



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

Bilancio consuntivo al 31/12/2016



Bilancio consuntivo al 31/12/2016

Stato patrimoniale	III
Conto economico	IV
Stato patrimoniale (unità di euro)	V
Conto economico (unità di euro)	VI
Rendiconto finanziario	VII
Relazione sulla gestione	VIII

Nota integrativa **XXIII**

Principi e criteri di valutazione	1
Consistenza delle voci dell'attivo e del passivo dello Stato patrimoniale	6
Note esplicative sul Conto economico	60
Allegati al bilancio	86

Attività	Al 31/12/2016 Euro	Al 31/12/2015 Euro	Differenza Euro	Passività	Al 31/12/2016 Euro	Al 31/12/2015 Euro	Differenza Euro
Immobilizzazioni immateriali	1.319.869,03	984.269,90	335.599,13	Fondi amm.to immobilizzaz. immateriali	1.034.790,67	649.526,07	385.264,60
Immobilizzazioni materiali	49.814.456,67	49.778.886,37	35.570,30	Fondi amm.to immobilizzaz. materiali	7.368.523,88	7.145.871,38	222.652,50
Immobilizzazioni finanziarie	939.364.774,21	820.511.026,01	118.853.748,20	Fondi di accantonamento	1.079.543.817,37	986.581.662,66	92.962.154,71
Attività finanziarie	4.999.877,64	4.999.877,64	-	Fondo svalutazione crediti	18.606.656,97	16.624.199,13	1.982.457,84
Crediti verso iscritti	170.614.015,85	157.063.410,05	13.550.605,80	Fondi Rischi	1.300.000,00	1.300.000,00	-
Altri crediti	5.472.272,91	5.145.861,67	326.411,24	Fondo trattamento di fine rapporto	419.029,30	387.286,86	31.742,44
Disponibilità liquide	66.896.219,22	66.661.487,19	234.732,03	Debiti verso iscritti	9.889.688,86	9.985.553,50	- 95.864,64
Note credito da ricevere	3.769,54	3.978,50	- 208,96	Debiti verso il personale	370.937,77	347.416,96	23.520,81
Ratei e risconti attivi	3.012.231,10	3.300.158,14	- 287.927,04	Debiti verso Organi statutari	27.819,53	205.278,05	- 177.458,52
				Debiti verso fornitori	701.223,46	520.565,26	180.658,20
				Debiti tributari	1.272.311,10	1.108.887,48	163.423,62
				Debiti verso enti previd. e assistenz.	187.837,48	176.192,50	11.644,98
				Debiti verso altri	159.554,47	160.357,39	- 802,92
				Debiti diversi	917.316,28	955.070,34	- 37.754,06
				Ratei e risconti passivi	20.143,90	-	20.143,90
Totale attività	1.241.497.486,17	1.108.448.955,47	133.048.530,70	Totale passività	1.121.819.651,04	1.026.147.867,58	95.671.783,46
				Patrimonio netto	119.677.835,13	82.301.087,89	37.376.747,24
				Fondo Conto contributo integrativo	-	-	-
				Fondo Conto di Riserva	60.078.833,06	51.562.186,89	8.516.646,17
				Avanzo consolidato del Conto Separato	19.498.403,41	-	19.498.403,41
				Avanzo / Disavanzo del Conto separato	40.100.598,66	30.738.901,00	9.361.697,66
Totale a pareggio	1.241.497.486,17	1.108.448.955,47	133.048.530,70	Totale a pareggio	1.241.497.486,17	1.108.448.955,47	133.048.530,70

	Al 31/12/2016		Al 31/12/2015		Differenza	
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Costi						
Prestazioni previdenziali	7.298.636,84	6.132.520,12	1.166.116,72			
Accantonamenti previdenziali	97.889.995,41	89.994.188,23	7.895.807,18			
Prestazioni assistenziali	15.559.787,03	14.603.700,84	956.086,19			
Accantonamenti assistenziali	5.238.636,51	5.748.237,13	- 509.600,62			
Materiale vario e di consumo	54.549,00	56.704,62	- 2.155,62			
Utenze varie	126.581,86	79.303,99	47.277,87			
Spese di manutenzione	157.994,56	257.611,91	- 99.677,35			
Costi per il personale	2.951.003,88	2.671.241,81	279.762,07			
Compensi professionali	530.740,34	747.669,25	- 216.928,91			
Organi amministrativi e di controllo	1.658.879,35	1.712.965,81	- 54.086,46			
Spese di rappresentanza	8.998,46	3.434,35	5.564,11			
Servizi vari	308.433,45	511.898,15	- 203.464,70			
Spese per locazioni passive	-	-	-			
Altre spese generali	81.136,47	54.425,14	26.711,33			
Spese per servizi agli iscritti, di promozione e editoriali	357.603,88	170.956,04	186.647,84			
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	2.102.778,53	1.455.376,42	647.402,11			
Accantonamento trattamento di fine rapporto	32.614,97	25.676,90	6.938,07			
Oneri finanziari	354.630,58	385.267,88	- 30.637,30			
Ammortamenti delle immobilizzazioni	607.917,10	506.712,32	101.204,78			
Oneri tributari	7.292.857,07	3.771.898,24	3.520.958,83			
Totale costi	142.613.715,29	128.889.789,15	13.723.926,14			
Avanzo del conto separato	40.100.598,66	30.738.901,00	9.361.697,66			
Totale a pareggio	182.714.313,95	159.628.690,15	23.085.623,80			
Ricavi						
Proventi contributivi	129.295.209,69	121.978.799,22	7.316.410,47			
Altri proventi	10.330,00	34.144,41	- 23.814,41			
Proventi finanziari	38.365.501,00	24.490.377,45	13.875.123,55			
Proventi immobiliari	2.834.477,82	2.875.300,00	- 40.822,18			
Utilizzo fondi	12.208.795,44	10.250.069,07	1.958.726,37			
Totale ricavi	182.714.313,95	159.628.690,15	23.085.623,80			
Disavanzo del conto separato	-	-	-			
Totale a pareggio	182.714.313,95	159.628.690,15	23.085.623,80			

Attività	Al 31/12/2016 Unità di Euro	Al 31/12/2015 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro	Passività	Al 31/12/2016 Unità di Euro	Al 31/12/2015 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro
Immobilizzazioni immateriali	1.319.869	984.270	335.599	Fondi amm.to immobilizzaz. immateriali	1.034.791	649.526	385.265
Immobilizzazioni materiali	49.814.457	49.778.886	35.571	Fondi amm.to immobilizzaz. materiali	7.368.524	7.145.871	222.653
Immobilizzazioni finanziarie	939.364.774	820.511.026	118.853.748	Fondo di accantonamento	1.079.543.817	986.581.663	92.962.154
Attività finanziarie	4.999.878	4.999.878	0	Fondo svalutazione crediti	18.606.657	16.624.199	1.982.458
Crediti verso iscritti	170.614.016	157.063.410	13.550.606	Fondi Rischi	1.300.000	1.300.000	0
Altri crediti	5.472.273	5.145.862	326.411	Fondo trattamento di fine rapporto	419.029	387.287	31.742
Disponibilità liquide	66.896.219	66.661.487	234.732	Debiti verso iscritti	9.889.689	9.985.554	-95.865
Note credito da ricevere	3.770	3.979	-209	Debiti verso il personale	370.938	347.417	23.521
Ratei e risconti attivi	3.012.231	3.300.158	-287.927	Debiti verso Organi statutari	27.820	205.278	-177.458
				Debiti verso fornitori	701.223	520.565	180.658
				Debiti tributari	1.272.311	1.108.887	163.424
				Debiti verso enti previd. e assistenz.	187.837	176.193	11.644
				Debiti verso altri	159.554	160.357	-803
				Debiti diversi	917.316	955.070	-37.754
				Ratei e risconti passivi	20.144	0	20.144
Totale attività	1.241.497.487	1.108.448.956	133.048.531	Totale passività	1.121.819.650	1.026.147.867	95.671.783
				Patrimonio netto	119.677.837	82.301.089	37.376.748
				Fondo Conto contributo integrativo	0	0	0
				Fondo Conto di Riserva	60.078.833	51.562.187	8.516.646
				Riserva da arrotondamento	2	1	1
				Avanzo consolidato del Conto Separato	19.498.403	0	19.498.403
				Avanzo / Disavanzo del Conto separato	40.100.599	30.738.901	9.361.698
Totale a pareggio	1.241.497.487	1.108.448.956	133.048.531	Totale a pareggio	1.241.497.487	1.108.448.956	133.048.531

	Al 31/12/2016 Unità di Euro	Al 31/12/2015 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro	Ricavi	Al 31/12/2016 Unità di Euro	Al 31/12/2015 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro
Costi							
Prestazioni previdenziali	7.298.637	6.132.520	1.166.117	Proventi contributivi	129.295.210	121.978.799	7.316.411
Accantonamenti previdenziali	97.889.995	89.994.188	7.895.807	Proventi contributivi	10.330	34.144	23.814
Prestazioni assistenziali	15.559.787	14.603.701	956.086	Proventi finanziari	38.365.501	24.490.377	13.875.124
Accantonamenti assistenziali	5.238.637	5.748.237	- 509.600	Proventi immobiliari	2.834.478	2.875.300	40.822
Materiale vario e di consumo	54.549	56.705	- 2.156	Utilizzo fondi	12.208.795	10.250.069	1.958.726
Utenze varie	126.582	79.304	47.278	Proventi da arrotondamento	-	1	1
Spese di manutenzione	157.935	257.612	- 99.677				
Costi per il personale	2.951.004	2.671.242	279.762				
Compensi professionali	530.740	747.669	- 216.929				
Organi amministrativi e di controllo	1.658.879	1.712.966	- 54.087				
Spese di rappresentanza	8.998	3.434	5.564				
Servizi vari	308.433	511.898	- 203.465				
Spese per locazioni passive	-	-	-				
Altre spese generali	81.136	54.425	26.711				
Spese per servizi agli iscritti, di promozione e editoriali	357.604	170.956	186.648				
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	2.102.779	1.455.376	647.403				
Accantonamento trattamento di fine rapporto	32.615	25.677	6.938				
Oneri finanziari	354.631	385.268	- 30.637				
Ammortamenti delle immobilizzazioni	607.917	506.712	101.205				
Oneri tributari	7.292.857	3.771.898	3.520.959				
Oneri da arrotondamento	-	1	- 1				
Totale costi	142.613.715	128.889.789	13.723.926	Totale ricavi	182.714.314	159.628.690	23.085.624
Avanzo del conto separato	40.100.599	30.738.901	9.361.698	Disavanzo del conto separato	-	-	-
Totale a pareggio	182.714.314	159.628.690	23.085.624	Totale a pareggio	182.714.314	159.628.690	23.085.624

