dotazione complessiva di 25.000, sono serviti per il finanziamento della quota interessi dovuta in caso di erogazione di prestiti finalizzati all'acquisto di attrezzature e arredi per lo studio professionale.

### Trasferimento contributi per ricongiunzione

Nel 2017 sono stati trasferiti ad altri Istituti di previdenza € 64.326, a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 9 richieste di ricongiunzione presso altra gestione previdenziale dei periodi di contribuzione all'Ente. Lo scorso esercizio le domande erano state 16.

|                          |   |                |
|--------------------------|---|----------------|
| <b>Organi collegiali</b> | € | <b>970.813</b> |
|--------------------------|---|----------------|

Il costo si riferisce ad emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2017 ai componenti gli Organi di Amministrazione e di controllo, nonché alle spese per il funzionamento degli stessi.

I compensi per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci sono rimasti invariati rispetto allo scorso esercizio, mentre hanno registrato una diminuzione gettoni e rimborsi spese erogati ai Consiglieri di Amministrazione e ai Delegati

### Compensi Presidenza e Vice Presidenza

L'indennità per il Presidente è pari a € 80.700,96 mentre quella per il Vice Presidente è di € 40.350,48. A tali importi occorre aggiungere contributo integrativo e IVA.



### Compensi Consiglio di Amministrazione

Il costo si riferisce al compenso annuo spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione, stabilito nella misura del 20% del compenso spettante al Presidente, pari pertanto a € 16.140,24 per ciascun Consigliere, oltre contributo integrativo e IVA.

### Compensi Collegio Sindacale

Il costo di € 32.831 è relativo al compenso annuo dovuto al Presidente (€ 12.394,92), ai membri effettivi (€ 8.263,32) e supplenti (€ 516,46), oltre contributo integrativo e IVA se dovuti.

### Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

Il costo (€ 318.962) si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 251.388 oltre contributo integrativo e IVA) di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2017 (n. 10, una in meno rispetto al 2016), nonché per la partecipazione a riunioni di Commissioni e Comitanti vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi specifici.

### Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

Il costo di € 31.490 si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio dovuti ai membri del Collegio Sindacale per la partecipazione a riunioni del Consiglio di Amministrazione e riunioni specifiche dell'Organo di controllo.

### Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati

Il costo (€ 292.711) si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio (importo imponibile € 230.699 oltre contributo integrativo e IVA) dei componenti l'Assemblea dei Delegati per la partecipazione a: due riunioni assembleari tenutesi nell'esercizio (come nel 2016); il convegno avente ad oggetto il welfare integrato delle Casse di Previdenza per i liberi professionisti, svoltosi il giorno precedente l'Assemblea del 23 novembre; varie riunioni delle commissioni istituite dall'Ente, in cui è prevista la presenza di Delegati.

### Spese per il funzionamento di commissioni, comitati, assemblee

Il costo si riferisce alle spese sostenute per l'organizzazione delle 2 riunioni della Assemblea dei Delegati e del convegno di cui si è detto prima (€ 20.342), oltre ad altre spese (€ 18.493) necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente (di cui € 5.292 per le 4 riunioni della Commissione Rappresentanti Regionali).

E' utile ricordare che l'Assemblea dei Delegati di aprile si è tenuta a Napoli, in occasione del Congresso di Categoria, mentre quella del 23 novembre si è svolta nei locali delle nuove Sale Formazione, inaugurato il 21 giugno, ricavato nella zona ex archivio al primo piano interrato della Sede.

**Compensi professionali e lavoro autonomo** € **1.335.004**

### Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche

Il costo si riferisce ad una serie di attività espletate nel corso dell'esercizio da professionisti e società

a seguito dell'affidamento dei seguenti incarichi:

- ▼ consulenza in materia legale (€ 140.225);
- ▼ analisi e consulenza sugli investimenti mobiliari (€ 100.905);
- ▼ consulenza volta all'acquisizione sul mercato di un'azienda sviluppatrice di software per l'elaborazione delle buste paga (€ 62.967);
- ▼ consulenza in materia tributaria e fiscale (€ 42.822);
- ▼ consulenza in relazione all'applicazione del Codice dei contratti pubblici (€42.505);
- ▼ verifiche periodiche per il mantenimento delle certificazioni ISO9001 e SA8000 e l'ottenimento della certificazione ISO 27001 (€ 19.211);
- ▼ compenso dovuto all'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. b), del D.Lvo n. 231/2001 (€ 15.226);
- ▼ consulenza attuariale per la valutazione dell'impatto di lungo periodo del cumulo previdenziale sul bilancio dell'Ente (€ 14.933);
- ▼ consulenza per l'implementazione dei servizi in materia previdenziale (€ 14.640);
- ▼ consulenza per gli adeguamenti normativi in materia di privacy – Regolamento Generale EU 2016/679 in materia di protezione dei dati personali GDPR (€ 13.005);
- ▼ compensi per la partecipazione di professionisti esterni alle Commissioni Enpacl (€ 12.729);
- ▼ assistenza notarile (€ 5.528);
- ▼ consulenze di minore entità (€ 1.020).

Il raffronto con il precedente esercizio evidenzia la diminuzione di € 40.126, in relazione alla quale occorre considerare in particolare i minori costi per consulenza in materia di Codice Appalti ed attuariale, parzialmente compensati dagli oneri sostenuti per la consulenza necessaria all'acquisizione di una valida azienda sviluppatrice di software di cui si è detto prima.

### **Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi patrimonio immobiliare**

I costi dell'esercizio hanno risentito della necessità di operare alcune verifiche tecniche sugli immobili oggetto del secondo apporto al fondo Bernini (€ 19.934) e degli oneri legati alle prestazioni professionali per direzioni lavori, coordinamento sicurezza e collaudo in relazione all'appalto per la creazione delle già ricordate nuove Sale Formazione, al primo piano interrato della Sede (€ 66.746).

Gli altri costi si riferiscono in gran parte ad incarichi per progettazione e direzione lavori a seguito di interventi di manutenzione presso la Sede (€ 23.888) e gli altri stabili dell'Ente, per consentire la messa a reddito delle unità ancora sfitte, con l'obiettivo di rendere più efficace e redditizio l'apporto al fondo. Gli interventi sono relativi agli immobili di Piazza A. C. Sabino (€ 25.376), Via Depero (€ 9.000), Via Sante Vandì 71 (€ 7.613) e Via Sabatino Gianni (€ 6.753). Ai costi in esame occorre aggiungere i compensi per prestazioni professionali in qualità di consulente tecnico di parte nell'annosa controversia giudiziaria relativa all'immobile ad uso alberghiero di Via Sante Vandì 124 (€ 12.688) e il costo per le verifiche tecniche che hanno riguardato alcuni stabili a seguito degli eventi sismici di ottobre 2016 (3.825).

### **Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)**

La spesa di € 73.383 si riferisce ai compensi per l'accertamento dello stato di invalidità e inabilità di Consulenti del Lavoro che hanno presentato la relativa istanza di pensione.

### Compensi e spese legali

Il costo per onorari ai legali di fiducia dell'Ente e per spese legali e di giudizio è così ripartito: € 542.040 per compensi agli avvocati e loro corrispondenti incaricati del recupero crediti nei confronti dei Consulenti morosi; tali costi vengono evidenziati, al momento del loro recupero, nella corrispondente voce di ricavo "rimborso spese legali", compresa tra le Rettifiche di costi; € 39.706 per le controversie in materia di patrimonio immobiliare e diverse; € 6.136 per il contenzioso in materia di contributi e previdenza.

### Compensi e spese per revisione contabile

Il costo è relativo al saldo del compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2016 (€ 6.100) e all'acconto per la revisione del bilancio 2017 (€ 6.100).

**Personale** € **5.379.969**

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale; nel 2017 si è verificata la cessazione di un rapporto per dimissioni anticipate rispetto ai limiti di età contrattualmente previsti (Area A). La seconda cessazione, rilevabile dal prospetto che segue e riguardante sempre l'Area A, è conseguenza della nomina a Quadro del dipendente interessato.

I dipendenti a tempo determinato sono aumentati da 1 a 5 a seguito dell'assunzione in tale veste di 4 dei 6 tirocinanti, il cui rapporto era stato attivato nel 2016: quindi il numero totale dei dipendenti è variato da 76 unità (tirocinanti compresi) a 73 unità. Per completezza di informazione si segnala che nei primi tre mesi del 2018 si sono verificate due cessazioni per dimissioni anticipate che hanno ridotto a 71 il numero dei dipendenti.

Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma

|                            | Al 31/12/2016 |              | cessazioni |              | assunzioni |              | Al 31/12/2017 |              |
|----------------------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|---------------|--------------|
|                            | totale        | di cui donne | totale     | di cui donne | totale     | di cui donne | totale        | di cui donne |
| <b>Tempo Indeterminato</b> |               |              |            |              |            |              |               |              |
| Direttore                  | 1             |              |            |              |            |              | 1             |              |
| Dirigenti                  | 3             | 1            |            |              |            |              | 3             | 1            |
| Quadri                     | 5             | 1            |            |              | 1          |              | 6             | 1            |
| Area A                     | 44            | 35           | 2          | 1            |            |              | 42            | 34           |
| Area B                     | 12            | 4            |            |              |            |              | 12            | 4            |
| Area C                     | 4             | 2            |            |              |            |              | 4             | 2            |
| <b>Tempo Determinato</b>   |               |              |            |              |            |              |               |              |
| Area C                     | 1             |              |            |              | 4          | 2            | 5             | 2            |
| <b>Tirocinanti</b>         | 6             | 3            | 6          | 3            |            |              |               |              |
| <b>Totale</b>              | <b>76</b>     | <b>46</b>    | <b>8</b>   | <b>4</b>     | <b>5</b>   | <b>2</b>     | <b>73</b>     | <b>44</b>    |

### Retribuzioni

I C.C.N.L. del settore sono stati tacitamente rinnovati a fine anno 2015 con validità sino al 31/12/2018.

Il costo è così ripartito: per retribuzioni ordinarie € 2.538.984 (€ 2.347.850 nel 2016), di cui € 451.866 (€ 356.622 nel 2016) relativi alle posizioni di vertice (Direttore Generale e Dirigenti); € 752.492 (€ 742.710 nel 2016) quale premio aziendale di risultato, di cui € 118.744 (€ 105.336 nel 2016) per le predette posizioni; € 367.904 (€ 413.346 nel 2016) per straordinari e indennità.

Il costo in esame aumenta di € 155.474 rispetto al 2016, ma per una corretta valutazione occorre tener conto dell'impatto (+€ 131.958) che ha avuto il computo dei ratei per ferie non godute secondo le regole civilistiche, apprezzabile negli schemi che seguono:

| Anno 2016              | Valori buste paga | Scomputo ferie non godute 2015 | Ferie non godute 2016 | Costo a bilancio |
|------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| retribuzioni           | 2.486.710         | -183.817                       | 44.957                | 2.347.850        |
| premio                 | 742.710           |                                |                       | 742.710          |
| straordinari/indennità | 413.346           |                                |                       | 413.346          |
| <b>Totale</b>          | <b>3.642.766</b>  | <b>-183.817</b>                | <b>44.957</b>         | <b>3.503.906</b> |

| Anno 2017              | Valori buste paga | Scomputo ferie non godute 2016 | Ferie non godute 2017 | Costo a bilancio |
|------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| retribuzioni           | 2.545.886         | -44.957                        | 38.055                | 2.538.984        |
| premio                 | 752.492           |                                |                       | 752.492          |
| straordinari/indennità | 367.904           |                                |                       | 367.904          |
| <b>Totale</b>          | <b>3.666.282</b>  | <b>-44.957</b>                 | <b>38.055</b>         | <b>3.659.380</b> |

La residua differenza (€ 23.516) è conseguenza dell'aumento di € 59.175 per retribuzioni e € 9.782 per premio aziendale di risultato (correlato agli effetti economici delle assunzioni/promozioni del 2016 e 2017 parzialmente controbilanciati dalla riduzione degli oneri a seguito delle cessazioni negli stessi anni) e della diminuzione di € 45.441 per straordinari e indennità (dovuta ad un utilizzo più contenuto dell'istituto degli straordinari, anche in virtù della presenza del personale neo assunto).

### Indennità e Rimborso spese missioni

I costi, rispettivamente pari a € 17.057 e € 42.776, sono relativi alle indennità corrisposte a quei dipendenti che hanno effettuato missioni per conto dell'Ente ed al rimborso delle relative spese sostenute dagli stessi. Il dato complessivo è in aumento del 42% circa rispetto all'esercizio precedente ed è correlato al maggior numero di eventi organizzati dalla Categoria, cui ha partecipato in maniera efficace la struttura dell'Ente.

### Servizio sostitutivo mensa

Rappresenta l'onere a carico dell'Ente per l'acquisto dei buoni pasto a favore del personale dipendente, la cui misura è quella fissata nell'art. 5 del D.L. 95/2012 (€ 7 ciascuno). La spesa complessiva è in lieve diminuzione rispetto al 2016.

### Oneri previdenziali e assistenziali a carico Ente

Il costo si riferisce agli oneri previdenziali relativi al trattamento economico corrisposto a tutto il personale dipendente. L'aumento è ovviamente correlato a quello delle retribuzioni.

### Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti

Sono costituiti dal 2% delle retribuzioni tabellari al 31/12/2016, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€ 51.549), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€ 10.030) relativa ai prestiti concessi dalla B.P.S. ai dipendenti, in base al relativo regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione; la quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa a favore dei dipendenti (€ 65.526) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di previdenza complementare (€ 141.293).

### Oneri per attività formativa

Il costo è relativo alla partecipazione a corsi di formazione e aggiornamento per: il personale informatico ai fini della gestione dell'infrastruttura del sito web dell'Ente (€ 12.313); il management dell'Ente in materia di dematerializzazione, open-data e architettura della comunicazione (€ 4.880) e per la migliore comprensione delle novità in tema di ISO 9001:2015 e SA8000:2014 (€ 3.624).

Occorre infine considerare il costo per il corso di formazione sulla sicurezza, rivolto ai neo assunti (€ 2.806), rettificato attraverso il rimborso di € 1.700 da parte dell'Ente bilaterale Fondimpresa.

### Quota accantonamento TFR

L'accantonamento di competenza dell'esercizio 2016 è pari a € 265.655, per la cui composizione si rimanda al commento della voce "Fondo trattamento fine rapporto".

### Incentivo all'esodo

Nel corso dell'anno non sono stati erogati incentivi all'esodo.

### Contratti di somministrazione lavoro/tirocini

L'importo di € 27.485 si riferisce all'indennità dovuta per i tirocini d'inserimento per il periodo in cui sono stati attivi nel 2017.

### Accertamenti sanitari (personale dipendente)

Il costo di € 13.584 è relativo alle visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste dal D.Lgs. n. 81/2008, nonché, in misura minore, alle visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

---

**Materiali sussidiari e di consumo** € **90.662**

### Materiali di consumo, stampati e cancelleria

Il costo si riferisce all'acquisto di articoli di cancelleria, stampa di modulistica, ecc. occorrenti per le attività dell'Ente (€ 53.497) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a € 516, che non vengono ammortizzati (€ 37.165), destinati quasi totalmente ad arredi delle nuove Sale Formazione.

Come già successo nei precedenti esercizi, al fine di abbattere tali costi il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'utilizzo del cd "mercato elettronico" messo a disposizione da CONSIP per le forniture di beni e servizi. Tutte le acquisizioni sono effettuate, pertanto, tramite CONSIP se i beni e le forniture sono presenti nel relativo catalogo e se i prezzi, ovviamente, sono inferiori a quelli richiesti dagli abituali fornitori dell'Ente.

---

**Utenze varie** € **234.724**

---

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua (€ 8.976), dell'energia elettrica (€ 97.448), del telefono (€ 74.850), del gas (€ 26.913) nonché delle spese postali (€ 26.537). Occorre rammentare che, anche in base a quanto previsto dal D.L. 95/2012, l'Ente, in materia di approvvigionamento per gas, energia elettrica, telefonia fissa e mobile ha aderito dal 2013 alle convenzioni CONSIP.