RENDICONTO FINANZIARIO (principio contabile OIC nr. 10)		
	2016	2015
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	40.100.598,66	30.738.901,00
Imposte sul reddito	628.524,00	320.196,00
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	40.729.122,66	31.059.097,00
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
accantonamento al Fondo Conto Contributo Soggettivo	97.889.995,41	89.994.188,23
accantonamento al Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità	419.636,51	70.598,22
accantonamento al Fondo Conto Pensioni	21.059.231,76	19.808.668,70
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	368.000,00	343.000,00
accantonamento al Fondo Assistenza	4.451.000,00	4.582.000,00
accantonamento al TFR	31.742,44	25.011,67
accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	2.102.778,53	1.455.376,42
accantonamento ai Fondi Rischi	-	752.638,91
ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali	607.917,10	506.712,32
svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	167.659.424,41	148.597.291,47
Variazioni del capitale circolante netto		
variazione crediti contrib. v/iscritti	- 13.550.605,80	- 6.903.203,30
variazione altri crediti	- 326.411,24	- 5.782.128,82
variazione note di credito da ricevere	208,96	695,68
variazione ratei e risconti attivi	287.927,04	1.168.778,54
variazione debiti contr. v/altri	- 802,92	- 44.027,60
variazione debiti v/fornitori	180.658,20	78.564,38
variazione debiti v/iscritti	- 95.864,64	- 3.913.236,23
variazione debiti v/Organi Statutari	- 177.458,52	- 52.845,63
variazione debiti v/dipendenti	23.520,81	6.189,74
variazione debiti v/Istituti previdenziali	11.644,98	26.635,33
variazione debiti diversi	- 37.754,06	- 6.762,38
variazione ratei e risconti passivi	20.143,90	-
variazione debiti tributari	- 445.416,38	- 575.713,68
3. Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	153.549.214,74	144.163.103,78
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-	-
(Imposte sul reddito pagate)	- 19.684,00	- 307.584,09
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo Fondi di Ammortamento	-	2.268,22
Utilizzo Fondo Conto Contributo Soggettivo	- 21.740.764,95	- 22.381.432,23
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-	-
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	- 7.298.636,84	- 6.132.520,12
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31	- 486.409,44	- 321.109,02
Utilizzo Fondo Assistenza	- 4.423.749,16	- 3.796.439,93
Utilizzo Fondo Trattamento Fine Rapporto	-	-
Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	- 120.320,69	- 1.815.338,11
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	119.459.649,66	109.406.412,06
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	119.459.649,66	109.406.412,06
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	- 35.570,30	- 142.332,40
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	2.268,22
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	- 335.599,13	- 183.775,47
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	- 146.706.398,96	- 381.027.807,86
Prezzo di realizzo disinvestimenti	27.852.650,76	64.869.258,68
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 119.224.917,63	- 316.482.388,83
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	234.732,03	- 207.075.976,77
Disponibilità liquide al 1° gennaio	66.661.487,19	273.737.463,96
Disponibilità liquide al 31 dicembre	66.896.219,22	66.661.487,19



Relazione sulla gestione

Il bilancio di esercizio del 2016 evidenzia un risultato economico positivo di 40,1 milioni di Euro, un risultato finanziario di 119,5 milioni di euro in crescita del 9,2% rispetto ai 109,4 milioni di euro dello scorso anno, un patrimonio netto contabile a fine anno di 120 milioni di Euro e un patrimonio mobiliare e immobiliare investito, espresso a valori di mercato, di 1,15 miliardi di euro.

Il risultato positivo di 40,1 milioni di euro, generato dalla gestione complessiva dell'Ente, risulta così composto:

- 29,9 milioni derivano dal maggior valore del rendimento degli investimenti dell'Ente rispetto al costo della rivalutazione dei montanti contributivi;
- 11,1 milioni di Euro dall'avanzo del gettito della contribuzione integrativa rispetto ai costi di gestione della struttura operativa dell'Ente;
- 4,8 milioni di Euro sono stati destinati agli accantonamenti ai fondi di carattere assistenziale (Fondo Maggiorazione e Fondo Assistenza);
- 2,5 milioni di Euro derivano dal saldo positivo tra il gettito delle sanzioni e degli interessi e gli accantonamenti ai relativi fondi di svalutazione;
- 1,4 milioni di Euro derivano dal risultato positivo della gestione contributiva riferibile alle annualità precedenti;
- 95 mila Euro sono stati assorbiti dagli altri costi di natura finanziaria.

L'accantonamento complessivo per le prestazioni previdenziali future al Fondo Contributo Soggettivo è di 954 milioni di euro, che si aggiungono ai 115 milioni di euro accantonati nel Fondo Conto Pensioni per le prestazioni già in essere.



I dati relativi ai costi di gestione per la struttura e il funzionamento dell'Ente evidenziano un valore assoluto di 7,2 milioni di euro (in aumento di 225mila Euro rispetto al valore assoluto del 2015) e un peso percentuale, sul gettito della contribuzione integrativa (istituzionalmente destinata a fronteggiare proprio tali costi) pari al 39,4% (inferiore al dato del 2015, pari al 40,7%).

In Bilancio si trova traccia degli importanti interventi di welfare, di assistenza agli iscritti e per il sostegno alla professione messi in atto dagli Organi.

Nel corso del 2016, infatti, sono state attivate molteplici azioni atte a sostenere l'attività professionale degli iscritti, orientarla in termini di congruenza al mercato, ampliarla con l'accesso a finanziamenti (europei, locali o solidaristici), supportarla anche dopo l'età pensionabile.

In particolare, sono stati diffusi i risultati della ricerca di mercato realizzata sul "Posizionamento e promozione della figura dello psicologo" e sono stati organizzati, su tutto il territorio nazionale, sia incontri formativi dedicati alla presentazione delle opportunità di finanziamento direttamente erogate dalla Commissione europea, nonché a specifici focus sulle tecniche del Project Cycle Management e della Gestione del budget dei fondi diretti, sia workshop formativi guidati dai processi tipici del *Business Design*.

Sono stati emessi i primi bandi delle nuove forme di assistenza introdotte lo scorso anno (Contributo per Genitorialità, Interventi per Stato di Bisogno, Finanziamenti tramite il Progetto Microcredito, nuove coperture sanitarie rivolte alla maternità) e il regolamento delle forme di assistenza è stato ulteriormente ampliato con la riformulazione della platea dei beneficiari del contributo rivolto ai figli o ai genitori non autosufficienti.



Nel mese di dicembre l'Ente ha, infine, ricevuto la definitiva approvazione ministeriale alla riformulazione del Regolamento per la corresponsione dell'indennità di maternità, operata dagli Organi con la volontà di eliminare la sperequazione di trattamento per le colleghe che prestano la loro opera professionale in regime di Convenzione.

A tale riguardo, in ossequio al principio di prudenza, l'Ente aveva già previsto uno stanziamento in un'apposita posta di Bilancio, in modo da garantirsi a fronte degli oneri conseguenti all'approvazione della modifica regolamentare e alla definizione del residuo del contenzioso con alcune iscritte, precedentemente sorto durante il procrastinarsi della definizione regolamentare.

Di seguito si riepilogano gli aggiornamenti sulle vicende giudiziarie sviluppatasi in relazione all'operazione di acquisto dell'immobile in Roma, Via della Stamperia/Via della Panetteria intervenuti nel corso dell'anno 2016 e all'inizio del 2017.

Relativamente al procedimento giudiziario penale, in cui l'ENPAP si è costituito parte civile, il dibattimento è ancora in corso e, per il 2016, si sono tenute udienze davanti al Tribunale di Roma nei giorni 13 gennaio, 8 febbraio, 4 aprile, 1 luglio, proseguite nell'anno corrente con quelle del 20 gennaio e del 27 gennaio.

Relativamente al processo davanti alla Corte dei Conti – Sezione Giurisdizionale per il Lazio – per giudizio di responsabilità contro il precedente Rappresentante Legale dell'ENPAP, la Procura nel mese di maggio 2016 ha emesso, nei confronti dell'ex Presidente dell'Ente, la sentenza n. 164/2016 di condanna a risarcire in favore dell'Enpap 11 milioni di euro, più rivalutazione e interessi. L'Ente ha prontamente provveduto alla notifica al condannato, ma l'esecuzione del provvedimento è, allo stato, sospesa in quanto il condannato ha proposto appello.

Circa l'utilizzo, si ricorda che l'immobile, già dal 2015, è integralmente destinato ad uso locativo.



La Gestione finanziaria

Nel corso del 2016 uno dei principali impegni dell'Ente è stato rivolto al completamento del processo di ammodernamento ed efficientamento delle strategie relative agli investimenti, avviato l'anno precedente con l'approvazione del Regolamento per la Gestione del Patrimonio da parte dei Ministeri vigilanti.

Negli ultimi dodici mesi, infatti, è stato in larga parte completato il graduale processo di convergenza verso Asset Allocation Strategica (AAS), definita dall'Ente in esito all'analisi di ALM, tramite una maggiore diversificazione del portafoglio in strategie liquide alternative di tipo "core", un parziale switch all'interno delle classi obbligazionarie dal governativo Emu a favore dei bond inflation linked. Inoltre, l'avvio a fine dicembre del 2015 del Comparto SICAV "PSY ENPAP", costruito per gestire la quota di Portafoglio in delega (Governativo world ex emu, Corporate emu, Corporate world ex emu, Bond high yield, Bond emerging, Equity emu, Equity world ex emu ed Equity emerging, complessivamente pari a circa il 40% del patrimonio investito) ha contribuito sostanzialmente alla maggiore efficienza del processo di investimento, al contenimento del suo rischio e alla massimizzazione del suo rendimento nell'ambito degli obiettivi definiti con l'AAS. In questo primo anno di operatività del Comparto è stato possibile anche avviare un periodico controllo dell'applicazione da parte dei gestori operanti in PSY ENPAP dei "protocolli ESG" (Environmental, Social and Governance) per l'investimento socialmente responsabile. Con l'obiettivo di valorizzare la vocazione etica e sociale della nostra professione, tenuto conto dei benchmark di riferimento, sono stati monitorati gli score delle azioni, delle obbligazioni e degli altri asset sotto il profilo della sostenibilità ambientale, dei diritti dei lavoratori, delle comunità interessate e dei produttori.

L'andamento dei principali indici azionari ed obbligazionari nel corso del 2016 è evidenziato nella seguente tabella:

Indici	Rendimento % (valuta locale)
Cash (Euribor)	-0,03%
Obbligazionario Governativo ITALIA	0,90%
Obbligazionario Governativo EURO	3,30%
Obbligazionario Governativo USA	1,10%
Obbligazionario Governativo JAPAN	3,30%
Obbligazionario Governativo UK	10,60%
Obbligazionario Governativo E.M.	9,10%
Obbligazionario Corporate EURO Investment Grade	4,70%
Obbligazionario Corporate USA Investment Grade	6,00%
Obbligazionario Corporate EURO High Yield	9,10%
Obbligazionario Corporate USA High Yield	17,50%
Obbligazionario Inflation Linked EURO	3,80%
Azionario ITALIA	- 6,80%
Azionario EURO	5,20%
Azionario USA	11,60%
Azionario JAPAN	-0,40%
Azionario UK	19,20%
Azionario E.M.	11,60%

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

- a. Marzo:
 - i. Acquisite quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia per un valore nominale di Euro 10 milioni;
- b. Aprile:
 - i. Ricevuto un rimborso parziale del fondo immobiliare "Star One" per nominali 240 mila Euro.



- ii. Acquisto delle quote dei seguenti fondi UCITS operanti in strategie di tipo “long/short credit” e “long/short equity”:
 - 1. Anima Star High Potential Europe (Euro 5 milioni);
 - 2. Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha (Euro 5 milioni);
 - 3. GAM Star Lux European Alpha (Euro 5 milioni);
 - 4. BlackRock European Credit Strategies (Euro 5 milioni);
 - 5. Schroder KKR Credit (Euro 5 milioni – comparto poi chiuso, per decisione della SICAV, nel mese di Agosto);
 - 6. Muzinich Long/Short Credit Yield (Euro 5 milioni);
- c. Settembre:
 - i. Ulteriore sottoscrizione dei seguenti fondi UCITS operanti in strategie di tipo “long/short credit” (in sostituzione del fondo Schroder KKR Credit):
 - 1. BlackRock European Credit Strategies (Euro 2,5 milioni);
 - 2. Muzinich Long/Short Credit Yield (Euro 2,5 milioni);
- d. Ottobre:
 - i. Scadenza dell’obbligazione KFW per nominali 2,5 milioni di Euro;
- e. Novembre:
 - i. Vendita del BTP a tasso fisso con scadenza 05/2031 per un controvalore (a valori contabili) di 23,9 milioni di Euro;
 - ii. Acquisto del BTP indicizzato all’inflazione europea con scadenza 09/2032 per un controvalore (a valori contabili) di 35,9 milioni di Euro;
- f. Dicembre:
 - i. Ricevuto un rimborso parziale del fondo “Quercus Renewable Energy II” per nominali 1,2 milioni di Euro.
 - ii. Ulteriore sottoscrizione di quote del comparto della SICAV di diritto lussemburghese “Luxembourg Selection Fund” (UBS) specificamente dedicato all’Ente denominato “Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund”, per un controvalore di 70 milioni di Euro.

Inoltre, nel corso dell'anno 2016, sono stati effettuati richiami del fondo immobiliare "Investimenti per l'abitare" per un controvalore di 355mila Euro.

La gestione finanziaria chiude con un risultato lordo complessivo positivo del 4,153% corrispondente a un risultato netto del 3,448% (a valori contabili).

Il rendimento, a valori di mercato, per la parte mobiliare del portafoglio è stata pari al 3,94%, con una volatilità contenuta (deviazione standard del 4,42%): l'andamento di tale componente nel corso dell'anno è evidenziata nel seguente grafico.



Per quanto concerne la quota del portafoglio investita nei titoli di Stato e bancari gestiti direttamente, l'andamento a valori di mercato è stato del 1,22%, con una volatilità del 4,28%.



Per quanto concerne, invece, il comparto della SICAV di diritto lussemburghese “Luxembourg Selection Fund” (UBS) specificamente dedicato all’Ente denominato “Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund”, il rendimento a valori di mercato è stato pari al 8,31% con una volatilità del 7,74%.





La rivalutazione dei montanti contributivi

Con nota del 9 marzo 2016 Il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, visto il parere del Ministero dell'Economia e delle Finanze, ha approvato la delibera 4/15 adottata dal CIG il 31 Gennaio 2015, concernente modifiche ai commi 4, 5 e 6 dell'articolo 14 del Regolamento per l'attuazione dell'attività di previdenza dell'ENPAP.

Le modifiche così recepite, e formalizzate con l'avvenuta pubblicazione in Gazzetta Ufficiale, prevedono, ogni anno, la possibilità di attribuire al montante di ciascun iscritto un importo aggiuntivo, in misura proporzionale al montante stesso, fino al 100% della differenza tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito nell'anno ed il totale degli importi attribuiti a titolo di capitalizzazione minima dei montanti previsto dalla norma di legge (media quinquennale del PIL).

In virtù di questa modifica normativa, con deliberazione ancora oggetto di esame nelle more della definitiva approvazione da parte dei Ministeri vigilanti, i montanti degli Iscritti sono stati valorizzati per il 2015, non dello 0,5% previsto dai calcoli ISTAT in base alle variazioni del PIL negli ultimi 5 anni, ma in base alla reale capacità che l'Ente ha avuto di creare rendimento dagli investimenti, con la possibilità di riversare sulle posizioni degli Iscritti tutti i maggiori rendimenti conseguiti nel 2015. Un incremento dei montanti, quindi, che, sommato allo 0,5% di legge, superando le previsioni dell'Asset Allocation, ha raggiunto il 2,97%.

Per il 2016, alla luce dei risultati del bilancio consuntivo, sarà ulteriormente possibile valorizzare i montanti degli Iscritti non dello 0,4684% previsto dai calcoli ISTAT in base alle variazioni del PIL negli ultimi 5 anni, ma in base alla reale capacità che l'Ente ha avuto di creare rendimento dagli investimenti. Un incremento complessivo dei montanti pari al 3,08% verrà ottenuto attribuendo al montante di ciascuno degli iscritti un importo aggiuntivo, in misura proporzionale al montante stesso, pari al 75% della differenza fra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito nell'anno 2016 ed il totale degli importi attribuiti a titolo di capitalizzazione minima dei montanti.



Queste azioni, assieme alla flessibilità della contribuzione soggettiva di cui all'art. 3 comma 1bis del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza, hanno modificato in maniera sostanziale lo scenario previdenziale della nostra categoria, aprendo ad una più complessiva riforma a sostegno dell'adeguatezza e della sostenibilità del sistema pensionistico degli Psicologi.

* * *

L'Organizzazione e il Personale

Nel corso del 2016 è proseguito il costante impegno nell'efficientamento dell'operatività degli Uffici dell'Ente, già avviato nel 2015 a seguito della profonda riorganizzazione che aveva portato alla determinazione del nuovo organigramma, alla definizione degli impegni verso gli iscritti contenuti nella Carta dei Servizi, all'avvio di un iter strutturato per il recupero dei crediti contributivi e all'adozione di un modello di organizzazione, gestione e controllo ex decreto legislativo 231/2001 che, dopo la nomina dell'Organismo di Vigilanza, è stato progressivamente implementato con il rilascio delle procedure di gestione.

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

A fronte del costante trend di crescita degli iscritti, nell'anno 2016 vi è stato un modesto incremento nell'Organico del Personale (46 risorse al 31/12/2016 a fronte delle 44 alla fine del 2015), mirato ad un generale consolidamento della struttura operativa dell'Ente.

In ogni caso, il rapporto iscritti/dipendenti si è ulteriormente incrementato a oltre 1.180 iscritti per ciascun dipendente (1.165 nel 2015), rappresentando un punto di riferimento nel comparto degli Enti Previdenziali Privati, anche in termini di costo unitario per iscritto (54 Euro/anno).



Per quanto riguarda le spese per il Personale, si precisa che, anche nel 2016, l'Enpap ha attuato quanto disposto dall'articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con Legge n. 135/12.

* * *

Iscritti, contributi e prestazioni

Il numero dei nuovi iscritti attivi all'Ente con decorrenza 2016 è stato di 3.333 e, tenuto conto del numero complessivo delle nuove iscrizioni (considerando anche quelle con effetto retroattivo) e delle cessazioni (per cancellazione e decesso) intervenute nell'anno, il numero degli iscritti attivi a fine anno segna un incremento del 6,2%, per un totale di 54.444 iscritti attivi, mentre le posizioni complessive hanno superato le 63.600, ricomprendendo in tale ambito anche gli iscritti cessati a vario titolo.

Si segnala inoltre che:

- a) le iscritte rappresentano una quota superiore al 82% del totale, fenomeno in costante aumento (le donne rappresentano oltre lo 86% del totale dei nuovi iscritti del 2016);
- b) il dato relativo al gettito contributivo previsto per il 2016 evidenzia un incremento, rispetto ai dati consuntivi del 2015, del 3,4% per la contribuzione soggettiva e del 1,45% per la contribuzione integrativa.

Per quanto concerne le prestazioni assistenziali, nell'anno sono state validamente presentate 1.929 domande di indennità di maternità, per un totale di 10,6 milioni di euro, con un incremento, rispetto al 2015, del 3,6% nel numero delle domande e del 1,69% nell'importo complessivo.

Nel prospetto seguente sono riepilogati gli importi erogati nell'anno per gli altri interventi assistenziali diversi dalla maternità:



Tipologia intervento assistenziale	Importo
Polizza sanitaria	2.712.765,48
Indennità di malattia e infortunio	1.415.725,00
Genitorialità	140.000,00
Stato di bisogno	66.275,00
Calamità naturali	8.275,08
Spese funerarie	20.187,64
Assegni di studio	55.000,00
Contributo anziani non autosuff.	5.520,96
Totale	4.423.749,16

Nel corso dell'anno, inoltre, sono state deliberate 442 nuove prestazioni previdenziali e, pertanto, il totale delle prestazioni in essere al 31/12/2016 (al netto delle 31 cessazioni intervenute nell'anno) è di 3.391.

A fronte del costante trend di crescita dell'Ente, il complesso dei crediti verso gli iscritti è passato dai 157,1 milioni di euro del 2015 ai 170,6 milioni di euro di fine 2016. Come dettagliatamente descritto nella nota integrativa, più propriamente, l'ammontare dei crediti contributivi, depurato dalla contribuzione non ancora scaduta, è passato dai 38,7 milioni di euro del 2015 ai 43,0 milioni di euro di fine 2016, con un indice di morosità sul dovuto che è rimasto stabilmente invariato al 3,9%. Nel corso dell'anno sono stati incassati 8,1 milioni di euro, frutto dell'attività di recupero crediti (per contributi, interessi e sanzioni) riferiti alle annualità pregresse. In attuazione delle procedure, previste dalla delibera 1/2015 del CdA, relative al recupero dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti con più elevata esposizione debitoria, sono state inviate apposite lettere di messa in mora ad oltre 200 iscritti, per un valore complessivo dei crediti di circa 14,4 milioni Euro. In esito alle richieste formulate, sono pervenute adesioni formali corrispondenti a un valore complessivo di crediti pari a 1,3 milioni Euro, per le quali sono in atto i relativi versamenti. Le altre posizioni sono state inviate ai legali dell'Ente, diventando oggetto di procedimento giudiziario finalizzato al recupero del credito, mediante avvio delle azioni monitorie che, ad oggi, hanno determinato l'emissione di decreti ingiuntivi, per un controvalore di poco inferiore a 8 milioni di Euro.



Al fine di agevolare il versamento dei contributi senza che il ritardo comporti un carico eccessivo in termini di interessi di mora, anche alla luce della situazione economica generale e di quella specifica in cui versano la maggior parte degli iscritti, l'Ente ha ritenuto di prevedere, a partire dall'anno 2017, una diminuzione della relativa misura che è passata, avendo ricevuto l'approvazione ministeriale, dal 5,76% al 4,20% su base annua.

* * *

Fondo Conto Pensioni

Il Consiglio di amministrazione, facendo seguito alla propria deliberazione n. 32/13 del 5 luglio 2013 al fine di ottemperare a quanto previsto dal citato art. 17 dello Statuto, ha effettuato, nel corso del 2016, un ulteriore stanziamento straordinario al Fondo Conto Pensioni per un importo pari a 2,7 milioni di Euro, completando il riallineamento della consistenza del Fondo alla riserva dei pensionati determinata dall'attuario al 31/12/2015.

Per effetto della medesima delibera, sono in corso le verifiche sulla consistenza del Fondo Conto Pensioni ai sensi della citata previsione statutaria così da valutare, anche per il 2016, le modalità per l'effettuazione di eventuali ulteriori stanziamenti.

* * *

"Spending review"

L'articolo 8, comma 3 del decreto legge n. 95/2012 in tema di "*spending review*" ha previsto tra le misure urgenti di contenimento e revisione della spesa pubblica, la riduzione "*da parte degli enti ed organismi pubblici, dotati di autonomia finanziaria*" della spesa per consumi intermedi nella misura pari al 5% nell'anno 2012 e al 10 per cento a decorrere dall'anno 2013, rispetto a quella



sostenuta per le medesime finalità nel 2010. La medesima norma prevede che gli enti e gli organismi *“che non ricevono trasferimenti dal bilancio dello stato”* debbano adottare la riduzione della spesa e riversare allo Stato l'importo delle riduzioni effettuate.