Nel complesso il gruppo dei costi in esame segna un +3% circa rispetto al precedente esercizio, determinato soprattutto dai maggiori costi per spese telefoniche, su cui ha inciso l'affidamento del servizio di contact center per chiamate nei confronti dei Consulenti morosi (€ 8.323).

---

**Servizi vari** € **732.733**

---

Il costo si riferisce all'acquisto di servizi così specificati:

**Premi per assicurazioni**

Riguardano la copertura assicurativa per gli immobili e relativi impianti e macchinari (€ 39.132), per la copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori e tutela legale (€ 27.987), per infortuni dei Delegati e Consiglieri (€ 6.440) e per la copertura dei danni subiti dai veicoli di proprietà di amministratori e dipendenti in caso di missione autorizzata (€ 2.048).

**Oneri di rappresentanza**

La voce riguarda le spese di rappresentanza sostenute nell'esercizio, finalizzate a fornire un'immagine adeguata all'importanza e al prestigio dell'Ente e ad intrattenere rapporti con organizzazioni e privati; le voci più consistenti riguarda il costo per omaggi in occasione delle festività natalizie (€ 3.904).

**Noleggio materiale tecnico**

Il costo concerne il canone annuale di noleggio di n.8 fotocopiatrici e delle copie eccedenti il quantitativo contrattuale (€ 11.232) ed il costo per l'utilizzo dei locali e delle attrezzature per le visite delle Commissioni mediche a iscritti che hanno chiesto la pensione di invalidità o di inabilità (€ 2.174).

**Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari**

Il costo si riferisce per oltre il 92% al contributo per la partecipazione all'ottava edizione del Festival del lavoro (oltre alle spese necessarie per l'organizzazione, l'allestimento degli spazi riservati all'Ente e l'acquisto del materiale necessario € 98.674), nonché a quello versato per il nono Congresso di Categoria (€ 85.976); il residuo importo è dovuto all'organizzazione all'inizio dell'anno di un incontro con tutti i collaboratori esterni dell'Ente, ai fini della pianificazione delle attività da realizzare nel corso dell'esercizio (€ 11.395) ed all'organizzazione di eventi in occasione delle festività natalizie (€ 3.465).

**Costi per software**

Rispetto al dato del 2016 (€ 269.517) si è registrato un aumento di € 14.880, corrispondente al 6% circa. I costi sono costituiti da: gestione del portale Internet dell'area riservata dei Consulenti del

lavoro anche attraverso interventi di progettazione e sviluppo (€ 52.901); canone annuo di licenza per il sistema di pianificazione previdenziale - relativo sia al primo pilastro che alla previdenza complementare - opportunamente personalizzato per le esigenze della Categoria (€ 34.092); canone annuo per le due licenze software Bloomberg Anywhere messe a disposizione dell'Area Finanza (€ 47.813); canone annuo di manutenzione dei prodotti Informix (€ 31.720); manutenzione annuale del server (€ 22.385); manutenzione ed interventi migliorativi sulla procedura protocollo (€ 30.207); canone annuo e interventi di assistenza per i software di contabilità, personale, Certificazione Unica, gestione immobiliare e albo fornitori (€ 19.600).

Occorre infine tenere conto di vari rinnovi annuali di licenze e dei costi relativi ad una serie di interventi di assistenza operativa in sede per il ripristino delle ordinarie condizioni di funzionamento dei sistemi operativi (€ 45.589).

### **Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi**

Il costo 2017 per il noleggio dell'autovettura è pari a € 8.892, cui occorre aggiungere il rimborso delle spese di locomozione del personale (€ 3.798) e il noleggio di un'autovettura con conducente (€ 1.417).

### **Realizzo entrate**

Il costo è relativo a:

- ▼ oneri sostenuti per n. 102.360 avvisi MAV (€ 96.218), corredate in 22.796 casi da una nota di accompagnamento (€ 7.979); tenuto conto del fatto che nel caso di scelta, da parte del Consulente, di rateizzare i versamenti dei contributi, il costo del MAV viene riaddebitato al Consulente medesimo, l'effettivo onere a carico dell'Ente per i MAV è pari a € 65.400;
- ▼ costi di spedizione per n. 4.914 MAV e n. 9.233 buste arancioni (€ 2.352);
- ▼ oneri sostenuti nei confronti dell'Agenzia delle Entrate in relazione alla modalità di pagamento mediante il modello F24 dei contributi dovuti dagli iscritti, il cui costo complessivo di € 43.322 comprende anche il rimborso spese di € 3.857 per la gestione del software necessario a garantire il servizio;
- ▼ oneri sostenuti per il servizio di sollecito per la regolarizzazione nei confronti degli iscritti che non hanno presentato la dichiarazione obbligatoria 2017 (€ 16.607).

### **Spese e commissioni bancarie**

Il costo di € 2.260 si riferisce al rimborso delle spese vive (bolli, postali, ecc.) sostenute dalla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria.

---

**Comunicazioni istituzionali** € **73.200**

Il conto in questione registra il costo per l'anno 2017 relativo al contratto di collaborazione, stipulato con la Fondazione Studi, per il miglioramento e l'ampliamento dei veicoli per la comunicazione istituzionale, diretta non solo alla Categoria, ma anche agli altri interlocutori dell'Ente, siano essi le istituzioni o le altre Casse previdenziali.

## Oneri tributari € 10.504.572

Questo gruppo di costi ha fatto registrare un consistente aumento rispetto al 2016 a seguito dei maggiori oneri per imposte sulle plusvalenze da realizzo, collegate all'aumento della relativa voce di ricavo.

### I.R.E.S.

Il costo si riferisce all'accantonamento dell'imposta sul reddito delle società.

### I.R.A.P.

Il costo si riferisce all'accantonamento dell'imposta regionale sulle attività produttive.

### I.M.U.

Il costo si riferisce alla imposta municipale sugli immobili di proprietà dell'Ente, comprensiva della TASI.

### Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi

Il costo di € 7.944.288 è così ripartito:

|  |          |                  |
|--|----------|------------------|
| Ritenute fiscali interessi su titoli           | €        | 352.594          |
| Imposta su redditi di capitale e diversi       | €        | 7.418.033        |
| Ritenute fiscali interessi su c/c bancario BPS | €        | 173.661          |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>€</b> | <b>7.944.288</b> |

### Riduzione spesa pubblica (D.L. 95/12, L. 228/12, L. 147/13)

Come fatto presente in occasione del consuntivo 2014 e 2015, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà di cui all'art. 1, comma 417, della Legge n. 147/2013 (Legge di stabilità 2014), come modificato dal D.L. n. 66/2014, che consente agli Enti di cui al D.Lgs. n. 509/1994 e n. 103/1996 di assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa, effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 15% della spesa sostenuta per consumi intermedi nel 2010: il relativo importo ammonta anche per l'anno 2017 a € 502.767; alla fine dell'esercizio il versamento non era ancora stato effettuato in considerazione dei contenuti della sentenza della Corte Costituzionale n. 7 del 22 novembre 2016, che ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, del D.L. n. 95/2012, convertito con modificazioni nella Legge n. 135/2012, nella parte che prevede che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa siano versate annualmente ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato: in sede di variante al bilancio di previsione 2017 era stata pertanto operata la compensazione con gli importi versati dall'Ente negli anni 2012 e 2013 in funzione della norma dichiarata incostituzionale.

Con nota n. 0002545 del 3 marzo 2018 il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ha però escluso la possibilità, in contabilità pubblica, di compensare debiti erariali con crediti vantati verso lo Stato, invitando l'Ente ad adottare opportune iniziative correttive: sulla scorta di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di non effettuare la compensazione, di contabilizzare a fine esercizio tra i debiti tributari l'importo € 502.767 e di operare il relativo versamento, riservandosi



comunque di inoltrare apposita domanda di rimborso di quanto versato negli anni 2012 e 2013.

### Altre imposte e tasse

La voce più consistente è costituita dalla tassa per i rifiuti solidi urbani (€ 118.320), cui occorre aggiungere l'imposta di registro a carico dell'Ente per i contratti di locazione (€ 34.135), il pagamento di oneri concessori per il perfezionamento di pratiche di condono per Via Sante Vandi e Piazza A. C. Sabino (€ 18.387), i costi per la registrazione di sentenze e decreti ingiuntivi (€ 9.171), la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale e altri quotidiani dell'avviso relativo ad una procedura per gara indetta in base al Codice appalti (€ 3.660), il contributo per l'adesione a due contratti quadro gestiti da Consip e per l'accesso ai servizi Anac (€ 3.228), il permesso per la circolazione nel centro storico (€ 2.032) oltre ad altre imposte di minore entità (imposte di bollo, concessioni governative, pedaggi autostradali, occupazione suolo pubblico, ecc.).

---

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| <b>Oneri finanziari</b> | € <b>670.207</b> |
|-------------------------|------------------|

### Interessi passivi ricongiunzione periodi assicurativi

Il costo di € 89.195 si riferisce agli interessi a carico dell'Ente, al tasso annuo del 4,5%, sui contributi previdenziali versati ad altri Enti di previdenza, in caso di ricongiunzione ai sensi della L. n. 45/1990.

### Altri interessi passivi

Nel corso dell'esercizio sono stati corrisposti interessi passivi su depositi cauzionali (€ 190) e interessi passivi per ritardato pagamento di alcune forniture (€ 758).

### Scarto di negoziazione su titoli

Il saldo del conto in oggetto (€ 508.021) registra le differenze negative tra valore nominale e prezzo d'acquisto di titoli inclusi nel portafoglio che l'Ente gestisce direttamente; come già segnalato, l'incremento è dovuto al calcolo dello scarto per l'intero anno 2017 sui BTP acquistati nel corso del 2016.

### Minusvalenze da realizzo valori mobiliari

Come detto in sede di commento alle Immobilizzazioni finanziarie, la minusvalenza di € 29.355 è dovuta alla liquidazione di quote dei fondi Tarchon Fund of Funds SPC A2X e Tarchon Fund of Funds SPC A4X.

### Costi da gestioni patrimoniali e altri oneri finanziari

L'importo stanziato a bilancio si riferisce ad oneri finanziari derivanti dalla sottoscrizione di alcuni fondi (€ 15.010) nonché dal pagamento di commissioni per lo smobilizzo delle attività finanziarie (€ 27.678).

**Impianti e locali sede: canoni manutenzione ordinaria**

Il costo (€ 63.894) si riferisce ai canoni di manutenzione dei vari impianti della sede (fognario, elettrico, di climatizzazione, idrico-sanitario, antincendio, ascensori, estintori, finestre, porte tagliafuoco e cancello automatico).

**Impianti e locali sede: interventi extra-contrattuali**

L'importo più consistente riguarda l'ultimazione dei lavori relativi all'appalto per la bonifica e riorganizzazione funzionale dei locali ex archivio al primo piano interrato, ai fini della creazione delle nuove Sale Formazione, (€ 368.709): in tale cifra sono compresi anche alcuni interventi migliorativi rispetto al contratto iniziale.

Altri importi considerevoli riguardano: lavori di manutenzione nell'autorimessa al primo e secondo piano seminterrato (€ 47.214); lavori effettuati per la riorganizzazione funzionale degli uffici al secondo e terzo piano (€ 36.305); lavori di manutenzione straordinaria degli uffici del quinto piano con particolare riferimento alla Sala riservata al Consiglio di Amministrazione (€ 25.894); bonifica delle aere verdi (€ 18.764).

Il residuo costo di € 35.119 riguarda interventi e riparazioni necessari in corso d'anno e non previsti negli ordinari contratti di manutenzione. Gli interventi più consistenti hanno riguardato: interventi sull'impianto di climatizzazione (€ 17.192), sull'impianto elettrico (€ 5.110) e sull'impianto antincendio (€ 9.257); lavori di manutenzione sugli ascensori (€ 3.209); piccole riparazioni e interventi di manutenzione di modesta entità (€ 333).

**Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto - Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio**

I costi dei due conti si riferiscono al costo dei buoni benzina (€ 4.970) e dell'ordinaria manutenzione della vettura utilizzata dall'Ente (€ 1.374) nonché a piccole riparazioni di altre immobilizzazioni materiali (€ 1.975).

**Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti**

Il costo è suddiviso tra interventi di manutenzione che hanno interessato gli stabili dell'Ente, pari a € 361.585, costi per spese condominiali, pari a € 176.255 e onere a seguito di accordo per la risoluzione anticipata, richiesta dall'Ente, di un contratto di locazione (€ 40.000).

Quasi il 56% del costo per manutenzioni, vale a dire € 201.386, è stato sostenuto in relazione agli immobili ad uso abitativo di Piazza A. C. Sabino (€ 151.087) e Via Sante Vandi (€ 50.299): nel primo caso è stato necessario intervenire per la ristrutturazione di n.4 unità immobiliari, per consentirne la messa a reddito, oltre ad alcuni interventi minori su singole unità e su parti condominiali; nel secondo caso si è trattato di un intervento complessivo sulle parti condominiali (sostituzione del portone, delle vetrate e delle plafoniere, sistemazione dei muri di recinzione, risanamento degli intonaci ammalorati).

Con riferimento a Via Sabatino Gianni è stato effettuato un intervento sull'impianto di distribuzione dell'energia elettrica, per adeguarlo alla normativa vigente (€ 73.352), oltre alla riparazione di una cospicua perdita d'acqua (€ 5.258).

Gli altri lavori, relativi ad interventi di manutenzione ordinaria, hanno riguardato: Via Depero (€ 36.575), Via Zoe Fontana (€ 22.367), Viale del Caravaggio (€ 18.072) e Via Sante Vandi albergo (€ 4.575).

#### **Vigilanza, custodia e pulizia sede**

Il costo si riferisce alla pulizia degli uffici e servizio di reception e portierato (€ 229.589, di cui € 3.519 per ore extracontrattuali relative al servizio alla reception), al servizio di facchinaggio e smaltimento rifiuti (€ 14.754), alla pulizia e manutenzione delle aree verdi (€ 4.392), nonché alla sorveglianza della sede (€ 6.515).

#### **Libri, riviste e banche dati**

Il conto in questione accoglie: il canone annuale e il costo per ogni accesso al registro imprese protesti (€ 3.900); i costi relativi al servizio deposito e consultazione materiale (€ 4.558); l'onere sostenuto per l'acquisto di quotidiani e pubblicazioni (€ 3.517) e il rinnovo degli abbonamenti on line a Il Sole 24 Ore (€ 1.817).

#### **Spese speciali funzioni consigli provinciali**

Il saldo del conto è pari a zero in quanto nel 2017 non vi sono stati rimborsi a favore dei Consigli Provinciali dell'Ordine.

#### **Oneri AdEPP, altri oneri associativi e Responsabilità Sociale**

Si tratta della ordinaria quota associativa dovuta per l'anno 2017 all'AdEPP (€ 50.000) e all'EMAPI (€ 15.000).

---

|                     |   |                |
|---------------------|---|----------------|
| <b>Ammortamenti</b> | € | <b>849.657</b> |
|---------------------|---|----------------|

Il costo riguarda le quote di ammortamento dell'immobile adibito a sede dell'Ente (€ 753.073) e degli altri beni mobili (€ 96.604), il cui aumento è legato al consistente incremento delle immobilizzazioni a seguito degli acquisti delle apparecchiature audio/video e degli arredi fissi e mobili necessari per le nuove Sale Formazione.

---

|                                      |   |                  |
|--------------------------------------|---|------------------|
| <b>Accantonamenti e svalutazioni</b> | € | <b>4.997.114</b> |
|--------------------------------------|---|------------------|

Il costo si riferisce ad accantonamenti per i quali si è fornita la motivazione in sede di commento dei Fondi per rischi ed oneri. Per i crediti è stata accantonata la cifra di € 4.057.540, mentre per far fronte alla liquidazione di arretrati per domande di pensione non ancora definite al 31/12/2017 sono stati accantonati € 939.574.

---

|                           |  |   |
|---------------------------|--|---|
| <b>Oneri straordinari</b> |  | - |
|---------------------------|--|---|

Come già anticipato per il bilancio 2016, sono stati eliminati dal conto economico i proventi e gli

oneri classificati "straordinari", iscritti ora nel conto economico medesimo in base alla loro natura; per gli oneri le poste interessate sono quelle della cancellazione di crediti per ricongiunzione - sia per onere a carico dell'iscritto (€ 33.567) che per trasferimento da altri enti (€ 96.085) - e per canoni (€ 360.000): la cancellazione è registrata in contropartita tra le rettifiche di ricavi.

|                             |   |                |
|-----------------------------|---|----------------|
| <b>Rettifiche di valore</b> | € | <b>612.985</b> |
|-----------------------------|---|----------------|

### **Svalutazione del patrimonio mobiliare e immobiliare**

Per la rettifica di € 612.985 si rimanda al commento delle Immobilizzazioni materiali, nella parte relativa ai fabbricati, e più in particolare al secondo apporto al Fondo Bernini.

|                             |   |                |
|-----------------------------|---|----------------|
| <b>Rettifiche di ricavi</b> | € | <b>899.200</b> |
|-----------------------------|---|----------------|

### **Restituzione contributi non dovuti**

Il costo di € 495.640 si riferisce a restituzione di contributi che, sulla base dei controlli compiuti dagli uffici, sono risultati versati in eccedenza rispetto al dovuto. Le motivazioni sono molteplici, anche se la più rilevante riguarda la restituzione per accertata incompatibilità di iscrizione; occorre poi ricordare le quote dovute in misura ridotta ma versate per intero, le cancellazioni dall'Albo con decorrenza tale da determinare la restituzione di versamenti indebiti effettuati per periodi successivi, opzioni per altre Casse, di cui l'Ente è venuto a conoscenza a distanza di anni.

### **Restituzioni e rimborsi a Concessionari**

Il saldo del conto è relativo ad una istanza di rimborso dei ruoli anticipati con l'obbligo del non riscosso come riscosso e delle spese esecutive sostenute da un concessionario.

### **Rimissione ratei pensionistici non riscossi**

L'importo si riferisce a ratei restituiti a seguito di mancato incasso dei pensionati.

### **Altre rettifiche**

Si tratta di poste rettificative di ricavi contabilizzati in esercizi precedenti. La posta più significativa è, come detto, la cancellazione di crediti (€ 489.652). Sono stati inoltre restituiti conguagli di spese condominiali (€ 21.246) e sanzioni e interessi non dovuti (€ 3.597).

## RICAVI

### Contributi a carico degli iscritti

€ 198.304.734

Il ricavo si riferisce ai contributi e relativi interessi e sanzioni dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2017; rispetto all'esercizio precedente l'aumento del gettito dei contributi utili al computo delle prestazioni pensionistiche è pari a € 452.043 in termini assoluti, corrispondenti allo 0,26%.

La differenza positiva più consistente proviene da riaccertamenti e contribuzione integrativa, mentre diminuisce la contribuzione che possiamo definire volontaria (costituita da ricongiunzioni, riscatti e contributi facoltativi) e, in misura minore, la contribuzione soggettiva. Per la contribuzione integrativa occorre ribadire che dell'importo complessivo, pari a 79,5 milioni di euro, solo 57,6 milioni confluiscono nei montanti contributivi, in virtù di quanto previsto all'art. 5, comma 5, lett. d), del Regolamento di previdenza e assistenza, che stabilisce che a partire dal 2014 la pensione è incrementata prendendo a base il contributo integrativo tempo per tempo versato, con esclusione dell'importo relativo ad un quarto di tale contributo, ovvero, ove superiore, dell'importo minimo. Occorre comunque ricordare che il metodo contributivo non altera la natura del sistema finanziario di gestione che rimane a ripartizione, per cui si può parlare di montante virtuale intestato ad ogni iscritto.

Sono in calo sanzioni e interessi, mentre aumentano i contributi di maternità (che servono a finanziare la corrispondente erogazione delle indennità e per i quali un commento a parte sarà svolto analizzando la relativa posta).

Tutti i dati sopra descritti sono riportati nella tabella che segue, contenente aumenti e decrementi in termini assoluti e percentuali, delle varie tipologie di contributi e del totale di sanzioni e interessi.

| Tipologia Contributi                         | 2017               | 2016               | Incr/decr        | %           |
|--|--------------------|--------------------|------------------|-------------|
| soggettivi                                   | 101.835.305        | 102.323.404        | -488.099         | -0,48       |
| integrativi                                  | 57.575.972         | 56.934.134         | 641.838          | 1,13        |
| Ricongiunzioni ( <i>trasferimenti enti</i> ) | 5.136.579          | 5.825.528          | -688.949         | -11,83      |
| ricongiunzioni ( <i>onere iscritti</i> )     | 580.569            | 967.743            | -387.174         | -40,01      |
| riscatti                                     | 801.511            | 1.361.562          | -560.051         | -41,13      |
| volontari                                    | 55.624             | 53.904             | 1.720            | 3,19        |
| facoltativi aggiuntivi                       | 2.501.022          | 2.209.800          | 291.222          | 13,18       |
| contributi anni precedenti                   | 151.525            | 281.913            | -130.388         | -46,25      |
| Riaccertamenti                               | 2.732.476          | 960.552            | 1.771.924        | 184,47      |
| <b>Totale contributi utili per pensioni</b>  | <b>171.370.583</b> | <b>170.918.540</b> | <b>452.043</b>   | <b>0,26</b> |
| Integrativi non utile per pensione           | 21.932.942         | 21.417.143         | 515.799          | 2,41        |
| maternità                                    | 2.496.560          | 1.939.640          | 556.920          | 28,71       |
| sanzioni e interessi                         | 2.504.649          | 3.006.345          | -501.696         | -16,69      |
| <b>Totale generale</b>                       | <b>198.304.734</b> | <b>197.281.668</b> | <b>1.023.066</b> | <b>0,52</b> |

### Contributi soggettivi

Il ricavo di € 101.835.305 si riferisce ai contributi soggettivi richiesti nel 2017 a n. 25.641 Consulenti del Lavoro (erano 25.994 nel 2016); la successiva tabella contiene la suddivisione di quanto dovuto per fasce di reddito professionale dichiarato: a tale proposito è opportuno ricordare che dal 1° gennaio 2014 il contributo è pari al dodici per cento del reddito professionale, nel limite massimo di € 96.237, e che in ogni caso è dovuto il contributo minimo di € 2.066,52, corrispondente a un reddito minimo di € 17.221; tali limiti sono annualmente rivalutati in base alla variazione dell'indice ISTAT.

| Fasce di reddito professionale | Numero Consulenti | %             | Importo dovuto     |
|--------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| fino a € 17.221                | 9.019             | 35,17         | 16.956.750         |
| € 17.221,01 / 35.000           | 6.111             | 23,83         | 17.080.447         |
| € 35.000,01 / 55.000           | 3.515             | 13,71         | 17.407.538         |
| € 55.000,01 / 75.000           | 1.917             | 7,48          | 13.570.384         |
| € 75.000,01 / 96.237           | 1.132             | 4,42          | 10.651.462         |
| oltre € 96.237                 | 2.183             | 8,51          | 23.134.469         |
| Neo iscritti                   | 381               | 1,49          | 421.140            |
| Omissori                       | 1.383             | 5,39          | 2.613.115          |
| <b>Totale</b>                  | <b>25.641</b>     | <b>100,00</b> | <b>101.835.305</b> |

### Contributi integrativi

Il ricavo di € 79.508.914 è relativo a contributi integrativi di competenza dell'esercizio, riferiti al volume di affari IVA prodotto nel 2016: dal 2014 la percentuale di calcolo del contributo è passata dal 2% al 4%, con un contributo minimo pari anche nel 2017 a € 300,60. Nel corso dell'anno sono pervenute n. 24.422 dichiarazioni di volume di affari, di cui 2.909 con volume di affari pari a zero. Il confronto con l'esercizio precedente evidenzia una diminuzione del 3,2% circa del numero complessivo delle dichiarazioni, (n. 25.222 nel 2016) e del 9,9% circa di quelle a zero, che nel 2016 erano 3.228: il saldo delle dichiarazioni positive è pertanto diminuito del 2,2% circa, passando da 21.994 a 21.513. L'entità media del contributo, calcolata come rapporto tra ricavo complessivo da dichiarazioni pervenute e numero delle stesse, varia in aumento, passando da € 3.106 del precedente esercizio a € 3.235 per il 2017, per effetto della diminuzione delle dichiarazioni e dell'aumento del ricavo complessivo. Se si tiene conto anche degli omissori e del contributo minimo dagli stessi dovuto, l'entità media scende a € 3.051.

Gli uffici stanno verificando la posizione degli iscritti che non hanno ancora trasmesso la dichiarazione del volume d'affari. Inoltre, l'Ente provvede periodicamente a segnalare ai Consigli Provinciali dell'Ordine i nominativi degli iscritti che non hanno ottemperato, in via reiterata, all'obbligo di presentazione delle dichiarazioni.

La tabella che segue contiene la suddivisione di quanto dovuto per fasce di volume d'affari dichiarato.

| Fasce di volume d'affari | Numero Consulenti | %             | Importo dovuto    |
|--------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| zero                     | 2.909             | 11,16         | 895.423           |
| € 0,01 / 7.515           | 1.120             | 4,30          | 336.193           |
| € 7.515,01 / 30.000      | 4.813             | 18,47         | 3.272.112         |
| € 30.000,01 / 80.000     | 8.566             | 32,87         | 15.229.616        |
| € 80.000,01 / 150.000    | 3.453             | 13,25         | 14.754.511        |
| € 150.000,01 / 250.000   | 1.911             | 7,33          | 14.535.161        |
| € 250.000,01 / 350.000   | 703               | 2,70          | 8.217.261         |
| € 350.000,01 / 500.000   | 515               | 1,98          | 8.521.888         |
| oltre € 500.000          | 432               | 1,66          | 13.254.447        |
|                          | <b>24.422</b>     |               | <b>79.016.612</b> |
| Omissori                 | 1.636             | 6,28          | 492.302           |
| <b>Totale</b>            | <b>26.058</b>     | <b>100,00</b> | <b>79.508.914</b> |

### Contributi di maternità e rimborso ex art. 78 D. Lgs. 151/2001

Ai 25.641 Consulenti del Lavoro cui è stato chiesto il contributo soggettivo, è stato altresì richiesto il contributo di maternità, fissato in € 75.

Il ricavo conseguente (€ 1.923.075) si somma al rimborso a carico dello Stato per le indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2017 (€ 573.485 come detto in sede di commento del costo per indennità): ciò determina l'iscrizione del ricavo complessivo di € 2.496.560. Se tale dato si pone a confronto con il costo per indennità di maternità (€ 2.290.800) e si tiene conto del saldo negativo della gestione di € 73.289 a fine 2016, si evidenzia un avanzo gestionale di € 132.471, come da seguente prospetto:

|   |             |   |
|---|-------------|---|
| Onere complessivo definitivo per il 2017                    | € 2.290.800 | + |
| Saldo negativo gestione maternità da bilancio 2016          | € 73.289    | - |
| Quota definitiva a carico dello Stato per il 2017           | € 573.485   | = |
| Onere complessivo netto a carico dell'Ente per il 2017      | € 1.790.604 | - |
| Contributo complessivo effettivamente richiesto nel 2017    | € 1.923.075 | = |
| Avanzo da recuperare dalla contribuzione dovuta per il 2018 | € -132.471  |   |

Il saldo positivo, stante l'equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate richiesto dall'art. 83 del D.Lgs n. 151/2001, sarà considerato in sede di definizione del contributo di maternità per l'anno 2018, da fissare sulla scorta dei dati del preventivo 2018.

### Contributi di ricongiunzione: trasferimenti da altri enti e onere a carico degli iscritti

La ricongiunzione in entrata ha determinato ricavi pari a € 5.717.148, di cui € 5.136.579 per contributi da parte di altre gestioni e € 580.569 per oneri a carico degli iscritti. L'onere è dato dalla differenza tra la riserva matematica necessaria per la copertura assicurativa relativa al periodo utile considerato e le somme versate o da versare da parte delle altre gestioni previdenziali. Il ricavo viene iscritto al momento dell'accettazione definitiva, da parte del Consulente del Lavoro, dell'obbligo di provvedere al versamento dell'onere, che può essere rateizzato. Se la riserva matematica è coperta dalle somme provenienti dalle altre gestioni previdenziali, non si iscrive, ovviamente, alcun ricavo a carico dell'iscritto. Le istanze di ricongiunzione sono state complessivamente 84, di cui 39 con onere

effettivo a carico del Consulente del Lavoro.

### Contributi di riscatto e contributi volontari

Il ricavo da riscatti, pari a € 1.361.562, si riferisce: per € 6.056 al riscatto dei periodi per i quali è stato versato il contributo ridotto; per € 301.625 al riscatto del praticantato, esercitato da n. 18 Consulenti; per € 394.439 al riscatto del periodo legale per il conseguimento del titolo universitario, esercitato da n. 16 Consulenti; per € 99.391 al riscatto del servizio militare o servizi equiparati, esercitato da n. 14 Consulenti.

I versamenti volontari effettuati da Consulenti del Lavoro non più iscritti ammontano a € 55.624.

### Contributi facoltativi aggiuntivi

La contribuzione facoltativa consente la costituzione, in capo al Consulente, di un montante individuale su cui calcolare la pensione aggiuntiva alla pensione base, come previsto dall'art. 22 del regolamento di previdenza e assistenza.

Il ricavo è la conseguenza di quanto versato entro l'anno solare da n. 318 Consulenti.

Di seguito si riporta la situazione dei montanti:

| Contributi 2011/16                            | Rivalutazione al 31/12/17 | Contributi 2017 | Totale montanti |
|---|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 7.774.231,91                                  | 307.707,05                | 2.501.022,100   | 10.582.961,06   |
| Montante di 85 Consulenti divenuti pensionati |                           |                 | -3.205.256,88   |
| Montante di 590 Consulenti non pensionati     |                           |                 | 7.377.704,18    |

La rivalutazione applicata è pari all'1,5%, come quella relativa ai precedenti esercizi.

### Contributi soggettivi anni precedenti e contributi integrativi anni precedenti

Il ricavo per contributi anni precedenti è pari a € 17.596 per il soggettivo e € 133.929 per l'integrativo.

Il primo importo, richiesto con l'emissione del 2017, si riferisce a quote contributive dovute per anni precedenti sino al 2016 (a seguito di omesso versamento o di versamento del contributo in misura ridotta anziché intera), sia a contributi minimi relativi al 2016, richiesti con emissione 2017 a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente al 31/12/2016.

Il secondo importo è relativo a quanto dovuto per mancato o errato versamento di contributi integrativi degli anni 2003 e precedenti.

Agli importi di cui sopra occorre aggiungere il riaccertamento in aumento di crediti per contribuzione soggettiva (€ 297.586), da riscatto (€ 6.037) e integrativa (€ 2.428.853).

### Sanzioni e interessi

Il ricavo di € 743.636 riguarda le maggiorazioni e gli interessi dovuti in caso di ritardato pagamento di contributi soggettivi; una quota consistente di tale ricavo (€ 437.296) è dovuta agli incassi da rateazione dei debiti contributivi.

Analoga considerazione deve essere fatta per le maggiorazioni dovute per versamento irregolare o tardivo del contributo integrativo (€ 537.170) di cui € 267.300 derivanti dalla rateazione.



Gli interessi di dilazione, sempre relativi alla rateazione, sono stati pari a € 681.456, mentre gli interessi dovuti alla scelta dell'iscritto di versare in più rate il contributo soggettivo e integrativo 2017 hanno comportato ricavi pari rispettivamente a € 12.123 e € 8.530.