L'articolo 1, comma 417, della Legge 23 dicembre 2013, n. 147 (Legge di Stabilità 2014) ha previsto che *“A decorrere dall'anno 2014, ai fini del raggiungimento degli obiettivi di finanza pubblica concordati in sede europea e del rispetto dei saldi strutturali di finanza pubblica, gli enti di cui al decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509, e al decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103, possono assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa dell'apparato amministrativo effettuando un riversamento a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, pari al 12 per cento della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010. Per detti enti, la presente disposizione sostituisce tutta la normativa vigente in materia di contenimento della spesa pubblica che prevede, ai fini del conseguimento dei risparmi di finanza pubblica, il concorso delle amministrazioni di cui all'articolo 1, commi 2 e 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, ferme restando, in ogni caso, le disposizioni vigenti che recano vincoli in materia di spese di personale”*.

Il Consiglio di amministrazione, con deliberazione n. 08/04 del 14 febbraio 2014 ha ritenuto di assolvere alle disposizioni vigenti in materia di contenimento della spesa pubblica effettuando il riversamento previsto dall'articolo 1, comma 417, della Legge 23 dicembre 2013, n. 147 a favore dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno, dell'importo pari al 12 per cento della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010. Con l'articolo 50, comma 5, del decreto-legge 24 aprile 2014, n. 66, tale percentuale è stata rideterminata nel 15 per cento, con effetto già a partire dall'anno 2014.

L'importo per il 2016 derivante dal computo del 15% dei consumi intermedi riferiti al 2010 è evidenziato nel prospetto riportato di seguito:



Principali costi di funzionamento della struttura dell'Ente assimilabili ai "consumi intermedi" di cui alle Circolari n. 28 del 7 settembre 2012 e n. 31 del 23 ottobre 2012 del Ministero dell'Economia e delle Finanze

<i>Voce di costo</i>	<i>Importo risultante nel Bilancio Consuntivo 2010</i>
Materiale Vario di consumo (cancelleria, libri e pubblicazioni, acquisti diversi)	45.459,70
Utenze varie (energia elettrica, gas, telefoni e fax sede, telefoni cellulari)	101.508,25
Spese di manutenzione (manutenzioni macchine ufficio, manutenzione hardware e software, manutenzione sede)	350.145,68
Spese per missioni degli OO.SS. (spese di trasferta - viaggio, vitto e alloggio – sostenute dai componenti del Consiglio di indirizzo generale, del Consiglio di amministrazione e del Collegio Sindacale per l'esercizio della propria funzione)	266.827,75
Compensi professionali (Consulenze tecniche, consulenze e spese legali, consulenze e spese notarili, spese di viaggio consulenti, Commissioni sanitarie, collaborazioni a progetto, revisione contabile)	264.847,03
Spese di rappresentanza	12.141,55
Servizi vari (trasporti e corrieri, postali e bolli, tipografiche, postel, spese per assicurazioni, spese di vigilanza, inserzioni su quotidiani, pulizia sede, tariffa rifiuti, C.O.S.A.P., Servizi WEB, canoni di leasing, somministrazione di lavoro, spese servizi di deposito)	467.819,66
Spese per locazioni passive	-
Altre spese generali (Quota associativa AdEPP, quota associativa EMAPI, concessioni governative)	39.692,54
Spese di formazione del Personale	13.873,30
Spese per missioni del Personale (spese di trasferta - viaggio, vitto e alloggio – sostenute dal Personale per missioni al di fuori del Comune di Roma)	1.651,72
Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali	36.197,24

TOTALE	Euro 1.600.164,42
 Riversamento art. 1, comma 417, L. 27/12/2013 n. 147 (15%)	 Euro 240.024,66

L'Enpap ha pertanto versato per il 2016, entro i termini previsti dalla normativa, tale importo in favore del capitolo del bilancio dello Stato indicato dai Ministeri vigilanti.

* * *

Roma, marzo 2017

Il Consiglio di amministrazione



Nota Integrativa



NOTA INTEGRATIVA

□ **PRINCIPI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

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

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

In dettaglio:

• **Immobilizzazioni immateriali**

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

• **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzati sulla base delle seguenti quote di ammortamento, definite in ragione della residua possibilità di utilizzazione dei beni. Il costo di acquisto deve essere svalutato, ai sensi dell'art. 2426, n. 3), del Codice Civile, solo qualora l'immobilizzazione "... alla data della chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore" a quello di costo. Al contrario, i beni strumentali di valore unitario inferiore al milione di lire sono già stati integralmente ammortizzati nei precedenti esercizi di acquisizione. In particolare:

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



- **Immobilizzazioni finanziarie**

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

A tale proposito, il principio contabile OIC precisa che:

- 1) Il “costo ammortizzato” di un’attività o passività finanziaria è il valore a cui l’attività o la passività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito all’ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell’interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l’uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.
- 2) Il “criterio dell’interesse effettivo” è un metodo di calcolo del costo ammortizzato di un’attività o passività finanziaria (o gruppo di attività o passività finanziarie) e di ripartizione degli interessi attivi o passivi lungo il relativo periodo.
- 3) Il “tasso di interesse effettivo” è il tasso che attualizza esattamente i pagamenti o gli incassi futuri stimati lungo la vita attesa dello strumento finanziario o, ove opportuno, un periodo più breve al valore contabile netto dell’attività o passività finanziaria.

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

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

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

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



- **Attività finanziarie**

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

- **Operazioni e partite in moneta estera**

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

- le attività finanziarie espresse in moneta estera sono state valutate applicando i principi generali relativi a ciascuna categoria (v. voci precedenti "Immobilizzazioni Finanziarie" e "Attività finanziarie"). Successivamente, le attività e passività monetarie in valuta sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i conseguenti utili o perdite su cambi devono essere imputati al conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo. Le attività e passività in valuta non monetarie devono essere iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.
- i ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è stata compiuta;
- gli utili e le perdite da conversione (c.d. utili/perdite su cambi) dei singoli crediti, debiti, attività e passività espressi in moneta estera per effetto delle operazioni dell'anno (incassi, pagamenti, acquisti, vendite) sono state esposte separatamente nel conto economico (rispettivamente alle voci "Proventi finanziari" e "Oneri Finanziari");

- **Crediti**

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

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

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

In particolare, i crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta non ancora versata sono stati suddivisi per categoria di contributo. Sono stati, inoltre, determinati gli importi dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni e di interessi.



Per ragioni prudenziali entrambe le tipologie di crediti sono stati integralmente o parzialmente svalutati mediante accantonamento nei corrispondenti fondi del passivo.

- **Disponibilità liquide**

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

- **Ratei e Risconti**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, i primi, la quota, maturata al 31/12/2016, di componenti positivi/negativi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2017 e, i secondi, la quota parte, di competenza dell'anno 2017, di costi/ricavi che hanno già avuto, nel corso dell'esercizio 2016, la relativa manifestazione finanziaria.

- **Fondo Conto Contributo Soggettivo**

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

- **Fondo Conto di Riserva**

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

- **Avanzo / Disavanzo dell'esercizio**

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

- **Fondo Trattamento di fine rapporto**

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



- **Debiti verso iscritti**

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

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

Per quanto concerne il “fattore temporale”, tutti i debiti evidenziati in bilancio hanno una scadenza a vista o comunque entro i 12 mesi e, pertanto, rientrano tra quelli per i quali il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 54-57 del principio contabile OIC 19 (valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l’attualizzazione). In particolare, i debiti verso gli iscritti rappresentano i versamenti effettuati dagli iscritti in eccedenza rispetto al dovuto, naturalmente per la parte non ancora restituita o dagli stessi utilizzata a copertura di quanto dovuto per altre annualità.

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

CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

PARTE I - ATTIVITA'

- Immobilizzazioni immateriali (€ 1.319.869,03)**

La voce comprende:

1) Licenze software (€ 1.319.869,03)

Evidenzia i costi sostenuti per l'acquisto dei sistemi operativi e dei pacchetti applicativi installati sui computer in dotazione dell'Ente. Comprendono il costo sostenuto per lo sviluppo (e la relativa manutenzione evolutiva) dell'attuale applicativo software di gestione degli iscritti e delle prestazioni, il cui avvio in esercizio è avvenuto al 1/1/2014: l'incremento subito nell'anno è per gran parte riconducibile alla manutenzione evolutiva di tale applicativo.

La posta è ammortizzata in un periodo di tre anni.

Costo storico al 01/01	984.269,90
Incrementi dell'anno	335.599,13
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	1.319.869,03
Fondo di ammortamento al 01/01	649.526,07
Ammortamenti dell'anno	385.264,60
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	1.034.790,67
Residuo da ammortizzare	285.078,36

- Immobilizzazioni materiali (€ 49.814.456,67)**

L'importo complessivo è composto dalle seguenti voci:

1) Apparecchiature hardware (€ 575.775,85)

Accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di computer, server centrale, stampanti, ecc. Gli incrementi dell'anno sono relativi all'acquisto di diversi computer e di altre apparecchiature hardware.

Si rappresenta che una parte limitata di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari.

Costo storico al 01/01	551.329,75
Incrementi dell'anno	24.446,10
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	575.775,85
Fondo di ammortamento al 01/01	508.666,54
Ammortamenti dell'anno	31.825,15
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	540.491,69
Residuo da ammortizzare	35.284,16

2) Macchine d'ufficio elettroniche (€ 106.654,84)

Evidenzia il costo sostenuto per l'acquisto di apparecchiature quali il centralino elettronico, i fax, le fotocopiatrici, la macchina affrancatrice, le macchine calcolatrici.

Nel corso dell'esercizio la posta non ha subito alcuna movimentazione.

Costo storico al 01/01	106.654,84
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	106.654,84
Fondo di ammortamento al 01/01	95.245,16
Ammortamenti dell'anno	11.409,68
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	106.654,84
Residuo da ammortizzare	0,00

3) Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire (€ 271,66)

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

Costo storico al 01/01	271,66
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	271,66
Fondo di ammortamento al 01/01	271,66
Ammortamenti dell'anno	0,00
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	271,66
Residuo da ammortizzare	0,00

4) Cellulari (€ 15.199,17)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto delle apparecchiature terminali per il servizio radiomobile e dei relativi accessori.

Si rappresenta che una parte di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari.

Costo storico al 01/01	13.421,17
Incrementi dell'anno	1.778,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	15.199,17
Fondo di ammortamento al 01/01	12.884,21
Ammortamenti dell'anno	1.129,38
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	14.013,59
Residuo da ammortizzare	1.185,58

5) Mobili e arredi (€ 329.755,71)

La voce accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia (scrivanie, poltrone, sedie, armadi, armadi blindati, librerie, scaffali, arredamento del locale di riposo, tende, ecc.). Nell'anno sono stati acquistati arredamenti per il rinnovo e l'incremento delle postazioni di lavoro.

Costo storico al 01/01	322.946,23
Incrementi dell'anno	6.809,48
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	329.755,71
Fondo di ammortamento al 01/01	256.713,19
Ammortamenti dell'anno	13.986,60
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	270.699,79
Residuo da ammortizzare	59.055,92

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

La voce comprende i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia di valore unitario scarsamente significativo già completamente ammortizzati.

La posta non ha subito movimenti nell'anno.

Costo storico al 01/01	3.877,44
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	3.877,44
Fondo di ammortamento al 01/01	3.877,44
Ammortamenti dell'anno	0,00
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	3.877,44
Residuo da ammortizzare	0,00

7) Impianti elettronici (€ 38.738,35)

La posta concerne il costo sostenuto per l'acquisto del sistema elettronico di rilevazione delle presenze del personale in servizio, per l'impianto di illuminazione di emergenza delle vie di fuga, per l'impianto di diffusione, amplificazione e registrazione delle riunioni degli Organi Statutari, per il sistema di videosorveglianza della sede e per l'impianto di irrigazione automatico della stessa.