Il totale degli interessi da ricongiunzione (€ 521.329) è suddiviso tra quelli corrisposti dai Consulenti del Lavoro in caso di versamento rateale dell'onere a loro carico (€ 7.087) e l'interesse composto del 4,5% a carico degli enti trasferenti a titolo di maggiorazione dei contributi trasferiti sino al 31/12 dell'anno immediatamente precedente a quello nel quale si effettua il trasferimento e di interessi per ritardato trasferimento di contributi, sempre a carico di enti trasferenti (€ 514.242).

Il ricavo di € 405 è relativo, infine, agli interessi dovuti dagli iscritti in caso di versamento rateale dell'onere a titolo di riscatto.

**Canoni di locazione** € **2.240.386**

### Locazioni di immobili

Il ricavo si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2017 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente. Com'è noto dall'1/12/2014 l'Ente ha acquisito, a seguito della fusione, la proprietà degli immobili provenienti dalla Rosalca srl, mentre dal 23/12/2015 ha ceduto al fondo Bernini gli immobili che nella tabella che segue sono contrassegnati da asterisco.

Alla fine dell'esercizio si è inoltre concretizzato il secondo apporto al fondo, di cui si è già ampiamente detto, a seguito del quale l'Ente ha conservato la proprietà del solo fabbricato di Viale del Caravaggio.

La ripartizione dei canoni per immobile è la seguente:

| Immobili   |            | Canoni affitto   |
|--|------------|------------------|
| Via Jenner, 147  | Roma *     |                  |
| Via Santuario Regina degli Apostoli, 36/Via Antonino Pio | " *        |                  |
| Via Cristoforo Colombo, 456                              | " *        |                  |
| Via Sante Vandi, 115/124 residence                       | " *        |                  |
| Via Marcellina, 7/11/15                                  | " *        |                  |
| Via Cristoforo Colombo, 456 (ex Rosalca)                 | Roma *     |                  |
| Viale Richard, 1   | Milano *   |                  |
| Via Tiburtina km 18,300 (ex Rosalca)                     | Guidonia * |                  |
| Piazza A.C. Sabino, 67                                   | Roma       | 247.896          |
| Via Sante Vandi, 71                                      | "          | 73.387           |
| Via Sante Vandi, 115/124 albergo                         | "          |                  |
| Viale del Caravaggio, 78                                 | "          | 193.655          |
| Via Depero, 70 (ex Rosalca)                              | "          | 1.020.000        |
| Via Sabatino Gianni, 121/123 (ex Rosalca)                | "          | 232.158          |
| Via Zoe Fontana, snc (ex Rosalca)                        | "          | 196.488          |
|  |            | <b>1.963.584</b> |

La redditività lorda del patrimonio immobiliare, calcolata con riferimento al valore medio di bilancio di detto patrimonio per il 2017 (€ 60.921.658), è pari al 3,22%, in diminuzione, seppur contenuta, rispetto al 2016 (3,54 %).

Del resto la crisi che ha colpito il mercato immobiliare si riflette in maniera evidente sui ricavi da fabbricati: tale considerazione, unita alle difficoltà di mettere a reddito gli immobili, ha spinto l'Ente verso scelta di creare il fondo immobiliare Bernini, in maniera tale che, attraverso una gestione altamente professionale, si possano realizzare maggiori entrate.

### Recuperi e rimborsi da locatari

Il ricavo di € 276.802 riguarda il riaddebito ai conduttori, per la quota di loro competenza, delle spese sostenute dall'Ente con riferimento alla gestione immobiliare.

**Interessi e proventi finanziari diversi** € **36.020.228**

### Altri proventi da partecipazioni

A seguito dell'acquisto delle 2.000 di azioni della Banca d'Italia, l'Ente ha incamerato i relativi dividendi, pari in totale a € 2.266.667

Il ricavo rimanente (€ 4.425) è relativo ai dividendi sulle 73.750 azioni della Banca Popolare di Sondrio, detenute dall'Ente.

### Interessi attivi su Titoli di Stato - Interessi attivi su altri Titoli

Il ricavo per interessi sui titoli di Stato è evidenziato nella tabella che segue:

| Titoli di Stato                               | Valore di bilancio | Interessi        |
|---|--------------------|------------------|
| BTP 02/20 4,50% € 5 mil                       | 5.291.500          | 225.000          |
| BTP 09/23 HCPI Link € 10 mil                  | 10.228.196         | 453.024          |
| BTP 09/23 HCPI Link € 5 mil                   | 5.582.768          |                  |
| BTP 09/21 HCPI Link € 15 mil                  | 15.700.434         | 347.227          |
| BTP 09/32 HCPI Link € 10 mil                  | 10.390.553         | 127.046          |
| BTP 09/26 HCPI Link € 10 mil                  | 13.208.661         | 334.718          |
| BTP 09/24 HCPI Link € 10 mil                  | 11.625.004         | 240.449          |
| BTPI 11/17 Lkd € 15 mil rimborsato a scadenza | 14.977.500         | 423.637          |
| BTPI 04/20 Lkd € 15 mil                       | 14.999.100         |                  |
| BTPI 04/20 Lkd € 5 mil                        | 5.085.569          | 523.382          |
| BTPI 04/24 Lkd € 10 mil                       | 10.013.698         | 146.274          |
|   |                    | <b>2.820.757</b> |

### Scarto positivo per negoziazione titoli

Costituisce la quota di competenza del 2017 della differenza positiva tra valore nominale e costo di acquisto di titoli inclusi nel portafoglio che l'Ente gestisce direttamente.

### Interessi attivi su depositi bancari e postali

Il ricavo si riferisce agli interessi maturati sulle giacenze presso l'Istituto Cassiere; la convenzione in vigore con la Banca Popolare di Sondrio per l'affidamento del servizio di cassa prevede un tasso lordo pari all'1,75% in più dell'Euribor a un mese/365 media mese precedente: i tassi in vigore nei

12 mesi dell'anno hanno fatto registrare un tasso medio lordo pari all'1,373%.

### Plusvalenze da realizzo valori mobiliari

Nel corso del 2017, come già fatto presente in altra parte della Nota Integrativa, sono state contabilizzate plusvalenze per € 22.441.084, a seguito della cessione di quote di fondi e delle attività finanziarie contabilizzate a fine 2016; la relativa ripartizione è contenuta nella tabella che segue:

| Fondo/Titolo di Stato                        | Valore bilancio | Valore cessione | plus              |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| F2i-Fondo italiano per le infrastrutture III | 12.736.242      | 29.090.000      | 16.353.758        |
| Attività finanziarie                         | 99.871.432      | 105.828.856     | 5.957.424         |
| Optimum Evolution Fund Sif –Property II      | 264.845         | 380.463         | 115.618           |
| Terrapin Offshore Fund of Fund SLV           | 18.422          | 32.706          | 14.284            |
| <b>TOTALE</b>                                |                 |                 | <b>22.441.084</b> |

### Altri proventi

Il ricavo è costituito dalla retrocessione di commissioni (€ 44.838) e dai proventi (€ 7.658.181) distribuiti da fondi come sotto specificato:

| Fondo                                       | Provento distribuito |
|---|----------------------|
| ENPACL Multistrategia                       | € 2.982.930          |
| F2i I                                       | € 1.266.739          |
| ENPACL Obblig. Corporate Globale B          | € 1.149.345          |
| ENPACL Flessibile                           | € 720.000            |
| Fondo immobili pubblici                     | € 566.195            |
| Clean Energy One                            | € 402.707            |
| Optimum Evolution Fund Sif - Property III   | € 204.555            |
| Optimum Evolution Fund Sif - USA Property I | € 200.000            |
| Unistitutional short term                   | € 165.710            |
| <b>TOTALE</b>                               | <b>7.658.181</b>     |

**Altri ricavi** € **199.500**

Il ricavo si riferisce per € 199.040 a versamenti di iscritti per i quali non è certa, al momento dell'incasso, la relativa causale che viene individuata successivamente, oltre ad alcune marginali entrate diverse (€ 460).

**Proventi straordinari** -

Come già volte fatto presente sono stati eliminati dal conto economico i proventi e gli oneri classificati "straordinari", che vengono ora iscritti nel conto economico medesimo in base alla loro

natura; più in particolare sono stati registrati nel gruppo dei "Contributi" i riaccertamenti in aumento dei crediti per contribuzione soggettiva (€ 297.586), integrativa (€ 2.428.853) e da riscatto (€ 6.037); tra le rettifiche di costi si è invece provveduto a contabilizzare il credito d'imposta previsto per l'anno 2016 a favore degli enti previdenziali dall'art. 1, commi 91 e 92, della Legge 190/2014 (€ 83.325) e il maggior credito scaturente dal Modello Unico 2017 a titolo di IRES (€ 5.855).

**Rettifiche di valore** € **42.428**

### Rivalutazione del patrimonio mobiliare e immobiliare

Si rimanda al commento della voce Partecipazioni in imprese collegate.

**Rettifiche di costi** € **653.552**

### Riaccredito pensioni

Il ricavo si riferisce al recupero di ratei non riscossi per vari motivi da beneficiari di pensioni Enpacl.

### Rimborso somme L. n. 140/1985

Ai sensi dell'art. 6, 1° comma, della L. 15/04/1985 n. 140, sono state erogate nel corso dell'anno 2017 n. 13 maggiorazioni, pari a € 4.338. Le maggiorazioni in questione, anticipate dall'Ente erogatore del trattamento pensionistico, saranno rimborsate, a domanda, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze successivamente all'approvazione del bilancio.

### Rimborso spese legali

Il conto accoglie la rettifica del costo per compensi relativi all'emissione dei decreti ingiuntivi nei confronti di Consulenti morosi, dovuti ai legali dell'Ente (€ 445.094) e loro corrispondenti (€ 2.761).

### Altre rettifiche

Nel conto sono confluiti, oltre a quanto già segnalato in sede di commento ai proventi straordinari (€ 89.180), altre rettifiche di minore entità (€ 1.104).

Come segnalato nella Nota Integrativa al bilancio 2016, nel corso dell'anno si sono tenute varie riunioni in seno all'AdEPP, confronti fra Casse professionali e INPS nonché incontri presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, con l'obiettivo di definire tutti gli aspetti applicativi riguardanti la normativa contenuta nella Legge di stabilità 2017, nella parte in cui modifica la disciplina del cosiddetto "cumulo dei periodi assicurativi", di cui alla Legge n. 228/2012, estendendolo anche agli iscritti alle Casse di previdenza private. Alcune difficoltà interpretative restano ancora irrisolte, ma in ogni caso l'Ente ha provveduto alla trasmissione all'INPS (che, ricordiamo, è comunque l'ente che provvede alla liquidazione del trattamento pensionistico anche nei casi in cui non è interessato al calcolo di alcuna quota), di tutte le domande di pensione in cumulo pervenute dal 1 gennaio 2017, debitamente corredate dell'esito dell'istruttoria curata dall'Ente. Alla fine dello scorso mese di

febbraio le domande pervenute erano 171, di cui 25 ruscate per mancanza dei requisiti.

L'INPS sta portando avanti la piattaforma informatica che per ora è pronta a gestire le domande di pensione anticipata e di vecchiaia (ma non ancora quelle di inabilità e indirette) ed è comunque attesa a breve la firma della convenzione tra INPS e Casse professionali che permetterà di sbloccare i pagamenti.

Con riferimento ai fatti più importanti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si fa presente che l'articolo 24 del citato Regolamento di previdenza e assistenza dell'Ente dispone di applicare alle pensioni in erogazione la rivalutazione annuale in base alla variazione dell'indice nazionale generale annuo dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, calcolato dall'ISTAT; dal corrente esercizio non è più applicabile quanto previsto dal comma 3 dello stesso articolo che, soltanto per i primi cinque anni decorrenti dal 1 gennaio 2013, stabilisce l'applicazione della rivalutazione in misura diversa per scaglioni di importo (misura intera per importi sino a due terzi di quello del contributo soggettivo minimo di cui all'articolo 37, comma 2, del medesimo Regolamento; misura del settantacinque per cento per la parte eccedente tale limite).

A seguito della pubblicazione da parte dell'ISTAT della variazione percentuale dell'indice in questione per il periodo 2016-2017, pari a + 1,10%, si è provveduto a variare, in pari misura:

- ▼ gli importi delle pensioni erogate e, in base all'art. 5 dello stesso Regolamento, anche le pensioni base in misura fissa, come stabilite per ciascun periodo dalla previgente normativa, con riferimento ai nuovi trattamenti pensionistici decorrenti dal 1° gennaio 2018;
- ▼ la misura dei limiti minimo e massimo di reddito, sui quali applicare l'aliquota contributiva del 12% e così calcolare la misura del contributo soggettivo; per il 2018 il limite massimo è pari a € 97.296, quello minimo a € 17.410; di conseguenza la misura massima del contributo soggettivo risulta pari a € 11.676 (percentuale ridotta € 5.838) , quella minima a € 2.089 (percentuale ridotta € 1.045);
- ▼ la misura del contributo integrativo minimo che sale a € 304.

Va poi ricordato che dal primo gennaio 2018 sono in vigore le nuove misure del gettone di presenza e della diaria di viaggio spettanti ai componenti degli organi collegiali, così come deliberati dall'Assemblea dei Delegati dello scorso novembre.

Infine occorre segnalare due importanti novità che riguardano le Casse di previdenza per liberi professionisti, introdotte dall'art 1, commi 182 e 183, della Legge n. 205/2017 (Legge di bilancio 2018): il comma 182 risolve di fatto la problematica del bail in, estendendo alle Casse l'esclusione già stabilita riguardo ai fondi pensione; il comma 183, invece, esclude dal 2020 le Casse medesime dalle norme di contenimento delle spese previste a carico dei soggetti inclusi nell'elenco Istat, con esclusione di quelle che recano vincoli in materia di personale.



# Processo di Rendicontazione ai sensi del D.M. 27 Marzo 2013

*Conto economico riclassificato*  
*Conto Consuntivo in termini di cassa - Entrate*  
*Conto Consuntivo in termini di cassa - Uscite*  
*Rapporto sui risultati di bilancio*

---





# Conto economico riclassificato

|  | 2017 budget assestato |                    | 2017 consuntivo |                    |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|  | Parziali              | Totali             | Parziali        | Totali             |
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |                       |                    |                 |                    |
| 1) ricavi e proventi per l'attività istituzionale  |                       | 191.815.000        |                 | 193.067.609        |
| a) contributo ordinario dello Stato  |                       |                    |                 |                    |
| b) corrispettivi da contratto di servizio  |                       |                    |                 |                    |
| b.1) con lo Stato  |                       |                    |                 |                    |
| b.2) con le Regioni  |                       |                    |                 |                    |
| b.3) con altri enti pubblici   |                       |                    |                 |                    |
| b.4) con l'Unione Europea  |                       |                    |                 |                    |
| c) contributi in conto esercizio   | 605.000               |                    | 573.485         |                    |
| c.1) contributi dallo Stato  | 605.000               |                    | 573.485         |                    |
| c.2) contributi da Regioni   |                       |                    |                 |                    |
| c.3) contributi da altri enti pubblici   |                       |                    |                 |                    |
| c.4) contributi dall'Unione Europea  |                       |                    |                 |                    |
| d) contributi da privati   |                       |                    |                 |                    |
| e) proventi fiscali e parafiscali  | 191.210.000           |                    | 192.494.124     |                    |
| f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi  |                       |                    |                 |                    |
| 2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  |                       |                    |                 |                    |
| 3) variazione dei lavori in corso su ordinazione   |                       |                    |                 |                    |
| 4) incremento di immobili per lavori interni   |                       |                    |                 |                    |
| 5) altri ricavi e proventi   |                       | 2.765.000          |                 | 3.004.258          |
| a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio   |                       |                    |                 |                    |
| b) altri ricavi e proventi   | 2.765.000             |                    | 3.004.258       |                    |
| <b>Totale valore della produzione (A)</b>  |                       | <b>194.580.000</b> |                 | <b>196.071.867</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   |                       |                    |                 |                    |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci   | 70.000                | 70.000             | 104.454         | 104.454            |
| 7) per servizi   |                       | 125.610.000        |                 | 122.617.174        |
| a) erogazione di servizi istituzionali   | 121.075.000           |                    | 117.846.798     |                    |
| b) acquisizione di servizi   | 2.485.000             |                    | 2.503.394       |                    |
| c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro  | 1.080.000             |                    | 1.335.004       |                    |
| d) compensi ad organi di amministrazione e controllo   | 970.000               |                    | 931.978         |                    |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 20.000                | 20.000             | 13.406          | 13.406             |
| 9) per il personale  |                       | 5.380.000          |                 | 5.379.969          |
| a) salari e stipendi   | 3.757.000             |                    | 3.686.865       |                    |
| b) oneri sociali   | 950.000               |                    | 990.402         |                    |
| c) trattamento di fine rapporto  | 266.000               |                    | 265.655         |                    |
| d) trattamento di quiescenza e simili  |                       |                    |                 |                    |
| e) altri costi   | 407.000               |                    | 437.047         |                    |
| 10) ammortamenti e svalutazioni  |                       | 790.000            |                 | 1.462.642          |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali   | 5.000                 |                    | 3.254           |                    |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 785.000               |                    | 846.403         |                    |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni   |                       |                    | 612.985         |                    |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide  |                       |                    |                 |                    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, secondarie, di consumo e merci  |                       |                    |                 |                    |
| 12) accantonamento per rischi  | 80.000                | 80.000             | 4.057.540       | 4.057.540          |
| 13) altri accantonamenti   | 1.600.000             | 1.600.000          | 939.574         | 939.574            |
| 14) oneri diversi di gestione  |                       | 4.870.000          |                 | 9.950.757          |
| a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica  | 505.000               |                    | 502.767         |                    |
| b) altri oneri diversi di gestione   | 4.365.000             |                    | 9.447.990       |                    |
| <b>Totale costi (B)</b>  |                       | <b>138.420.000</b> |                 | <b>144.525.516</b> |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>  |                       | <b>56.160.000</b>  |                 | <b>51.546.351</b>  |
| <b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>   |                       |                    |                 |                    |
| 15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate   | 2.280.000             | 2.280.000          | 2.271.092       | 2.271.092          |
| 16) altri proventi finanziari  |                       | 18.810.000         |                 | 36.253.785         |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti                             |                       |                    |                 |                    |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni  | 15.660.000            |                    | 33.081.209      |                    |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  |                       |                    |                 |                    |
| d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti  | 3.150.000             |                    | 3.172.576       |                    |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari  |                       | 150.000            |                 | 670.207            |
| a) interessi passivi   | 100.000               |                    | 90.143          |                    |
| b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate   |                       |                    |                 |                    |
| c) altri interessi ed oneri finanziari   | 50.000                |                    | 580.064         |                    |
| 17bis) utili e perdite su cambi  |                       |                    |                 |                    |
| <b>Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+-17bis)</b>   |                       | <b>20.940.000</b>  |                 | <b>37.854.670</b>  |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>  |                       |                    |                 |                    |
| 18) rivalutazioni  |                       | -                  |                 | 42.428             |
| a) di partecipazioni   | -                     |                    | 42.428          |                    |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  |                       |                    |                 |                    |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  |                       |                    |                 |                    |
| 19) svalutazioni   |                       | -                  |                 | -                  |
| a) di partecipazioni   | -                     |                    | -               |                    |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  |                       |                    |                 |                    |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  |                       |                    |                 |                    |
| <b>Totale delle rettifiche di valore (18-19)</b>   |                       | <b>0</b>           |                 | <b>42.428</b>      |
| <b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>   |                       |                    |                 |                    |
| 20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscriviabili al n. 5   | 510.000               | 510.000            | 2.821.656       | 2.821.656          |
| 21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscriviabili al n. 14 e delle imposte relative ad esercizi precedenti | 490.000               | 490.000            | 489.652         | 489.652            |
| <b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>  |                       | <b>20.000</b>      |                 | <b>2.332.004</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>   |                       | <b>77.120.000</b>  |                 | <b>91.775.453</b>  |
| Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   |                       | 1.120.000          |                 | 1.152.575          |
| <b>AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>   |                       | <b>76.000.000</b>  |                 | <b>90.622.878</b>  |



# Conto Consuntivo in termini di cassa

Entrate

| Livello  | Descrizione codice economico   | Totale Entrate        |
|----------|--|-----------------------|
| <b>I</b> | <b>Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa</b>   | <b>183.683.741,64</b> |
| II       | Tributi  | 0,00                  |
| III      | Imposte, tasse e proventi assimilati   |                       |
| II       | Contributi sociali e premi   | 183.683.741,64        |
| III      | Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori  | 183.683.741,64        |
| III      | Contributi sociali a carico delle persone non occupate   |                       |
| <b>I</b> | <b>Trasferimenti correnti</b>  | <b>593.406,27</b>     |
| II       | Trasferimenti correnti   | 593.406,27            |
| III      | Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche  | 593.406,27            |
| 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   |                       |
| <b>I</b> | <b>Entrate extratributarie</b>   | <b>36.241.597,57</b>  |
| II       | Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni   | 2.230.405,92          |
| III      | Vendita di beni  |                       |
| III      | Vendita di servizi   |                       |
| III      | Proventi derivanti dalla gestione dei beni   | 2.230.405,92          |
| 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          |                       |
| II       | Interessi attivi   | 5.488.636,28          |
| III      | Interessi attivi da titoli o finanziamenti a breve termine   |                       |
| III      | Interessi attivi da titoli o finanziamenti a medio-lungo termine   | 2.519.510,38          |
| III      | Altri interessi attivi   | 2.969.125,90          |
| II       | Altre entrate da redditi da capitale   | 27.446.750,43         |
| III      | Rendimenti da fondi comuni di investimento   |                       |
| III      | Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi   | 9.329.081,65          |
| III      | Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi  | 18.117.668,78         |
| III      | Altre entrate da redditi da capitale   |                       |
| II       | Rimborsi e altre entrate correnti  | 1.075.804,94          |
| III      | Indennizzi di assicurazione  |                       |
| III      | Rimborsi in entrata  | 574.597,50            |
| III      | Altre entrate correnti n.a.c.  | 501.207,44            |
| <b>I</b> | <b>Entrate in conto capitale</b>   | <b>52.650.000,00</b>  |
| II       | Tributi in conto capitale  | 0,00                  |
| III      | Altre imposte in conto capitale  |                       |
| 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  | 0,00                  |
| 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 cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche              |                       |
| III      | Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Famiglie                               |                       |
| III      | Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Imprese                                |                       |
| III      | Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti dell'amministrazione da parte di Istituzioni Sociali Private            |                       |
| III      | Trasferimenti in conto capitale per cancellazione 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  | 52.650.000,00         |
| III      | Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari   | 52.650.000,00         |
| III      | Altre entrate in conto capitale n.a.c.   |                       |

# Conto Consuntivo in termini di cassa

Entrate

| Livello                        | Descrizione codice economico  | Totale Entrate        |
|--------------------------------|---|-----------------------|
| I                              | <b>Entrate da riduzione di attività finanziarie</b>   | <b>134.375.433,87</b> |
| II                             | <b>Alienazione di attività finanziarie</b>  | <b>134.332.215,09</b> |
| III                            | Alienazione di azioni e partecipazioni e conferimenti di capitale   | 0,00                  |
| III                            | Alienazione di fondi comuni di investimento   | 117.304.518,94        |
| III                            | Alienazione di titoli obbligazionari a breve termine  |                       |
| III                            | Alienazione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine  | 17.027.696,15         |
| II                             | <b>Riscossione crediti di breve termine</b>   | <b>43.218,78</b>      |
| III                            | Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche                               | 43.218,78             |
| 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 da dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo               |                       |
| III                            | Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Amministrazioni Pubbliche                           |                       |
| III                            | Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Famiglie  |                       |
| 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              |                       |
| II                             | <b>Riscossione crediti di medio-lungo termine</b>   | <b>0,00</b>           |
| 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 Amministrazioni 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                             | <b>Altre entrate per riduzione di attività finanziarie</b>  | <b>0,00</b>           |
| III                            | Riduzione di altre attività finanziarie verso Amministrazioni Pubbliche   |                       |
| III                            | Riduzione di altre attività finanziarie verso Famiglie  |                       |
| III                            | Riduzione di altre attività finanziarie verso Imprese   |                       |
| III                            | Riduzione di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private   |                       |
| III                            | Riduzione di altre attività finanziarie verso Unione Europea e Resto del Mondo                                    |                       |
| III                            | Prelievo dai conti di tesoreria statale diversi dalla Tesoreria Unica   |                       |
| III                            | Prelievi da depositi bancari  |                       |
| I                              | <b>Accensione prestiti</b>  | <b>3.039,33</b>       |
| II                             | <b>Emissione di titoli obbligazionari</b>   | <b>0,00</b>           |
| III                            | Emissione di titoli obbligazionari a breve termine  |                       |
| III                            | Emissione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine  |                       |
| II                             | <b>Accensione prestiti a breve termine</b>  | <b>3.039,33</b>       |
| III                            | Finanziamenti a breve termine   |                       |
| III                            | Anticipazioni   | 3.039,33              |
| II                             | <b>Accensione mutui e altri finanziamenti medio-lungo termine</b>   | <b>0,00</b>           |
| III                            | Accensione mutui e altri finanziamenti medio-lungo termine  |                       |
| III                            | Accensione prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali   |                       |
| III                            | Accensione prestiti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'amministrazione                            |                       |
| II                             | <b>Altre forme di indebitamento</b>   | <b>0,00</b>           |
| III                            | Accensione Prestiti - Leasing finanziario   |                       |
| III                            | Accensione Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione   |                       |
| III                            | Accensione prestiti - Derivati  |                       |
| I                              | <b>Anticipazioni da Istituto tesoriere/cassiere</b>   |                       |
| I                              | <b>Entrate per conto terzi e partite di giro</b>  | <b>24.054.909,13</b>  |
| II                             | <b>Entrate per partite di giro</b>  | <b>24.054.909,13</b>  |
| III                            | Altre ritenute  | 468.599,09            |
| III                            | Ritenute su redditi da lavoro dipendente  | 22.583.329,17         |
| III                            | Ritenute su redditi da lavoro autonomo  | 649.364,03            |
| III                            | Altre entrate per partite di giro   | 353.616,84            |
| II                             | <b>Entrate per conto terzi</b>  | <b>0,00</b>           |
| III                            | Rimborsi per acquisto di beni e servizi per conto terzi   |                       |
| III                            | Trasferimenti per conto terzi ricevuti da Amministrazioni pubbliche   |                       |
| III                            | Trasferimenti per conto terzi da altri settori  |                       |
| III                            | Depositi di/preso terzi   |                       |
| III                            | Riscossione imposte e tributi per conto terzi   |                       |
| III                            | Altre entrate per conto terzi   |                       |
| <b>TOTALE GENERALE ENTRATE</b> |   | <b>431.602.127,81</b> |



125

# Conto Consuntivo in termini di cassa

## Uscite classificate per missioni-programmi-COFOG

| Livello Descr. cod. economico   | Missione 25<br>Politiche Previdenziali  |                       |                        |                      |                            | 32 Servizi istituzionali e generali<br>delle amministrazioni pubbliche |  | Missione<br>Servizi per conto<br>terzi e partite<br>di giro<br>(pag. 4 - circolare<br>MEF n. 23/2013) | Totale<br>Spese |
|---|---|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|--|--|---|-----------------|
|   | Programma 3<br>Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali |                       |                        |                      |                            | Programma 2<br>Indirizzo politico                                      | Programma 3<br>Servizi e affari<br>generali per le<br>amministrazioni di<br>competenza |   |                 |
|   | Divisione 10 Protezione sociale   |                       |                        |                      |                            | Divisione 10<br>Protezione sociale                                     | Divisione 10<br>Protezione sociale   |   |                 |
|   | Gruppo 1<br>Malattia<br>e invalidità  | Gruppo 2<br>Vecchiaia | Gruppo 3<br>Superstiti | Gruppo 4<br>Famiglia | Gruppo 5<br>Disoccupazione | Gruppo 9<br>Prot. Soc.<br>non altrimenti<br>classificabile             | Gruppo 9<br>Prot. Soc.<br>non altrimenti<br>classificabile                             |   |                 |
| I Spese correnti  | 3.926.778,33  | 97.340.970,09         | 15.580.157,08          | 7.595.185,59         | -                          | 1.235.999,42   | 8.824.712,59   | -   | 134.503.803,10  |
| II Redditi da lavoro dipendente   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 5.142.996,27   | -   | 5.142.996,27    |
| III Retribuzioni lorde  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 3.843.610,87   | -   | 3.843.610,87    |
| III Contributi sociali a carico dell'ente   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 1.299.385,40   | -   | 1.299.385,40    |
| II Imposte e tasse a carico dell'ente   | -   | 2.931.734,72          | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | 2.931.734,72    |
| III Imposte, tasse a carico dell'ente   | -   | 2.931.734,72          | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | 2.931.734,72    |
| II Acquisto di beni e servizi   | -   | 1.238.342,42          | -                      | 3.921.340,81         | -                          | 289.410,11   | 3.627.622,84   | -   | 9.076.716,18    |
| III Acquisto di beni non sanitari   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 104.454,62   | -   | 104.454,62      |
| III Acquisto di beni sanitari   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Acquisto di servizi non sanitari  | -   | 1.238.342,42          | -                      | -                    | -                          | 289.410,11   | 3.523.168,22   | -   | 5.050.920,75    |
| III Acquisto di servizi sanitari e socio assistenziali  | -   | -                     | -                      | 3.921.340,81         | -                          | -  | -  | -   | 3.921.340,81    |
| II Trasferimenti correnti   | 3.926.778,33  | 92.990.316,29         | 15.580.157,08          | 3.136.302,63         | -                          | -  | 54.093,48  | -   | 115.687.647,81  |
| III Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti correnti a Famiglie   | 3.926.778,33  | 92.990.316,29         | 15.580.157,08          | 3.136.302,63         | -                          | -  | -  | -   | 115.633.554,33  |
| III Trasferimenti correnti a Imprese  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 54.093,48  | -   | 54.093,48       |
| III Trasferimenti correnti versati all'Unione Europea e al resto del Mondo                              | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Interessi passivi  | -   | 89.195,31             | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | 89.195,31       |
| III Interessi passivi su titotlo obbligazionari a breve termine   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Interessi passivi su titoli obbligazionari a medio-lungo termine                                    | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Interessi su finanziamenti a breve termine  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Interessi su mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine                                      | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri interessi passivi   | -   | 89.195,31             | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | 89.195,31       |
| II Altre spese per redditi da capitale  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Utili e avanzi distribuiti in uscita  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Diritti reali di godimento e servitù onerose  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altre spese per redditi da capitale n.a.c.  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Rimborsi e poste correttive delle entrate  | -   | -                     | -                      | 537.542,15           | -                          | -  | -  | -   | 537.542,15      |
| III Rimborsi per spese di personale (comando, distacco, fuori ruolo, convenzioni, ecc...)               | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Rimborsi di imposte in uscita   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Rimborsi di trasferimenti all'Unione Europea  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri rimborsi di somme non dovute o incassate in eccesso   | -   | -                     | -                      | 537.542,15           | -                          | -  | -  | -   | 537.542,15      |
| II Altre spese correnti   | -   | 91.381,35             | -                      | -                    | -                          | 946.589,31   | -  | -   | 1.037.970,66    |
| III Fondi di riserva e altri accantonamenti   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Versamenti IVA a debito   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Premi di assicurazione  | -   | 75.607,20             | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | 75.607,20       |
| III Spese dovute a sanzioni   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altre spese correnti n.a.c.   | -   | 15.774,15             | -                      | -                    | -                          | 946.589,31   | -  | -   | 962.363,46      |
| I Spese in conto capitale   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 436.946,45   | -   | 436.946,45      |
| II Tributi in conto capitale a carico dell'ente   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Tributi su lasciti e donazioni  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri tributi in conto capitale a carico dell'ente  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Investimenti fissi lordi e acquisto di terreni   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 436.946,45   | -   | 436.946,45      |
| III Beni materiali  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | 436.946,45   | -   | 436.946,45      |
| III Terreni e beni materiali non prodotti   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Beni immateriali  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Beni materiali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario                                 | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Terreni e beni materiali non prodotti acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario          | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Beni immateriali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario                               | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Contributi agli investimenti   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Contributi agli investimenti a Amministrazioni pubbliche  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Contributi agli investimenti a Famiglie   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Contributi agli investimenti a Imprese  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Contributi agli investimenti a Istituzioni Sociali Private  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Contributi agli investimenti all'Unione europea e al Resto del Mondo                                | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Trasferimenti in conto capitale  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Amministrazioni pubbliche               | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Famiglie                                | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Imprese                                 | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Istituzioni Sociali Private             | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'Unione Europea e del Resto del Mondo  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Amministrazioni pubbliche        | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Famiglie                         | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Imprese                          | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Istituzioni Sociali Private      | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Unione Europea e Resto del Mondo | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri trasferimenti in conto capitale a Amministrazioni pubbliche                                   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri trasferimenti in conto capitale a Famiglie  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri trasferimenti in conto capitale a Imprese   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri trasferimenti in conto capitale a Istituzioni Sociali Private                                 | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altri trasferimenti in conto capitale all'Unione Europea e al Resto del Mondo                       | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| II Altre spese in conto capitale  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Fondi di riserva e altri accantonamenti in c/capitale   | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |
| III Altre spese in conto capitale n.a.c.  | -   | -                     | -                      | -                    | -                          | -  | -  | -   | -               |