La posta non ha subito movimenti nell'anno.

Costo storico al 01/01	38.738,35
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	38.738,35
Fondo di ammortamento al 01/01	36.164,15
Ammortamenti dell'anno	1.134,60
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	37.298,75
Residuo da ammortizzare	1.439,60

8) Attrezzatura d'ufficio (€ 65.188,83)

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

Costo storico al 01/01	62.652,11
Incrementi dell'anno	2.536,72
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	65.188,83
Fondo di ammortamento al 01/01	44.177,44
Ammortamenti dell'anno	5.672,40
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	49.849,84
Residuo da ammortizzare	15.338,99

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

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

Si rappresenta che, sulla base di una apposita perizia di stima rilasciata dalla Borsa Immobiliare di Roma nel corso del mese di aprile del 2014, l'immobile risultava avere un valore di mercato stimato in Euro 7.590.000,00.

Costo storico al 01/01	5.249.822,42
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	5.249.822,42
Fondo di ammortamento al 01/01	2.045.699,19
Ammortamenti dell'anno	157.494,69
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	2.203.193,88
Residuo da ammortizzare	3.046.628,54

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

Rappresenta il totale dei valori delle diverse componenti che hanno caratterizzato l'acquisto dell'immobile sito in Roma, Via della Stamperia n. 64-Via della Panetteria nn. 18-18A-24. Il costo storico (Euro 55.228.964,00), in conformità a quanto previsto dal Codice civile (art. 2426) e dai principi contabili (documento nr. 16), è così composto: prezzo di acquisto del fabbricato (€ 44.500.000,00), IVA sul prezzo di acquisto (€ 8.900.000,00), oneri accessori quali costi notarili, imposta di registro, ecc (€ 1.828.964,00). Il prezzo di acquisto è comprensivo di tutti i lavori – interamente a carico del venditore – di restauro, risanamento conservativo e manutenzione straordinaria per la messa in sicurezza e la riqualificazione dell'immobile, anche al fine della pattuita consegna all'Ente “chiavi in mano”.

Si rappresenta che, sulla base di una apposita perizia di stima rilasciata dalla Borsa Immobiliare di Roma nel corso del mese di aprile del 2014, l'immobile risultava avere un valore di mercato stimato in Euro 39.287.000,00. Sulla base di tale evidenza, il Consiglio di Amministrazione, anche tenuto conto di quanto previsto dal principio contabile nr. 16, ha ritenuto di dover considerare “durevole” la predetta perdita di valore e, pertanto, ha disposto, con effetto sul bilancio



consuntivo del 2013, la svalutazione del valore contabile residuo (costo storico al netto degli ammortamenti imputati) al predetto minor valore individuato dalla perizia di stima.

Infine, in relazione alla intervenuta destinazione integrale di tale immobile ad uso locativo e, dunque, quale investimento finanziario di lungo termine, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di avvalersi della facoltà, prevista dal paragrafo 52 del previgente principio contabile OIC nr. 16, di non procedere ulteriormente all'ammortamento del costo storico del fabbricato.

Costo storico al 01/01	43.429.172,40
Incrementi dell'anno	0,00
Decrementi dell'anno	0,00
Costo storico al 31/12	43.429.172,40
Fondo di ammortamento al 01/01	4.142.172,40
Ammortamenti dell'anno	0,00
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	4.142.172,40
Residuo da ammortizzare	39.287.000,00

• **Immobilizzazioni finanziarie (€ 939.364.774,21)**

La voce comprende:

- 1) i titoli di Stato italiani e altri titoli obbligazionari di emittenti bancari;
- 2) le quote dei seguenti fondi immobiliari:
 - a. fondo immobiliare "Fedora"
 - b. fondo immobiliare "Cartesio"
 - c. fondo immobiliare "Investimenti per l'abitare"
 - d. fondo immobiliare "Socrate"
 - e. fondo immobiliare "Star One"
 - f. fondo immobiliare "Spazio Sanità"
- 3) le quote del fondo "Quercus Renewable Energy II" (fondo di diritto lussemburghese specializzato nelle energie rinnovabili);
- 4) le quote del comparto della SICAV di diritto lussemburghese "Luxembourg Selection Fund" (UBS) specificamente dedicato all'Ente denominato "Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund",



- avviato alla fine del mese di dicembre del 2015 per la gestione della quota del portafoglio azionario e obbligazionario (ed in particolare per la gestione delle seguenti asset class: Governativo world ex EMU, Corporate EMU, Corporate world ex EMU, Bond High Yield, Bond Emerging, Equity EMU, Equity world ex EMU, Equity Emerging) da conferire “in delega” a gestori esterni ai sensi della delibera del CDA n. 22/15.;
- 5) le quote di alcuni fondi di diritto lussemburghese specializzati nelle strategie alternative “long/short equity” e “long/short credit”;
 - 6) le quote di partecipazione al capitale della Banca d’Italia.

Per quanto concerne il fondo immobiliare “Investimenti per l’abitare”, come previsto dal I comma, n. 9, dell’art. 2427 del Codice Civile, si rappresenta che l’Ente ha sottoscritto un impegno di partecipazione per complessivi 5 milioni di Euro, a fronte dei quali sono stati richiamati 1,780 milioni di Euro. Pertanto, l’impegno residuo dell’Ente per gli ulteriori richiami ammonta a 3,22 milioni di Euro.

La seguente tabella evidenzia la composizione di dettaglio della voce e le differenza rispetto ai valori al 31/12/2015.

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

- a. Marzo:
 - i. Acquisite quote di partecipazione al capitale della Banca d’Italia per un valore nominale di Euro 10 milioni;
- b. Aprile:
 - i. Ricevuto un rimborso parziale del fondo immobiliare “Star One” per nominali 240 mila Euro.
 - ii. Acquisto delle quote dei seguenti fondi UCITS operanti in strategie di tipo “long/short credit” e “long/short equity”:
 1. Anima Star High Potential Europe (Euro 5 milioni);
 2. Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha (Euro 5 milioni);
 3. GAM Star Lux European Alpha (Euro 5 milioni);
 4. BlackRock European Credit Strategies (Euro 5 milioni);
 5. Schroder KKR Credit (Euro 5 milioni – comparto poi chiuso, per decisione della SICAV, nel mese di Agosto);
 6. Muzinich Long/Short Credit Yield (Euro 5 milioni);
- c. Settembre:
 - i. Ulteriore sottoscrizione dei seguenti fondi UCITS operanti in strategie di tipo “long/short credit” (in sostituzione del fondo Schroder KKR Credit):
 1. BlackRock European Credit Strategies (Euro 2,5 milioni);



2. Muzinich Long/Short Credit Yield (Euro 2,5 milioni);

d. Ottobre:

- i. Scadenza dell'obbligazione KFW per nominali 2,5 milioni di Euro;

e. Novembre:

- i. Vendita del BTP a tasso fisso con scadenza 05/2031 per un controvalore (a valori contabili) di 23,9 milioni di Euro;
- ii. Acquisto del BTP indicizzato all'inflazione europea con scadenza 09/2032 per un controvalore (a valori contabili) di 35,9 milioni di Euro;

f. Dicembre:

- i. Ricevuto un rimborso parziale del fondo "Quercus Renewable Energy II" per nominali 1,2 milioni di Euro.
- ii. Ulteriore sottoscrizione di quote del comparto della SICAV di diritto lussemburghese "Luxembourg Selection Fund" (UBS) specificamente dedicato all'Ente denominato "Psychology for Sustainable Yield ENPAP Selection Fund", per un controvalore di 70 milioni di Euro.

Inoltre, nel corso dell'anno 2016, sono stati effettuati richiami del fondo immobiliare "Investimenti per l'abitare" per un controvalore di 355mila Euro.

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

ISIN		AI 31/12	AI 01/01	Differenza
	FONDI COMUNI MOBILIARI E IMMOBILIARI	610.598.288,74	511.726.507,19	98.871.781,55
	FONDO IMMOBILIARE "FEDORA"	5.159.108,64	5.159.108,64	0,00
	FONDO IMMOBILIARE "CARTESIO"	109.246.725,90	109.246.725,90	0,00
	FONDO IMMOBILIARE "SOCRATE"	3.119.590,45	3.119.590,45	0,00
	FONDO IMMOBILIARE "STAR ONE"	9.520.000,00	9.760.000,00	-240.000,00
	FONDO IMMOBILIARE "INVESTIMENTI PER L'ABITARE"	1.780.078,00	1.425.097,00	354.981,00
	FONDO IMMOBILIARE "SPAZIO SANITA' "	3.015.985,20	3.015.985,20	0,00
	FONDO QUERCUS RENEWABLE ENERGY II	28.756.800,54	30.000.000,00	-1.243.199,46
IE00032464921	Anima Star High Potential Europe	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00
LU0492933568	GAM Star European Alpha	4.999.999,78	0,00	4.999.999,78
IE00BYWvKX11	LeggMason Martin Currie European Absolute Alpha	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00
LU0573587937	BlackRock European Credit Strategies	7.500.000,26	0,00	7.500.000,26
IE00B85RQ587	Muzinich L/S Credit Yield	7.500.000,04	0,00	7.500.000,04
LU1336827164	PSY ENPAP SELECTION FUND	419.999.999,93	350.000.000,00	69.999.999,93
	AZIONI E QUOTE DI PARTECIPAZIONE	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
	Quote Banca d'Italia	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
	OBBLIGAZIONI	318.766.485,47	308.784.518,82	9.981.966,65
IT0003256820	BTP 01/02/2033 5,75%	23.478.253,42	23.383.450,26	94.803,16
IT0004513641	BTP 01/03/2025 5%	29.992.928,27	29.992.066,24	862,03
IT0001444378	BTP 01/05/2031 6%	0,00	23.870.844,87	-23.870.844,87
IT0005105843	BTP Italia 20/04/2023	30.158.255,97	30.183.439,31	-25.183,34
IT0004009673	BTP 01/08/2021 3,75%	7.575.148,49	7.547.840,07	27.308,42
IT0004695075	BTP 01/09/2021 4,75%	30.055.231,83	30.067.099,54	-11.867,71
IT0001174611	BTP 01/11/2027 6,5%	29.998.693,22	29.998.571,94	121,28
IT0001278511	BTP 01/11/2029 5,25%	30.047.532,09	30.051.244,41	-3.712,32
IT0004380546	BTPi 15/09/2019 2,35%	79.049.647,93	78.697.252,86	352.395,07
IT0005138828	BTPi 15/09/2032 HCPI linked	35.915.185,19	0,00	35.915.185,19
IT0004633993	INTESA SAN PAOLO 10/2017	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00
XS0203493878	KFW 25/10/2016 TV	0,00	2.498.606,43	-2.498.606,43
XS0471891878	NOMURA 12/2019 TV	7.495.609,06	7.494.102,89	1.506,17
XS0439489625	RZB 27/07/2017 T.V.	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00
	Totale	939.364.774,21	820.511.026,01	118.853.748,20

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



La seguente tabella illustra per tutti i titoli il valore contabile e il valore di mercato al 31/12/2016 (o l'ultimo disponibile per i fondi immobiliari e per il fondo "Quercus Renewable Energy II").