# Conto Consuntivo in termini di cassa

## Uscite classificate per missioni-programmi-COFOG

| Livello Descr. cod. economico  | Missione 25 Politiche Previdenziali  |                |               |              |                | 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche |  | Missione Servizi per conto terzi e partite di giro (pag. 4 - circolare MEF n. 23/2013) | Totale Spese   |
|--|--|----------------|---------------|--------------|----------------|---|--|--|----------------|
|  | Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali |                |               |              |                | Programma 2 Indirizzo politico                                      | Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza |  |                |
|  | Divisione 10 Protezione sociale  |                |               |              |                |   |  |  |                |
|  | Gruppo 1   | Gruppo 2       | Gruppo 3      | Gruppo 4     | Gruppo 5       | Gruppo 9  | Gruppo 9   |  |                |
|  | Malattia e invalidità  | Vecchiaia      | Superstiti    | Famiglia     | Disoccupazione | Prot. Soc. non altrimenti classificabile                            | Prot. Soc. non altrimenti classificabile                                   |  |                |
| III Spese per incremento attività finanziarie  | -  | 265.787.742,25 | -             | -            | -              | -   | 5.200,00   | -  | 265.792.942,25 |
| II Acquisizione di attività finanziarie  | -  | 265.787.742,25 | -             | -            | -              | -   | -  | -  | 265.787.742,25 |
| III Acquisizione di partecipazioni, azioni e conferimenti di capitale  |  | 52.650.000,00  |               |              |                |   |  |  | 52.650.000,00  |
| III Acquisizioni di quote di fondi comuni di investimento  |  | 213.137.742,25 |               |              |                |   |  |  | 213.137.742,25 |
| III Acquisizione di titoli obbligazionari a breve termine  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Concessione crediti di breve termine  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | 5.200,00   | -  | 5.200,00       |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Amministrazioni pubbliche                             |  |                |               |              |                |   | 5.200,00   |  | 5.200,00       |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Famiglie  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Imprese   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private                           |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo                 |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Amministrazioni pubbliche                         |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Famiglie  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Imprese   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private                       |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo             |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Concessione crediti di medio-lungo termine  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Amministrazioni pubbliche                       |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Famiglie  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Imprese   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private                     |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato all'Unione Europea e al resto del Mondo           |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Amministrazioni pubbliche                   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Famiglie                                    |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Imprese                                     |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private                 |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato all'Unione Europea e al resto del Mondo       |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Amministrazioni pubbliche              |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Famiglie                               |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Imprese                                |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private            |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Concessione di crediti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Unione Europea e del Resto del mondo |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Altre spese per incremento di attività finanziarie  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Incremento di altre attività finanziarie verso Amministrazioni pubbliche                                       |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Incremento di altre attività finanziarie verso Famiglie  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Incremento di altre attività finanziarie verso Imprese   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Incremento di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private                                     |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Incremento di altre attività finanziarie verso l'Unione Europea e il resto del Mondo                           |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Versamenti ai conti di tesoreria statale (diversi dalla tesoreria Unica)                                       |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Versamenti a depositi bancari  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| <b>Rimborso Prestiti</b>   | -  | 8.642,80       | -             | -            | -              | -   | -  | -  | 8.642,80       |
| II Rimborso di titoli obbligazionari   | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Rimborso di titoli obbligazionari a breve termine  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Rimborso di titoli obbligazionari a medio-lungo termine  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Rimborso prestiti a breve termine   | -  | 8.642,80       | -             | -            | -              | -   | -  | -  | 8.642,80       |
| III Rimborso Finanziamenti a breve termine   |  | 8.642,80       |               |              |                |   |  |  | 8.642,80       |
| III Chiusura anticipazioni   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Rimborso prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Rimborso prestiti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Amministrazione                     |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| II Rimborso di altre forme di indebitamento  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Rimborso Prestiti- Leasing finanziario   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Rimborso Prestiti-Operazioni di cartolarizzazione  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Rimborso Prestiti-Derivati   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| <b>Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere</b>  |  |                |               |              |                |   |  |  |                |
| I Uscite per conto terzi e partite di giro   | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | 23.277.078,68  | 23.277.078,68  |
| II Uscite per partite di giro  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | 23.277.078,68  | 23.277.078,68  |
| III Versamenti di altre ritenute   |  |                |               |              |                |   |  | 378.690,29   | 378.690,29     |
| III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente   |  |                |               |              |                |   |  | 21.921.726,28  | 21.921.726,28  |
| III Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo   |  |                |               |              |                |   |  | 622.784,54   | 622.784,54     |
| III Altre uscite per partite di giro   |  |                |               |              |                |   |  | 353.877,57   | 353.877,57     |
| II Uscite per conto terzi  | -  | -              | -             | -            | -              | -   | -  | -  | -              |
| III Acquisto di beni e servizi per conto terzi   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Trasferimenti per conto terzi a Amministrazioni pubbliche  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Trasferimenti per conto terzi a Altri settori  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Deposito di/preso terzi  |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Versamenti di imposte e tributi riscossi per conto terzi   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| III Altre uscite per conto terzi   |  |                |               |              |                |   |  |  | -              |
| <b>TOTALE GENERALE USCITE</b>  | 3.926.778,33   | 363.137.355,14 | 15.580.157,08 | 7.595.185,59 | -              | 1.235.999,42  | 9.266.859,04   | 23.277.078,68  | 424.019.413,28 |



## Bilancio consuntivo anno 2017

## Rapporto sui risultati di bilancio

(Decreto ministeriale 27 marzo 2013, art. 5, comma 3, lett. b)

Decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91, Titolo V  
 Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 18 settembre 2012  
 Decreto ministeriale 27 marzo 2013, articolo 5, comma 3, lettera b)

Missione: Previdenza

Triennio: 2017-2019

|   |   |
|---|---|
| <b>a. Programma di spesa</b>            | Erogazione prestazioni previste dallo Statuto e dal Regolamento di previdenza e assistenza, deliberati dall'Assemblea dei Delegati ENPACL il 27 settembre 2012.   |
| <b>b. Obiettivo</b>                     | Svolgimento a tempo indeterminato delle attività finalizzate alla gestione e all'erogazione della previdenza e dell'assistenza in favore dei Consulenti del Lavoro.   |
| <b>c. Portatori di interesse</b>        | Consulenti del Lavoro e beneficiari di pensione ENPACL: al 31 dicembre 2017 numero 32.478 tra iscritti, pensionati iscritti e beneficiari di pensione ENPACL.   |
| <b>d. Centro di responsabilità</b>      | Consiglio di Amministrazione, in carica per il quadriennio 2015 – 2019; Assemblea dei Delegati, in carica per il quadriennio 2015 – 2019 che, ai sensi dell'art.16, comma 2, lettera n) dello Statuto, approva il bilancio tecnico.   |
| <b>e. Indicatore</b>                    | Saldo totale positivo.<br><br>Tipologia: indicatore di impatto (outcome).<br><br>Definizione: numero di anni durante i quali il saldo totale (entrate totali meno uscite totali) mantiene un valore positivo secondo il bilancio tecnico riferito ad un arco temporale di cinquanta anni.<br><br>Metodo: ipotesi economiche, demografiche e finanziarie contenute nel Bilancio tecnico. |
| <b>f. Valore target indicatore</b>      | 30 anni, ai sensi del comma 763 dell'articolo unico della legge n. 296/2006 (legge finanziaria 2007).   |
| <b>g. Valore osservato a consuntivo</b> | Il saldo totale dell'anno 2017 è ampiamente positivo (€ 90.622.878) ed è molto al di sopra del dato contenuto nell'ultimo bilancio tecnico di riferimento (€ 59.255.000). Tale bilancio tecnico indica un saldo positivo per tutto il periodo di osservazione, sino all'anno 2064 e quindi ben oltre i 30 anni di cui al <b>Valore target indicatore</b> .                              |

**h. Risorse finanziarie**

Contributi obbligatori, volontari e facoltativi, sanzioni, interessi ed ogni altro accessorio per ritardi, omissioni o irregolarità negli adempimenti, versati dai Consulenti del Lavoro.  
Redditi patrimoniali.  
Ogni altra eventuale entrata.

**i. Fonte dei dati**

Bilancio tecnico al 31 dicembre 2014, redatto in base a quanto previsto dall'articolo 2, comma 2, decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509 nonché ai sensi del DM 29 novembre 2007, secondo parametri specifici e a quadro normativo vigente.

**j. Unità di misura**

Euro







# Relazione del Collegio Sindacale

---





## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017<sup>1</sup>

Fermo restando quanto previsto dalla normativa di riferimento nonché dalle linee-guida e dallo schema di bilancio-tipo concordato con gli enti privati di previdenza obbligatoria dalla Ragioneria Generale dello Stato in considerazione della particolare natura degli stessi, le scritture di rendicontazione 2017 dell'ENPACL sono composte da:

1. **consuntivo 2017 civilistico:** conto economico, stato patrimoniale, nota integrativa, relazione sulla gestione, e rendiconto finanziario in termini di liquidità. La coerenza delle risultanze complessive recate dal rendiconto finanziario con il conto consuntivo in termini di cassa di cui al punto a seguire è attestata dal Collegio sindacale (artt. 5.2, 6 e 8 del DM 27 marzo 2013). Al riguardo, si fa rinvio all'apposita sezione della presente relazione.
2. **conto consuntivo 2017 in termini di cassa.** Tali prospetti, che al momento sostituiscono la rilevazione SIOPE per gli enti previdenziali privati, classifica le voci di entrata e uscita secondo il sistema di conti integrato a livello comunitario SEC2010, al fine di costituire il conto economico consolidato delle pubbliche amministrazioni.  
La relazione sulla gestione, nella sezione dedicata agli schemi di contabilità pubblica introdotti, riporta una nota illustrativa delle soluzioni di imputazione adottate. A partire dal prospetto di sintesi delle uscite di conto consuntivo in termini di cassa, sono anche illustrate le finalità della spesa complessiva sostenuta dall'Ente: i dati mostrano l'assoluta prevalenza (92,03% delle uscite complessive) della missione istituzionale previdenziale, ivi compresa l'attività strumentale di investimento delle risorse disponibili.
3. **rapporto sui risultati di bilancio.** Ai sensi dell'art. 2, comma 2, del d. lgs. 509/1994, la gestione economico-finanziaria dell'Ente deve assicurare l'equilibrio di bilancio mediante l'adozione di provvedimenti coerenti alle indicazioni risultanti dal bilancio tecnico da redigersi con periodicità almeno triennale. Il bilancio tecnico da prendere a riferimento per la verifica degli scostamenti tra le determinazioni di rendiconto 2017 e i relativi valori attesi, è quello al 31/12/2014, elaborato con parametri specifici per il periodo di simulazione 2015-2064 e approvato

---

<sup>1</sup> Viste le deleghe previste dalla L. 196/2009 (legge di contabilità e di finanza pubblica), allo scopo di armonizzare i sistemi contabili e gli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica - tra cui rientrano gli enti privati di previdenza obbligatoria e quindi ENPACL -, sono stati emanati:

- il decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91, recante "*Disposizioni di attuazione dell'articolo 2 della legge 31 dicembre 2009, n. 196 in materia di adeguamento ed armonizzazione dei sistemi contabili*";
- il correlato decreto ministeriale 27 marzo 2013, recante "*Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica*".

Ulteriori indicazioni ministeriali attuative delle disposizioni sono contenute nella nota Minlavoro n° 14407/2014 (contenente gli schemi di bilancio, personalizzati rispetto al settore, di cui agli Allegati 1 e 2 del richiamato DM 27 marzo 2013), nonché la circolare del Ministero dell'economia e delle finanze n° 13/2015, recante "D.M. 27 marzo 2013 – *Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica – Processo di rendicontazione*" (nell'ambito della quale, viene richiesta la predisposizione anche in sede di consuntivo dello schema di conto economico riclassificato di cui all'Allegato 1 del D.M. 27 marzo 2013). Con la nota Minlavoro n° 5249/2016, infine, sono state fornite istruzioni per la compilazione del prospetto di conto consuntivo in termini di cassa dal lato delle uscite, con la previsione della nuova Missione "*Servizi per conto terzi e partite di giro*", nell'ambito della quale indicare le ritenute operate dagli Enti previdenziali privati in qualità di sostituti di imposta. Viene altresì aggiornata l'etichetta del Programma 3 della Missione 32, ora ridenominata "*Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza*".

dall'Assemblea dei Delegati il 29 aprile 2016.

Il confronto tra il valore di consuntivo 2017 e quello, per il medesimo esercizio, indicato nelle valutazioni tecnico-attuariali, con riferimento agli indicatori previsti per il monitoraggio della sostenibilità della gestione, evidenzia:

|                            |                         |                          |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>SALDO PREVIDENZIALE</b> | <b>BILANCIO TECNICO</b> | <b>CONSUNTIVO 2017</b>   |
|                            | +51,5 mln di euro       | <b>+68,7 mln di euro</b> |
| <b>SALDO TOTALE</b>        | +59,3 mln di euro       | <b>+90,6 mln di euro</b> |

Tali risultati sono illustrati nel paragrafo della relazione sulla gestione, rubricato "Il confronto con il bilancio tecnico". Infatti, ai sensi dell'art. 6, comma 4, del D.M. 29 novembre 2007, recante "Determinazione dei criteri per la redazione dei bilanci tecnici degli enti gestori delle forme di previdenza obbligatoria", gli enti previdenziali privati 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.

In particolare, emerge che, benché la spesa pensionistica complessiva cresca secondo tassi più elevati rispetto ai ricavi contributivi, in termini di saldo previdenziale, nel 2017, il regime della ripartizione trova una copertura positiva anche superiore a quella attesa dalle stime attuariali. L'attività finanziaria, apportando le proprie risultanze positive, contribuisce poi ad un valore a fine esercizio del saldo totale ancora più favorevole, così rendicontando la stabilità della gestione previdenziale nell'anno, nell'ambito dell'arco temporale non inferiore ai trenta anni previsti dall'art. 3, comma 12, della legge 8 agosto 335/1995 e s.m.ei.

Una coerente esposizione dei risultati, integrata di alcuni elementi derivanti dalle introdotte scritture pubblicistiche di rendiconto, è contenuta nel *Rapporto sui risultati di bilancio (D.M. 27 marzo 2013, art. 5, comma 3, lett. b)*.

4. poiché il **conto economico 2017** dell'ENPACL non è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato 1 del DM 27 marzo 2013, lo stesso è stato **riclassificato** secondo le modalità già individuate in sede di budget per il medesimo esercizio, e ponendo a confronto gli aggregati di consuntivo 2017 con quelli di preventivo 2017 assestato.

Il Collegio assevera la corretta procedura di riallocazione delle voci economiche (rif.: § 3.3 della circolare MEF 13/2015), effettuata sulla base delle indicazioni ministeriali e delle scelte motivate di attribuzione alle specifiche voci di conto come illustrate nella relazione degli amministratori.

Con riferimento alla tempistica degli adempimenti di approvazione degli atti ricompresi nel processo di rendicontazione, si segnala che gli stessi, come previsto dal d. lgs. n° 91/2011, sono stati oggetto di proposta da parte del Consiglio di Amministrazione per la conseguente approvazione da parte dell'Assemblea dei Delegati entro il mese aprile.

## Consuntivo 2017 civilistico

La rappresentazione sintetica dei dati di esercizio 2016 e 2017 secondo il criterio della pertinenza gestionale fornisce i risultati marginali indicati nel prospetto a seguire:

(importi arrotondati all'euro)

|  | Consuntivo 2016   | Consuntivo 2017   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>GESTIONE PREVIDENZIALE</b>                    |                   |                   |
| Totale contributi                                | 194.054.225       | 194.256.505       |
| Totale prestazioni previdenziali e assistenziali | 113.533.765       | 118.875.567       |
| <b>SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE</b>              | <b>80.520.460</b> | <b>75.380.938</b> |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>                      |                   |                   |
| Reddito netto patrimonio immobiliare             | 485.154           | 183.590           |
| Reddito netto patrimonio mobiliare               | 17.989.618        | 25.942.006        |
| Altri ricavi                                     | 236.341           | 199.500           |
| Totale frutti del patrimonio (A)                 | 18.711.113        | 26.325.096        |
| <b>GESTIONE ORDINARIA</b>                        |                   |                   |
| Totale spese gestione ordinaria (B)              | 10.619.600        | 11.113.768        |
| <b>SALDO (A)-(B)</b>                             | <b>8.091.513</b>  | <b>15.211.328</b> |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>                    |                   |                   |
| Risultato gestione straordinaria                 | <b>131.824</b>    | <b>30.612</b>     |
| <b>RISULTATO ECONOMICO</b>                       | <b>88.743.797</b> | <b>90.622.878</b> |

Si osserva che, nella rappresentazione secondo la pertinenza gestionale, il valore assunto dal saldo della gestione previdenziale (+75,4 mln di euro) si differenzia da quello riferito al medesimo saldo utilizzato per i confronti con le risultanze di bilancio tecnico (+68,7 mln di euro).

Il bilancio tecnico, infatti, limita le previsioni alla sola componente Invalidità, Vecchiaia e Superstiti (IVS) e assistenziale obbligatoria, che rappresenta il *core* degli scopi istituzionali dell'Ente.

Per converso, si pone all'evidenza che l'avanzo dei contributi per gli anni 2012-2017, di cui al prospetto di conto economico riclassificato per gestioni, viene calcolato registrando sia dal lato dei costi che da quello dei ricavi gli accantonamenti, rispettivamente, a fondo oneri per prestazioni previdenziali e a fondo svalutazione crediti.

#### **GESTIONE PREVIDENZIALE:**

Il saldo previdenziale dell'anno, dato dalla differenza tra il totale delle entrate contributive e la spesa per prestazioni previdenziali ed assistenziali, assume un importo, come detto pari a +75,4 mln di euro, più contenuto rispetto a quello registrato lo scorso esercizio (+80,5 mln di euro).

Nel 2017, infatti, la crescita della spesa previdenziale secondo tassi di poco inferiori a quelli registrati negli ultimi anni, si è contrapposta ad una sostanziale invarianza dei versamenti obbligatori dovuti.

I trattamenti pensionistici, per altro, non hanno subito alcun adeguamento inflattivo annuale, in considerazione del fatto che, come previsto dal comma 287 dell'articolo unico della L. 208/2015, il tasso di adeguamento monetario del 2016 rispetto al 2015, rilevato dall'ISTAT inferiore allo zero (-0,1%), sulla base di una conforme delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente (delibera CdA n° 32/2017), non ha trovato applicazione nel 2017 con riferimento alle prestazioni previdenziali e assistenziali e ai parametri ad esse connessi.

Al fine di aumentare la consapevolezza dei professionisti iscritti all'assicurazione IVS obbligatoria di categoria rispetto alla posizione previdenziale maturata, nel 2017 l'Ente ha proseguito l'operazione "*Busta arancione*", inviando, ai consulenti in regola con i versamenti, la stima della misura del proprio trattamento pensionistico al raggiungimento dei requisiti di accesso previsti dal vigente regolamento.

Durante l'esercizio, l'Ente ha anche posto in essere la cosiddetta "*Operazione globale*" di recupero crediti, articolata in una fase amministrativa e una successiva fase giudiziale. Nell'ambito della prima, 7.500 iscritti e cancellati all'ENPACL hanno ricevuto una comunicazione di riepilogo della morosità contributiva, con conseguente richiesta di pagamento delle somme dovute e interruzione dei termini prescrittivi. L'attività ha determinato 1.424 domande di rateazione del debito, sospensive delle procedure esecutive.

A tale ultimo riguardo, occorre ricordare che l'Assemblea dei Delegati ha approvato una delibera di modifica del *Regolamento di previdenza e assistenza*, con cui, tra l'altro, l'art. 47, comma 8, del medesimo Regolamento è stato integrato con la previsione che "*La rateazione non ha efficacia interruttiva delle procedure esecutive in corso*". Tale disposizione, assentita dai Ministeri vigilanti, è efficace dal 1° gennaio 2018.

La contribuzione soggettiva e integrativa complessivamente richiesta durante l'operazione, al netto delle somme in recupero giudiziale e in rateazione regolare, ammonta a circa 80,6 mln di euro, comprensiva del debito dei 957 consulenti dichiarati invece decaduti dalla rateazione in precedenza concessa.

Dal lato dello stato patrimoniale, in corso d'anno, l'Ente ha integrato il *Fondo svalutazione crediti* a copertura delle morosità complessivamente accumulate dai consulenti cancellati, pari, al 31/12/2017, a 15,1 mln di euro per i contributi soggettivi (12,8 mln di euro al 31/12/2016) e 4,7 mln di euro per i contributi integrativi (3,2 mln di euro al 31/12/2016). Pertanto, sono stati accantonati, rispettivamente, 2,4 mln di euro e 1,6 mln di euro. Il livello del Fondo svalutazione crediti contributivi si attesta, a fine esercizio, a 19,9 mln di euro. Detto importo corrisponde alla componente ritenuta inesigibile di credito a causa della concreta difficoltà a realizzarne la riscossione.

In relazione alla posizione assicurativa, si evidenzia che l'art. 21, commi 2 e 3, del *Regolamento di previdenza e assistenza*, prevede che in caso di irregolarità contributiva, i trattamenti pensionistici, i relativi supplementi ed integrazioni, decorrono dal mese successivo all'avvenuto intero pagamento dei dovuti contributi obbligatori, sanzioni, interessi e spese. Nei casi di rateazione dei debiti contributivi, la regolarità contributiva si determina con il versamento dell'ultima rata.

Le attività poste in essere dall'Ente, di cui il Collegio raccomanda la prosecuzione, hanno portato ad un recupero di somme dovute distintamente per anno di competenza secondo i prospetti della pagina che segue, che ripropongono i dati relativi agli ultimi due esercizi 2016 e 2017.

Con riferimento alla percentuale di morosità relativamente al dovuto per lo stesso anno, ferma restando l'anomalia del 2013 - anno a partire dal quale trovano applicazione le disposizioni regolamentari di transizione al sistema di calcolo *pro-rata* contributivo introdotte nell'ordinamento ENPACL con la verifica straordinaria di sostenibilità delle gestioni private di previdenza obbligatoria disposta dal cosiddetto decreto Salva Italia del Governo Monti -, il 2017 registra livelli leggermente inferiori rispetto agli anni precedenti. Ciò sembra coerente con l'obiettivo che lo stesso Ente si è prefissato, di agire in modo tale da contrastare prioritariamente l'accumulo di nuovo credito.

Per quanto concerne la contribuzione soggettiva, tenuto conto dell'accertamento operato sul 2016, si sono determinate riscossioni rettifiche per 10,2 mln di euro.

Maggiori poste di rettifica hanno riguardato la contribuzione integrativa, considerato che sono stati soggetti a controllo gli anni 2014, 2015 e 2016, e per la quale, in definitiva, le riscossioni rettifiche sono state pari a quasi 4 mln di euro.

In termini consolidati, l'Ente ha pertanto recuperato, indistintamente rispetto all'esercizio di competenza, somme pregresse complessivamente pari a oltre 14 mln di euro, anche attraverso la prospettiva di rateazione del debito.

**CONTRIBUTI SOGGETTIVI (comprensivi della contribuzione di maternità)**

|      | Contribuzione annua accertata al 31/12 di ciascun anno<br>(A) | Non versato al 31/12 di ciascun anno<br>(B) | Percentuale di morosità al 31/12 di ciascun anno<br>(A)/(B) | Morosi al 31/12/2016 |                   | In rateazione al 31/12/2016 |                   | Morosi al 31/12/2017 |                   | In rateazione al 31/12/2017 |                   | Differenza 2016-2017 |         |
|------|---|---|---|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|---------|
|      |   |   |   | n. CdL               | Crediti           | n. CdL                      | Importo           | n. CdL               | Crediti           | n. CdL                      | Importo           | n. CdL               | Importo |
| 1997 | 25.665.557  | 3.896.129                                   | 15,18%  | 472                  | 647.550           | 11                          | 11.666            | 443                  | 631.233           | 3                           | 3.601             | 16.317               |         |
| 1998 | 27.512.233  | 4.245.815                                   | 15,43%  | 513                  | 733.257           | 14                          | 19.190            | 490                  | 715.968           | 5                           | 4.851             | 17.289               |         |
| 1999 | 34.222.400  | 5.867.322                                   | 17,14%  | 589                  | 1.039.264         | 20                          | 33.323            | 563                  | 1.019.734         | 12                          | 12.139            | 19.530               |         |
| 2000 | 35.968.644  | 6.018.042                                   | 16,73%  | 585                  | 1.057.644         | 18                          | 29.911            | 559                  | 1.025.661         | 12                          | 15.939            | 31.983               |         |
| 2001 | 38.532.047  | 5.424.251                                   | 14,08%  | 637                  | 1.188.825         | 33                          | 49.560            | 596                  | 1.147.029         | 11                          | 19.357            | 41.796               |         |
| 2002 | 40.491.898  | 5.382.942                                   | 13,29%  | 617                  | 1.132.190         | 40                          | 65.498            | 583                  | 1.085.555         | 15                          | 25.083            | 46.635               |         |
| 2003 | 43.441.528  | 5.647.401                                   | 13,00%  | 875                  | 1.605.108         | 50                          | 91.962            | 769                  | 1.540.460         | 21                          | 38.995            | 64.648               |         |
| 2004 | 45.105.733  | 5.266.166                                   | 11,68%  | 823                  | 1.679.505         | 54                          | 100.485           | 774                  | 1.607.923         | 30                          | 51.749            | 71.582               |         |
| 2005 | 46.691.484  | 5.458.592                                   | 11,69%  | 905                  | 1.874.824         | 64                          | 128.126           | 852                  | 1.791.821         | 33                          | 64.551            | 83.003               |         |
| 2006 | 48.334.224  | 5.847.545                                   | 12,10%  | 1.005                | 2.119.196         | 80                          | 152.217           | 938                  | 2.013.265         | 37                          | 71.571            | 105.931              |         |
| 2007 | 49.955.744  | 6.361.542                                   | 12,73%  | 1.126                | 2.387.192         | 96                          | 187.040           | 1.046                | 2.250.072         | 49                          | 87.019            | 137.120              |         |
| 2008 | 52.523.172  | 7.021.994                                   | 13,37%  | 1.398                | 2.926.135         | 136                         | 251.526           | 1.287                | 2.734.448         | 69                          | 124.267           | 191.687              |         |
| 2009 | 55.646.208  | 8.272.935                                   | 14,87%  | 1.675                | 3.528.671         | 201                         | 370.483           | 1.538                | 3.300.950         | 108                         | 191.150           | 227.721              |         |
| 2010 | 74.289.515  | 11.686.739                                  | 15,73%  | 2.225                | 5.541.166         | 335                         | 745.977           | 1.969                | 5.102.149         | 190                         | 353.731           | 499.017              |         |
| 2011 | 74.834.697  | 11.895.744                                  | 15,90%  | 2.500                | 6.416.507         | 467                         | 1.059.251         | 2.238                | 5.873.140         | 272                         | 549.998           | 543.367              |         |
| 2012 | 80.062.668  | 12.413.958                                  | 15,51%  | 3.015                | 7.647.239         | 730                         | 1.654.274         | 2.654                | 6.867.317         | 462                         | 916.692           | 779.922              |         |
| 2013 | 104.721.453   | 23.143.295                                  | 22,10%  | 3.887                | 9.166.981         | 1.218                       | 2.561.373         | 3.249                | 8.013.383         | 733                         | 1.503.003         | 1.153.598            |         |
| 2014 | 105.131.119   | 17.267.983                                  | 16,43%  | 4.832                | 12.182.104        | 968                         | 2.326.543         | 1.032                | 10.433.058        | 1.037                       | 2.390.737         | 1.749.046            |         |
| 2015 | 103.676.406   | 16.370.798                                  | 15,79%  | 5.886                | 14.055.216        | 846                         | 2.099.055         | 4.951                | 12.595.355        | 1.308                       | 3.256.467         | 1.459.861            |         |
| 2016 | 103.780.368   | 15.912.010                                  | 15,33%  | 7.406                | 15.912.010        |                             |                   | 5.253                | 12.909.220        | 1.090                       | 2.804.313         | 3.002.790            |         |
| 2017 | 103.775.975   | 14.733.649                                  | 14,20%  |                      |                   |                             |                   | 6.986                | 14.733.649        |                             |                   |                      |         |
|      |   | <b>TOTALE</b>                               |   |                      | <b>92.840.584</b> |                             | <b>11.937.460</b> |                      | <b>97.391.390</b> |                             | <b>12.485.213</b> | <b>10.182.843</b>    |         |