A tale riguardo, si precisa che:

- a) Per quanto concerne il fondo immobiliare "Investimenti per l'Abitare", la differenza negativa tra il valore contabile e il valore ufficiale del NAV ultimo disponibile (al 30/06/2016) non è stata considerata quale perdita durevole di valore in considerazione sia del fatto che il fondo non è ancora pienamente operativo (sono ancora in corso le operazioni di richiamo del capitale sottoscritto) sia della durata residua ancora molto lunga del fondo (scadenza 31/12/2045), che fanno ritenere tale minor valore ampiamente recuperabile nel tempo.
- b) Per il fondo "Quercus Renewable Energy II", il minor valore derivante dall'ultimo NAV disponibile al 30/06/2016 deriva sia da un effetto cambio negativo legato agli esiti della c.d. "Brexit" (in quanto il fondo ha una quota consistente degli impianti in UK) sia da una riduzione dei prezzi di vendita dell'energia prodotta in alcuni Paesi. Tuttavia, le previsioni aggiornate contenute in un "business plan" espressamente richiesto alla società di gestione evidenzia la capacità del fondo, ormai pienamente a regime, di garantire, entro la scadenza prevista del 31/12/2026, la piena restituzione del capitale investito e un rendimento medio atteso (IRR) del 4,04%.
- c) Per il fondo di tipo "L/S Equity" "GAM Star European Alpha", il minor valore di mercato alla fine dell'anno non è stato considerato durevole in considerazione sia delle cause che l'hanno determinato (riconducibili essenzialmente ad un errato posizionamento strategico del fondo in occasione delle elezioni presidenziali americane di novembre del 2016) sia della ripresa di valore conseguita dal fondo a partire dal mese di gennaio del 2017.

ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE MERCATO AL 31/12	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
IT0003256820	BTP 01/02/2033 5,75%	23.478.253,42	36.387.500,00	12.909.246,58	55,0%
IT0004513641	BTP 01/03/2025 5%	29.992.928,27	38.052.000,00	8.059.071,73	26,9%
IT0004009673	BTP 01/08/2021 3,75%	7.575.148,49	8.833.440,00	1.258.291,51	16,6%
IT0004695075	BTP 01/09/2021 4,75%	30.055.231,83	35.793.000,00	5.737.768,17	19,1%
IT0001174611	BTP 01/11/2027 6,5%	29.998.693,22	43.422.000,00	13.423.306,78	44,7%
IT0001278511	BTP 01/11/2029 5,25%	30.047.532,09	40.623.000,00	10.575.467,91	35,2%
IT0005105843	BTP Italia 20/04/2023 0,50%	30.158.255,97	30.513.000,00	354.744,03	1,2%
IT0005138828	BTPi 15/09/2032 HCPI linked	35.915.185,19	36.582.000,00	666.814,81	1,9%
IT0004380546	BTPi 15/09/2019 2,35%	79.049.647,93	86.688.000,00	7.638.352,07	9,7%
IT0004633993	INTESA SAN PAOLO 10/2017	10.000.000,00	10.181.000,00	181.000,00	1,8%
XS0471891878	NOMURA 12/2019 TV	7.495.609,06	7.500.000,00	4.390,94	0,1%
XS0439489625	RZB 27/07/2017 T.V.	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	0,0%
	TOTALE OBBLIGAZIONI	318.766.485,47	379.574.940,00	60.808.454,53	19,1%

ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE MERCATO AL 31/12	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
	Fondo Immobiliare FEDORA	5.159.108,64	5.249.483,72	90.375,08	1,8%
	Fondo Immobiliare INVESTIMENTI PER L'ABITARE	1.780.078,00	1.378.620,32	-401.457,68	-22,6%
	Fondo Immobiliare CARTESIO	109.246.725,90	111.748.756,91	2.502.031,01	2,3%
IT0004027071	Fondo Immobiliare SOCRATE	3.119.590,45	3.179.302,06	59.711,62	1,9%
	Fondo Immobiliare STAR ONE	9.520.000,00	9.982.798,38	462.798,38	4,9%
	Fondo Immobiliare SPAZIO SANITA'	3.015.985,20	3.228.441,42	212.456,22	7,0%
LU1336827164	PSY ENPAP Selection Fund	419.999.999,93	439.283.459,65	19.283.459,72	4,6%
LU0699381165	QUERCUS RENEWABLE ENERGY II	28.756.800,54	22.489.036,96	-6.267.763,58	-21,8%
IE00032464921	Anima Star High Potential Europe	5.000.000,00	5.079.096,59	79.096,59	1,6%
LU0492933568	GAM Star European Alpha	4.999.999,78	4.616.115,18	-383.884,60	-7,7%
IE00BYWvKX11	LeggMason Martin Currie European Absolute Alpha	5.000.000,00	5.015.220,70	15.220,70	0,3%
LU0573587937	BlackRock European Credit Strategies	7.500.000,26	7.803.244,84	303.244,58	4,0%
IE00B85RQ587	Muzinich L/S Credit Yield	7.500.000,04	7.549.684,07	49.684,02	0,7%
	TOTALE FONDI	610.598.288,74	626.603.260,79	16.004.972,05	2,6%
ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE MERCATO AL 31/12	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
	Quote Banca d'Italia	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	0,0%
	TOTALE ALTRO	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	0,0%
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	939.364.774,21	1.016.178.200,79	76.813.426,58	8,2%

• **Attività finanziarie (€ 4.999.877,64)**

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

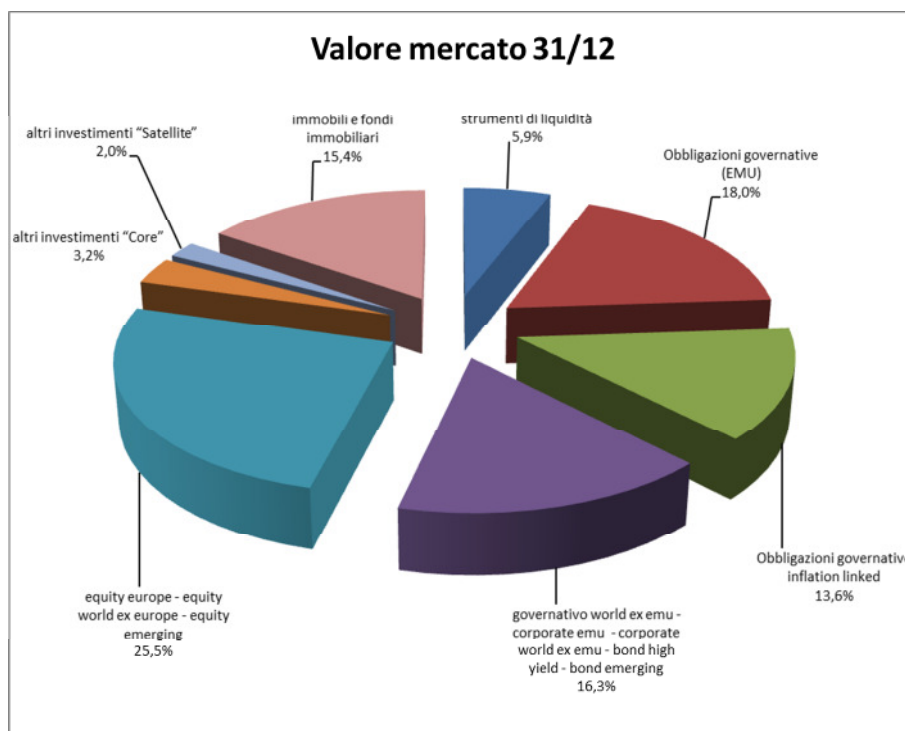
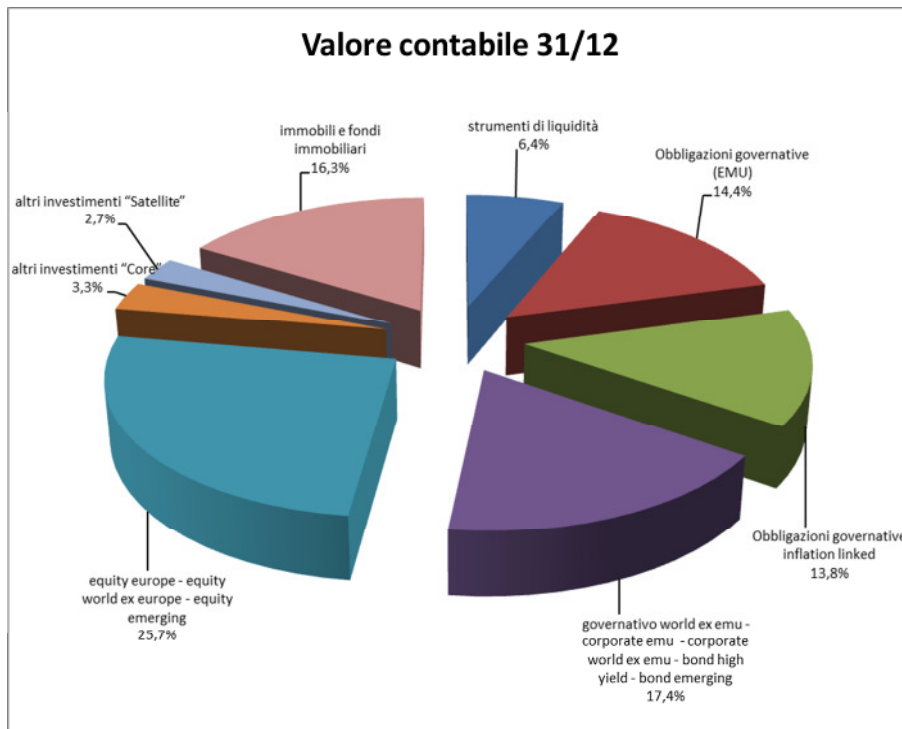
La composizione analitica della voce e la relativa movimentazione dell'anno è esposta nelle seguenti tabelle.

ISIN		Al 31/12	Al 01/01	Differenza
LU0180190273	CREDIT SUISSE GLOBAL MICROFINANCE	4.999.877,64	4.999.877,64	0,00
	Totale	4.999.877,64	4.999.877,64	0,00

La seguente tabella illustra per tali titoli il valore contabile e il valore di mercato al 31/12/2016.

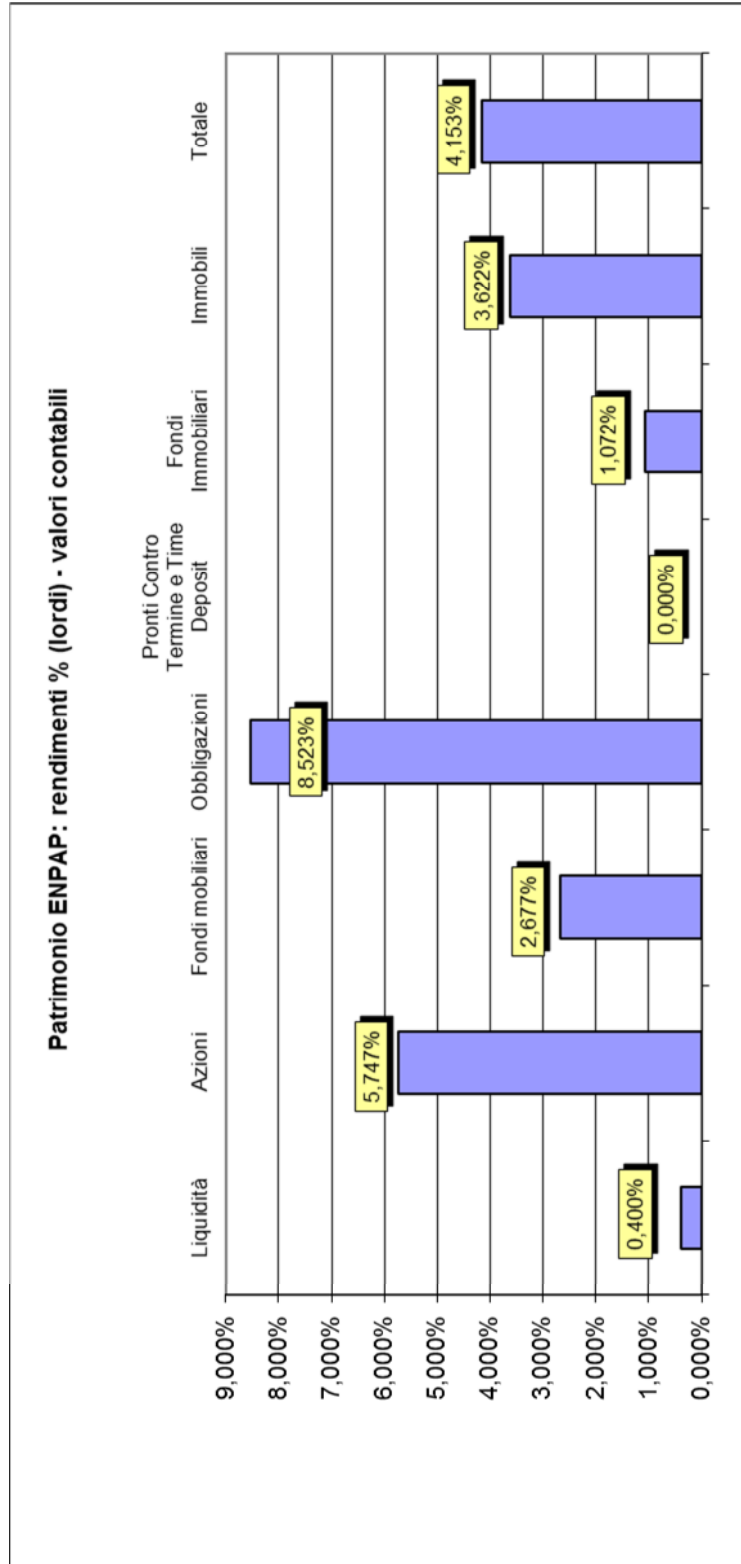
ISIN	TITOLO	VALORE CONTABILE	VALORE MERCATO AL 31/12	DIFFERENZA	DIFFERENZA %
LU0180190273	CREDIT SUISSE GLOBAL MICROFINANCE	4.999.877,64	6.427.839,98	1.427.962,34	28,6%
	TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	4.999.877,64	6.427.839,98	1.427.962,34	28,6%

Nei seguenti grafici è riportata la composizione (a valori contabili e a valori di mercato), alla fine dell'esercizio, del complesso del patrimonio mobiliare e immobiliare dell'Ente (immobilizzazioni e attività finanziarie, con la sola esclusione del fabbricato di Via Cesalpino adibito a sede dell'Ente) per tipologia di strumento.



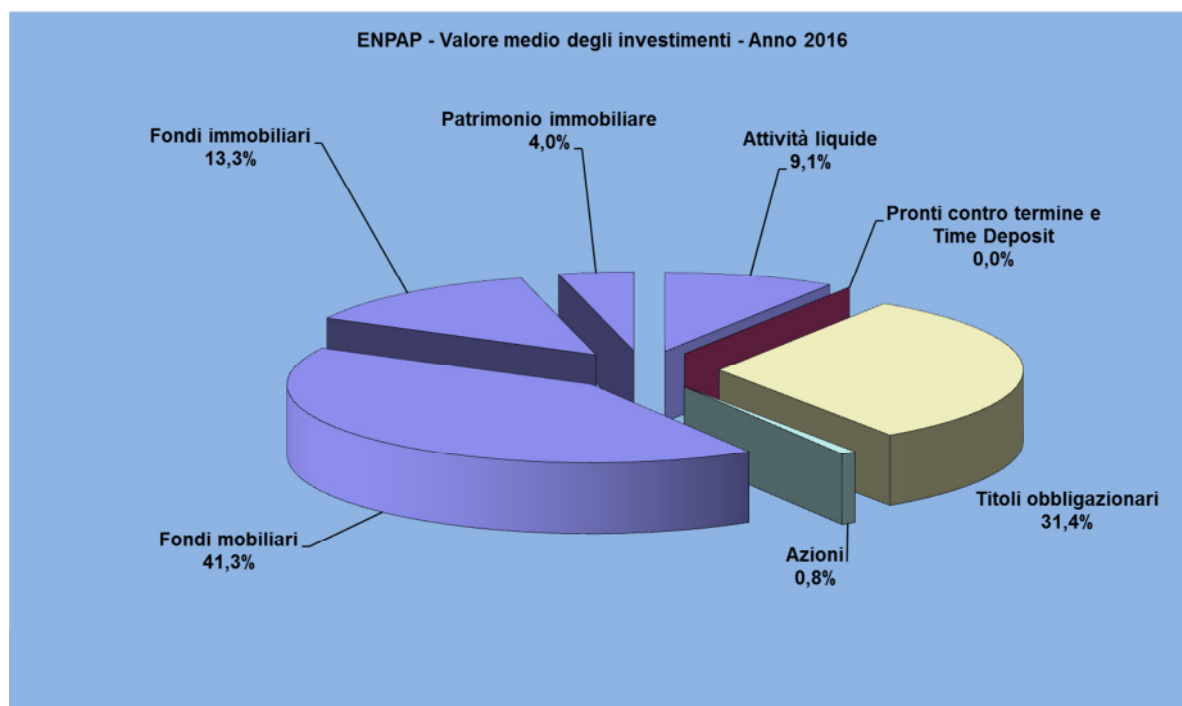


Nello specifico, il **rendimento complessivo lordo e netto** (espresso a **valori contabili**, in termini percentuali sul capitale medio investito) delle varie tipologie di investimento (comprensivo sia dell'impiego delle disponibilità monetarie sui conti bancari che dei valori mobiliari immobilizzati – compreso anche la quota del fabbricato di Via della Stamperia destinata alla locazione) effettuati dall'Ente nel corso del 2016 è evidenziato nelle seguenti tabelle e grafici:



REDDITIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA - (valori contabili)												
Valore medio in portafoglio	Redditi da interessi utili o partecipazioni			Utili o perdite da realizzo		Plusvalenze o minusv. maturate	Redditi lordi G = B+D+F	Interessi passivi	Oneri di gestione	Redditi netti L = C+E+F-H-I	Rendimenti sul valore in portafoglio	
	A	Lordi B	Netti C	Lordi D	Netti E						F	H
Attività liquide	90.096.987,56	360.467,56	266.746,00	-	-	-	360.467,56	-	1.304,80	265.441,20	0,400%	0,295%
Profitti contro termine e Time Deposit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli obbligazionari	309.668.944,99	12.832.802,18	11.186.206,25	13.559.706,33	11.853.586,74	-	26.392.508,51	-	-	23.039.792,99	8,523%	7,440%
Azioni	7.888.797,81	453.333,33	356.417,33	-	-	-	453.333,33	-	-	356.417,33	5,747%	4,518%
Fondi mobiliari	407.565.195,93	11.059.861,54	8.412.622,05	-	148.288,22	-	10.911.573,32	-	10.545,00	8.253.788,83	2,677%	2,025%
Fondi immobiliari	131.645.258,27	1.411.477,82	1.044.493,59	-	-	-	1.411.477,82	-	-	1.044.493,59	1,072%	0,793%
Patrimonio immobiliare	39.287.000,00	1.423.000,00	1.051.368,00	-	-	-	1.423.000,00	-	11.581,88	1.039.786,12	3,622%	2,647%
TOTALE	986.152.184,56	27.540.942,43	22.317.853,22	13.411.418,11	11.705.298,52	-	40.952.360,54	-	23.431,68	33.999.720,06	4,153%	3,448%
TOTALE PATRIMONIO MOBILIARE	725.122.938,73	24.345.997,05	19.955.245,63	13.411.418,11	11.705.298,52	-	37.757.415,16	-	10.545,00	31.649.999,15	5,207%	4,365%
TOTALE PATRIMONIO IMMOBILIARE	170.932.258,27	2.834.477,82	2.095.861,59	-	-	-	2.834.477,82	-	11.581,88	2.084.279,71	1,658%	1,219%
TOTALE LIQUIDITA'	90.096.987,56	360.467,56	266.746,00	-	-	-	360.467,56	-	1.304,80	265.441,20	0,400%	0,295%

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



- **Crediti verso iscritti (€ 170.614.015,85)**

La posta rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2016.

Per l'anno 2016, il dato è stato ottenuto detraendo, dal totale della contribuzione presuntivamente dovuta, il totale della contribuzione già versata a titolo di acconto per lo stesso anno entro il 2016, in anticipo rispetto alle scadenze regolamentari (rispettivamente il 1/3/2017 per l'acconto e il 2/10/2017 per il saldo).

Infatti:

Contribuzione soggettiva	84.691.349,57
Contribuzione integrativa	18.355.515,81
Contribuzione di maternità	7.349.940,00
Totale contribuzione 2016	110.396.805,38
Acconto 2016 già versato	-10.531.567,29
Crediti v/iscritti anno 2016	99.865.238,09

Si evidenzia che tale valore (che rappresenta il 59% del totale dei crediti verso gli iscritti e il 70% di quelli relativi alla sola contribuzione) è da considerarsi fisiologico in relazione alle vigenti previsioni regolamentari che sanciscono il termine previsto sia per l'acconto che per il saldo nell'anno successivo.

Nella posta sono evidenziati, inoltre, gli importi ancora dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni (per tardivo/omesso versamento, per tardiva/omessa dichiarazione e, a partire dall'anno 2002, per tardiva iscrizione) e di interessi (per omesso o tardivo versamento) secondo il regime sanzionatorio ordinario.

In particolare:

Crediti verso iscritti anno 1996	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	37.983,54	44.624,28	-6.640,74
Crediti v/iscritti per integrativo	5.193,68	5.699,81	-506,13
Crediti v/iscritti per sanzioni	128.032,72	140.601,97	-12.569,25
Crediti v/iscritti per interessi	62.900,72	67.033,13	-4.132,41
Totale	234.110,66	257.959,19	-23.848,53

Crediti verso iscritti anno 1997	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	90.631,47	97.154,65	-6.523,18
Crediti v/iscritti per integrativo	13.856,76	13.907,46	-50,70
Crediti v/iscritti per maternità	2.742,86	2.835,82	-92,96
Crediti v/iscritti per sanzioni	296.764,69	301.645,77	-4.881,08
Crediti v/iscritti per interessi	156.159,62	151.099,29	5.060,33
Totale	560.155,40	566.642,99	-6.487,59

Crediti verso iscritti anno 1998	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	123.848,25	126.576,14	-2.727,89
Crediti v/iscritti per integrativo	25.575,43	25.108,04	467,39
Crediti v/iscritti per maternità	4.653,20	4.653,20	0,00
Crediti v/iscritti per sanzioni	382.490,45	384.736,40	-2.245,95
Crediti v/iscritti per interessi	226.339,64	217.965,19	8.374,45
Totale	762.906,97	759.038,97	3.868,00

Crediti verso iscritti anno 1999	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	169.060,83	174.298,38	-5.237,55
Crediti v/iscritti per integrativo	34.519,75	35.167,83	-648,08
Crediti v/iscritti per maternità	8.044,90	8.168,84	-123,94
Crediti v/iscritti per sanzioni	478.111,14	491.784,88	-13.673,74
Crediti v/iscritti per interessi	285.592,70	277.384,44	8.208,26
Totale	975.329,32	986.804,37	-11.475,05

Crediti verso iscritti anno 2000	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	245.343,60	249.959,99	-4.616,39
Crediti v/iscritti per integrativo	49.240,99	49.184,19	56,80
Crediti v/iscritti per maternità	10.937,67	10.999,64	-61,97
Crediti v/iscritti per sanzioni	589.025,17	608.724,81	-19.699,64
Crediti v/iscritti per interessi	378.587,68	372.685,20	5.902,48
Totale	1.273.135,11	1.291.553,83	-18.418,72