## CONTRIBUTI INTEGRATIVI

|      | Contributo accertato annuo al 31/12 di ciascun anno<br>(A) | Non versato al 31/12 di ciascun anno<br>(B) | Percentuale di morosità al 31/12 di ciascun anno<br>(A)/(B) | Morosi al 31/12/2016 |                   | In rateazione al 31/12/2016 |                  | Morosi al 31/12/2017 |                   | In rateazione al 31/12/2017 |                  | Differenza 2016-2017 |
|------|--|---|---|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|
|      |  |   |   | n. CdL               | Crediti           | n. CdL                      | Importo          | n. CdL               | Crediti           | n. CdL                      | Importo          |                      |
| 2004 | 29.627.654   | 1.444.301                                   | 4,87%   | 1.038                | 878.080           | 139                         | 126.272          | 837                  | 785.876           | 57                          | 43.688           | 92.204               |
| 2005 | 31.245.901   | 1.712.907                                   | 5,48%   | 950                  | 915.616           | 179                         | 163.065          | 783                  | 784.398           | 73                          | 50.512           | 131.218              |
| 2006 | 32.176.157   | 1.611.833                                   | 5,01%   | 1.094                | 1.143.332         | 237                         | 226.745          | 929                  | 959.927           | 93                          | 73.418           | 183.405              |
| 2007 | 33.881.852   | 2.087.245                                   | 6,16%   | 1.266                | 1.341.112         | 290                         | 324.763          | 1.067                | 1.117.747         | 122                         | 109.151          | 223.365              |
| 2008 | 36.067.331   | 2.231.078                                   | 6,19%   | 1.444                | 1.598.279         | 346                         | 423.593          | 1.200                | 1.309.170         | 150                         | 140.004          | 289.109              |
| 2009 | 38.176.238   | 3.203.635                                   | 8,39%   | 1.806                | 2.154.148         | 491                         | 629.335          | 1.456                | 1.739.071         | 210                         | 222.779          | 415.077              |
| 2010 | 38.015.753   | 3.598.914                                   | 9,47%   | 2.261                | 2.618.620         | 675                         | 877.250          | 1.798                | 2.020.724         | 311                         | 304.777          | 597.896              |
| 2011 | 39.119.587   | 3.709.429                                   | 9,48%   | 2.536                | 2.990.886         | 798                         | 1.094.757        | 2.072                | 2.329.066         | 401                         | 424.017          | 661.820              |
| 2012 | 39.253.756   | 4.118.363                                   | 10,49%  | 2.795                | 2.747.094         | 830                         | 1.032.248        | 2.306                | 2.422.825         | 479                         | 473.833          | 324.269              |
| 2013 | 39.700.967   | 10.034.095                                  | 25,27%  | 3.464                | 3.301.054         | 1.207                       | 1.415.026        | 3.051                | 3.170.888         | 837                         | 865.797          | 130.166              |
| 2014 | 77.456.425   | 10.365.895                                  | 13,38%  | 5.381                | 7.854.891         | 1.038                       | 1.938.059        | 5.142                | 8.135.966         | 1.331                       | 2.342.531        | - 281.075            |
| 2015 | 77.240.871   | 10.144.998                                  | 13,13%  | 4.920                | 8.164.211         | 854                         | 1.399.226        | 5.217                | 8.560.147         | 1.376                       | 2.381.611        | - 395.936            |
| 2016 | 78.351.277   | 10.325.977                                  | 13,18%  | 6.493                | 10.325.977        |                             |                  | 5.445                | 8.732.784         | 1.090                       | 1.929.841        | 1.593.193            |
| 2017 | 79.508.914   | 9.852.369                                   | 12,39%  |                      |                   |                             |                  | 7.269                | 9.852.369         |                             |                  |                      |
|      |  | <b>TOTALE</b>                               |   |                      | <b>46.033.300</b> |                             | <b>9.650.339</b> |                      | <b>51.920.958</b> |                             | <b>9.361.959</b> | <b>3.964.711</b>     |



Le iniziative per adeguare il profilo contributivo obbligatorio alla situazione professionale individuale continuano a registrare un significativo numero di adesioni: 14.313 consulenti del lavoro (14.514 nel 2016; 14.008 nel 2015), nel corso dell'anno, hanno utilizzato almeno una volta la modalità di pagamento a mezzo modello F24, anche per fruire dei meccanismi di compensazione debito/credito verso la PA; 566 consulenti (486 nel 2016; 396 nel 2015) hanno effettuato almeno un versamento a titolo di contribuzione in acconto, avvalendosi della possibilità di versamenti spontanei anticipati sulla contribuzione dovuta nell'anno e successivo conguaglio; infine, 317 consulenti (288 nel 2016; 273 nel 2015) hanno effettuato almeno un versamento per contribuzione facoltativa aggiuntiva (modularità).

Da ultimo, si segnala che 512 consulenti (nessuno nel 2016; 995 nel 2015) sono stati segnalati ai Consigli provinciali dell'Ordine per omessa e reiterata mancata presentazione della dichiarazione annuale.

Riguardo all'istituto di tutela della maternità, le relative disponibilità correlate ai contributi nell'anno (€1.923.075), corrispondenti ad una quota unitaria pari a €75 (€52 nel 2016), più il relativo rimborso dello Stato di €573.485, tenuto conto del saldo negativo al 31/12/2016 (-€73.289), sono risultate superiori alle indennità erogate (€2.290.800), determinando una chiusura positiva della gestione a fine esercizio (+€132.471). Il recupero di tale avanzo dovrà essere considerato per la determinazione del contributo di maternità 2018.

Con riferimento alle prestazioni istituzionali di natura assistenziale, il conto di bilancio intestato "*Attività di sviluppo e sostegno alla professione*", costituito nel 2015, per il quale lo stanziamento ai sensi dell'art. 4.5 dello Statuto è contenuto nel limite massimo del 3% del gettito contributivo integrativo rendicontato per il 2015 (pari a €2.315.000), ha in definitiva registrato spese per €1.953.062. Tra le iniziative previste, la Fondazione UNIVERSOLAVORO - costituita con la delibera CdA n° 90 del 30 luglio 2015 con lo scopo di realizzare un sistema di servizi integrati per i Consulenti del Lavoro, per la progettazione, lo sviluppo e la diffusione di servizi telematici di supporto all'attività degli studi professionali -, anche nel 2017 ha assorbito la gran parte delle disponibilità (€1.600.000).

#### **GESTIONE FINANZIARIA:**

La gestione patrimoniale 2017 è stata improntata alle allocazioni strategiche secondo i criteri di individuazione e ripartizione del rischio individuate in sede previsionale per l'anno.

A rendiconto, la performance complessiva del portafoglio (senza fondi chiusi ed hedge) è risultata positiva e pari al 4,65% (3,92% la performance obiettivo dell'AAS) e la volatilità complessiva pari a 1,78% (2,43% quella obiettivo dell'AAS). Con tali risultati, l'Ente ha pertanto raggiunto gli obiettivi di rendimento/rischio definiti dell'AAS strategica in logica ALM approvati per l'anno 2017.

In particolare:

- **Componente immobiliare:** nel mese di dicembre, l'Ente ha proceduto con il secondo e conclusivo apporto al fondo chiuso (FIA) gestito da Sorgente SGR, denominato Bernini, arrivando, a fine esercizio, a conferire tutti gli immobili di proprietà esclusa la sede. Tale operazione ha determinato effetti di spesa per accertamenti tecnici. La redditività 2017 per canoni percepiti si è complessivamente attestata al 3,00% lordo (0,30% netto);
- **Componente mobiliare:** sono state contabilizzate plusvalenze da realizzo, complessivamente, per 22,4 mln di euro: 16,4 mln di euro derivano dalla cessione di quote del Fondo italiano infrastrutture F2i per un valore di 29,1 mln di euro, a fronte di un valore in bilancio pari a 12,7 mln di euro. Con riferimento all'imposta sostitutiva su interessi da titoli e

depositi, l'operazione di realizzo ha determinato maggiori oneri tributari, passati da 4,6 mln di euro a consuntivo 2016, a 7,9 mln di euro a consuntivo 2017.

La gestione patrimoniale mobiliare - con esclusione delle plusvalenze implicite connesse alla differenza tra il valore a bilancio e di mercato di BTP, prodotti assicurativi, partecipazioni e fondi -, ha registrato una redditività lorda del 3,96% (2,97% netta).

Si evidenzia che, dal 1° gennaio 2018, gli enti previdenziali privati sono esclusi dal "rischio bail-in", facendo venir meno l'obiettivo di contenimento che regolava l'esposizione dei saldi di tesoreria ENPAACL limitatamente alla giacenza media, in funzione degli impegni previsti e dei presumibili richiami. L'art. 1, comma 182, della L. 205/2017, recante "*Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020*", integrando l'art. 2 del d.lgs. 509/1994, ha infatti previsto che: "*Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari delle associazioni o delle fondazioni depositati a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario, del sub-depositario o nell'interesse degli stessi*".

#### **GESTIONE ORDINARIA:**

Per quanto riguarda i costi per l'amministrazione e la gestione, si evidenzia, nel 2017 rispetto al 2016, un aumento di €561.104 (5,3%), dovuto principalmente all'incremento dei compensi ai legali che si occupano del recupero dei crediti contributivi, nonché all'aumento dei costi per acquisti di materiali di consumo collegati all'esigenza di adeguare le nuove sale formazione presso la sede dell'Ente.

(importi in euro)

| <b>Costi di amministrazione</b> | <b>2016</b>       | <b>2017</b>       |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Organi collegiali               | 1.014.041         | 970.813           |
| Compensi professionali          | 1.147.336         | 1.335.004         |
| Personale                       | 5.202.674         | 5.379.969         |
| Beni di consumo e servizi       | 2.482.084         | 2.647.419         |
| Ammortamenti                    | 775.623           | 849.657           |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>10.621.758</b> | <b>11.182.862</b> |

L'organigramma dell'Ente (personale a tempo indeterminato, a tempo determinato e tirocinanti) ha registrato una diminuzione da 76 unità al 31/12/2016, a 73 unità al 31/12/2017. In particolare, 4 dei 6 tirocinanti sono stati assunti a tempo determinato (Area C).

#### **Norme di contenimento della spesa**

Il bilancio di previsione per l'esercizio 2017 riporta indicato, tra gli oneri tributari, l'importo di €505.000 per *Riduzione spesa pubblica*. L'Ente, infatti, esercitando la facoltà prevista dal comma 417 dell'articolo unico della L. 147/2013, aveva preventivato di assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa dell'apparato amministrativo, effettuando un riversamento entro giugno 2017 a favore del bilancio dello Stato pari al 15% della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010.

Nel bilancio di previsione per l'esercizio 2017 assestato, in riferimento alla intervenuta sentenza della Corte Costituzionale n° 7/2017<sup>2</sup>, a fronte della posta di

<sup>2</sup> La sentenza della Corte Costituzionale n° 7/2017 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, del D.L. 95/2012, nella parte in cui detta disposizione stabilisce che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate annualmente ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato.

onere tributario per il riversamento relativo al medesimo anno, è stata effettuata una variazione delle rettifiche di ricavi in aumento per euro 285.000 alla voce "Altre rettifiche", dovuta, come indicato nella relazione del Consiglio di Amministrazione, alla "compensazione tra quanto versato dall'Ente negli anni 2012 e 2013 in base all'art. 8, comma 3, del D.L. n. 95/2012 (dichiarato successivamente incostituzionale) e quanto dovuto in base all'art.1, comma 417, della L. n. 147/2013".

I Ministeri vigilanti, nel rendere il proprio parere ex art. 3, comma 3, del d. lgs. 509/1994 sulle variazioni apportate in sede di assestamento al bilancio preventivo per l'esercizio 2017, hanno confermato, come già rappresentato con nota Minlavoro n° 12107 del 18/10/2017, che, in contabilità pubblica, è generalmente esclusa la possibilità di compensazione di debiti erariali con crediti vantati verso lo Stato, né è consentito al debitore dell'erario di avvalersi, di regola, della compensazione quale strumento alternativo al pagamento, per l'estinzione della propria obbligazione debitoria, invitando l'Ente all'adozione di opportune iniziative correttive.

Posto quanto precede, la proposta consiliare di consuntivo per il 2017 riporta la voce di costo per oneri tributari pari a €502.767, e, al fine di eliminare la compensazione, lo stesso importo è ricompreso tra i debiti tributari a fine esercizio. Il riversamento al Capitolo 3.412, Capo X, "Somme provenienti dalle riduzioni di spesa versate dagli Enti dotati di autonomia finanziaria", in applicazione dell'articolo 1.417 della L. 147/2013, come modificato dall'articolo 50.5 del D.L. 66/2014, convertito dalla L. 89/2014, verrà effettuato dall'Ente una volta che l'Assemblea dei Delegati avrà approvato il bilancio di esercizio, come indicato nella relazione sulla gestione.

\*\*\*

In definitiva, le componenti di bilancio determinano un saldo totale, per l'esercizio 2017, pari a **90,6 mln di euro** (88,7 mln di euro nel 2016) garantendo, in continuità rispetto al passato, la tenuta del sistema finanziario di gestione a ripartizione sia nel confronto contributi-prestazioni che in quello ricavi-costi.

Il patrimonio netto al 31/12/2017 si attesta, pertanto, a 1.115,8 mln di euro (1.025,2 mln di euro al 31/12/2016). Risulta garantita la riserva legale (ex art. 1, comma 4, lett. c), del d. lgs. 509/1994 come interpretato dall'art. 59, comma 20, della L. 449/1997) pari a cinque annualità di pensioni in essere al 1994 (€77.004.984), ma anche quella determinata in valori 2017, considerato che il rapporto tra patrimonio netto e spesa per pensioni dell'anno, comprese le rendite (€110.845.710), risulta pari a 10,07.

### Rendiconto finanziario in termini di liquidità

Il Collegio ha verificato la coerenza delle scritture di cassa redatte secondo gli schemi di cui all'allegato 2 del DM 27 marzo 2013, con il rendiconto finanziario in termini di liquidità.

Allo scopo di raccordare le due rilevazioni di bilancio, dalla situazione contabile di ENPACL relativamente al periodo 1/1/2017-31/12/2017, sono stati evidenziati i saldi delle disponibilità liquide ad apertura e chiusura dell'esercizio, ed è stata ricostruita la situazione complessiva di cui al prospetto:

(importi in euro)

|                                     |                                    | CONSUNTIVO DI CASSA     |                        |                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------------|
|                                     |                                    | TOTALE GENERALE ENTRATE | TOTALE GENERALE USCITE |                                    |
|                                     | <b>a inizio periodo (1/1/2017)</b> |                         |                        | <b>a fine periodo (31/12/2017)</b> |
| depositi bancari                    | 29.380.267,70                      | <b>431.602.127,81</b>   | <b>424.019.413,28</b>  | 36.962.982,23                      |
| denaro, assegni e valori in cassa   | -                                  |                         |                        |                                    |
| C/c postali (*)                     | -                                  |                         |                        |                                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>29.380.267,70</b>               |                         |                        | <b>36.962.982,23</b>               |

(\*) Deposito postale con cui si affranca la posta

Al 31/12/2017, il totale delle disponibilità liquide (€36.962.982,23) è dunque pari al saldo generale di cassa dell'esercizio (+€7.582.714,53) più le disponibilità già presenti sul deposito bancario al 1° gennaio (€29.380.267,70).

\*\*\*

In materia di obblighi di pubblicità e trasparenza, il Collegio richiama quanto previsto, con riferimento agli obblighi di pubblicazione, dall'art. 29, comma 1, del d. lgs. 33/2013. Il bilancio di esercizio 2017, in continuità rispetto ai passati esercizi, sarà quindi pubblicato, entro trenta giorni dalla adozione, sul sito istituzionale dell'Ente, nella sezione "*Amministrazione trasparente*". Nella medesima sezione, ai sensi degli articoli 2 e 8 del DPCM 22 settembre 2014, saranno pubblicati i dati di cui agli schemi ex DM 27 marzo 2013, in un formato tabellare di tipo aperto che ne consenta l'esportazione, il trattamento e il riutilizzo.

\*\*\*

Tutto quanto premesso, considerata anche la certificazione indipendente della società di revisione, il Collegio esprime parere favorevole al rendiconto ENPACL per l'esercizio 2017.

#### I SINDACI

Dott.ssa Giulia Toti - Presidente

Dott.ssa Valentina Di Bona – Sindaco Effettivo

Dott. Luigi Santalucia – Sindaco Effettivo





# Relazione di certificazione della Società di Revisione

*art. 2, comma 3, Decreto Legislativo 509/94*

---







**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'articolo 2, comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994 n. 509**

Ria Grant Thornton SpA  
Via Salaria 222  
00198 Roma

T +39 06 8551752  
F +39 06 8552023

*All'Assemblea dei Delegati  
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza  
per i Consulenti del Lavoro*



## Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (nel seguito "Ente") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, 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 i Consulenti del Lavoro 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.

## 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 illustrati 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, tenuto anche conto dell'andamento economico-finanziario prospettico verificato dalla Relazione sul Bilancio Tecnico. 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 tali scelte.

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

## 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.

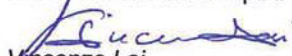
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- 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 o 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, inclusa la 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, 10 aprile 2018

Ria Grant Thornton S.p.A.



Vincenzo Lai  
Socio



a cura di

**consulenti del lavoro**

ente nazionale previdenza assistenza

progetto grafico, impaginazione e stampa

colgraf [www.colgraf.it](http://www.colgraf.it)

finito di stampare nel mese di Aprile 2018









*sede legale e amministrativa*

viale del caravaggio, 78  
00147 roma  
[info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it)  
[info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)  
[www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)