Crediti verso iscritti anno 2001	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	392.115,95	398.651,18	-6.535,23
Crediti v/iscritti per integrativo	68.953,65	69.514,00	-560,35
Crediti v/iscritti per maternità	28.156,34	28.677,92	-521,58
Crediti v/iscritti per sanzioni	913.929,05	947.388,91	-33.459,86
Crediti v/iscritti per interessi	607.025,45	598.279,25	8.746,20
Totale	2.010.180,44	2.042.511,26	-32.330,82

Crediti verso iscritti anno 2002	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	385.631,22	399.930,00	-14.298,78
Crediti v/iscritti per integrativo	68.971,75	70.088,25	-1.116,50
Crediti v/iscritti per maternità	30.483,07	31.029,87	-546,80
Crediti v/iscritti per sanzioni	767.710,10	786.674,26	-18.964,16
Crediti v/iscritti per interessi	550.441,55	531.455,47	18.986,08
Totale	1.803.237,69	1.819.177,85	-15.940,16

Crediti verso iscritti anno 2003	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	487.463,47	500.840,50	-13.377,03
Crediti v/iscritti per integrativo	96.051,56	97.784,46	-1.732,90
Crediti v/iscritti per maternità	38.128,07	38.747,81	-619,74
Crediti v/iscritti per sanzioni	644.032,55	654.627,80	-10.595,25
Crediti v/iscritti per interessi	606.333,44	576.690,12	29.643,32
Totale	1.872.009,09	1.868.690,69	3.318,40

Crediti verso iscritti anno 2004	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	567.178,88	581.854,57	-14.675,69
Crediti v/iscritti per integrativo	110.139,48	111.714,09	-1.574,61
Crediti v/iscritti per maternità	38.621,16	39.341,16	-720,00
Crediti v/iscritti per sanzioni	610.264,69	620.989,94	-10.725,25
Crediti v/iscritti per interessi	637.836,31	605.374,06	32.462,25
Totale	1.964.040,52	1.959.273,82	4.766,70

Crediti verso iscritti anno 2005	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	666.051,07	691.086,77	-25.035,70
Crediti v/iscritti per integrativo	126.946,42	130.879,71	-3.933,29
Crediti v/iscritti per maternità	55.638,99	57.108,99	-1.470,00
Crediti v/iscritti per sanzioni	550.421,84	560.900,33	-10.478,49
Crediti v/iscritti per interessi	681.873,23	642.867,88	39.005,35
Totale	2.080.931,55	2.082.843,68	-1.912,13

Crediti verso iscritti anno 2006	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	731.766,19	762.844,60	-31.078,41
Crediti v/iscritti per integrativo	149.165,28	154.815,42	-5.650,14
Crediti v/iscritti per maternità	65.429,11	67.456,47	-2.027,36
Crediti v/iscritti per sanzioni	440.802,18	449.376,13	-8.573,95
Crediti v/iscritti per interessi	697.897,82	653.577,69	44.320,13
Totale	2.085.060,58	2.088.070,31	-3.009,73

Crediti verso iscritti anno 2007	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	884.271,60	919.722,74	-35.451,14
Crediti v/iscritti per integrativo	177.511,31	184.286,15	-6.774,84
Crediti v/iscritti per maternità	74.264,78	76.451,77	-2.186,99
Crediti v/iscritti per sanzioni	382.102,05	390.013,62	-7.911,57
Crediti v/iscritti per interessi	719.158,24	664.755,34	54.402,90
Totale	2.237.307,98	2.235.229,62	2.078,36

Crediti verso iscritti anno 2008	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	1.043.464,04	1.092.130,58	-48.666,54
Crediti v/iscritti per integrativo	205.198,17	211.830,29	-6.632,12
Crediti v/iscritti per maternità	106.057,89	108.913,89	-2.856,00
Crediti v/iscritti per sanzioni	385.789,65	397.637,95	-11.848,30
Crediti v/iscritti per interessi	737.498,02	676.293,52	61.204,50
Totale	2.478.007,77	2.486.806,23	-8.798,46

Crediti verso iscritti anno 2009	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	1.678.496,65	1.787.333,81	-108.837,16
Crediti v/iscritti per integrativo	319.383,83	340.112,91	-20.729,08
Crediti v/iscritti per maternità	166.737,39	174.743,78	-8.006,39
Crediti v/iscritti per sanzioni	625.802,19	662.203,96	-36.401,77
Crediti v/iscritti per interessi	1.033.941,63	951.965,45	81.976,18
Totale	3.824.361,69	3.916.359,91	-91.998,22

Crediti verso iscritti anno 2010	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	2.210.509,18	2.355.124,95	-144.615,77
Crediti v/iscritti per integrativo	438.722,21	458.738,75	-20.016,54
Crediti v/iscritti per maternità	211.995,69	224.814,51	-12.818,82
Crediti v/iscritti per sanzioni	846.912,85	893.797,98	-46.885,13
Crediti v/iscritti per interessi	1.101.022,57	967.921,82	133.100,75
Totale	4.809.162,50	4.900.398,01	-91.235,51

Crediti verso iscritti anno 2011	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	2.827.653,10	3.025.170,53	-197.517,43
Crediti v/iscritti per integrativo	548.418,52	572.024,45	-23.605,93
Crediti v/iscritti per maternità	281.040,17	302.579,14	-21.538,97
Crediti v/iscritti per sanzioni	1.070.873,39	1.130.923,49	-60.050,10
Crediti v/iscritti per interessi	1.173.551,21	999.039,92	174.511,29
Totale	5.901.536,39	6.029.737,53	-128.201,14

Crediti verso iscritti anno 2012	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	3.838.777,00	4.182.415,49	-343.638,49
Crediti v/iscritti per integrativo	692.260,97	733.479,53	-41.218,56
Crediti v/iscritti per maternità	335.752,97	361.830,37	-26.077,40
Crediti v/iscritti per sanzioni	1.249.169,74	1.321.650,99	-72.481,25
Crediti v/iscritti per interessi	1.193.884,16	953.724,27	240.159,89
Totale	7.309.844,84	7.553.100,65	-243.255,81

Crediti verso iscritti anno 2013	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	4.465.868,58	5.026.027,62	-560.159,04
Crediti v/iscritti per integrativo	802.229,86	866.932,94	-64.703,08
Crediti v/iscritti per maternità	412.630,81	458.749,45	-46.118,64
Crediti v/iscritti per sanzioni	1.520.448,58	1.659.390,93	-138.942,35
Crediti v/iscritti per interessi	1.049.676,68	778.924,74	270.751,94
Totale	8.250.854,51	8.790.025,68	-539.171,17

Crediti verso iscritti anno 2014	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	4.736.465,04	8.421.082,42	-3.684.617,38
Crediti v/iscritti per integrativo	846.692,96	1.099.484,34	-252.791,38
Crediti v/iscritti per maternità	456.703,43	635.514,92	-178.811,49
Crediti v/iscritti per sanzioni	1.672.025,11	1.076.337,67	595.687,44
Crediti v/iscritti per interessi	798.537,72	544.099,35	254.438,37
Totale	8.510.424,26	11.776.518,70	-3.266.094,44

Crediti verso iscritti anno 2015	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo	8.577.401,74		
Crediti v/iscritti per integrativo	1.042.518,39	93.648.546,76	-83.374.808,24
Crediti v/iscritti per maternità	653.818,39		
Crediti v/iscritti per sanzioni	1.014.540,21	4.120,00	1.010.420,21
Crediti v/iscritti per interessi	514.081,76	0,00	514.081,76
Totale	11.802.360,49	93.652.666,76	-81.850.306,27

Crediti verso iscritti anno 2015	Al 31/12
Crediti v/iscritti per contribuzione	99.865.238,09
Crediti v/iscritti per sanzioni	3.820,00
Crediti v/iscritti per interessi	0,00
Totale	99.869.058,09

La seguente tabella riepiloga la composizione delle predette voci (contributi, interessi e sanzioni) per tipologia e per anno:

Anni	Contributi	Sanzioni	Interessi	Totali
1996	43.177,22	128.032,72	62.900,72	234.110,66
1997	107.231,09	296.764,69	156.159,62	560.155,40
1998	154.076,88	382.490,45	226.339,64	762.906,97
1999	211.625,48	478.111,14	285.592,70	975.329,32
2000	305.522,26	589.025,17	378.587,68	1.273.135,11
2001	489.225,94	913.929,05	607.025,45	2.010.180,44
2002	485.086,04	767.710,10	550.441,55	1.803.237,69
2003	621.643,10	644.032,55	606.333,44	1.872.009,09
2004	715.939,52	610.264,69	637.836,31	1.964.040,52
2005	848.636,48	550.421,84	681.873,23	2.080.931,55
2006	946.360,58	440.802,18	697.897,82	2.085.060,58
2007	1.136.047,69	382.102,05	719.158,24	2.237.307,98
2008	1.354.720,10	385.789,65	737.498,02	2.478.007,77
2009	2.164.617,87	625.802,19	1.033.941,63	3.824.361,69
2010	2.861.227,08	846.912,85	1.101.022,57	4.809.162,50
2011	3.657.111,79	1.070.873,39	1.173.551,21	5.901.536,39
2012	4.866.790,94	1.249.169,74	1.193.884,16	7.309.844,84
2013	5.680.729,25	1.520.448,58	1.049.676,68	8.250.854,51
2014	6.039.861,43	1.672.025,11	798.537,72	8.510.424,26
2015	10.273.738,52	1.014.540,21	514.081,76	11.802.360,49
2016	99.865.238,09	3.820,00	0,00	99.869.058,09
Totale	142.828.607,35	14.573.068,35	13.212.340,15	170.614.015,85
% sul totale	83,71%	8,54%	7,74%	

Le successive tabelle riportano, rispettivamente, la percentuale di contributi, interessi e sanzioni incassate complessivamente rispetto al totale dovuto.

La prima, in particolare, evidenzia un dato estremamente positivo per quanto concerne la capacità di incasso dei contributi, come dimostra il tasso di morosità attestato mediamente ben al di sotto del 5%.

La seconda, invece, testimonia una minore efficacia nell'incasso di sanzioni e interessi, con un tasso di morosità ancora significativo.

Anni	Tipologia	Contributi dovuti	Contributi non versati	% morosità su dovuto
1996	Soggettivo	11.043.531,06	37.983,54	0,34%
	Integrativo	2.320.621,35	5.193,68	0,22%
	Maternità	-	-	
1997	Soggettivo	12.872.768,71	90.631,47	0,70%
	Integrativo	3.322.652,72	13.856,76	0,42%
	Maternità	494.128,88	2.742,86	0,56%
1998	Soggettivo	14.865.780,82	123.848,25	0,83%
	Integrativo	3.856.257,14	25.575,43	0,66%
	Maternità	551.717,60	4.653,20	0,84%
1999	Soggettivo	18.276.544,46	169.060,83	0,93%
	Integrativo	4.475.712,46	34.519,75	0,77%
	Maternità	827.423,44	8.044,90	0,97%
2000	Soggettivo	21.243.716,38	245.343,60	1,15%
	Integrativo	5.155.784,28	49.240,99	0,96%
	Maternità	933.020,32	10.937,67	1,17%
2001	Soggettivo	24.306.767,16	392.115,95	1,61%
	Integrativo	5.991.953,12	68.953,65	1,15%
	Maternità	1.734.032,52	28.156,34	1,62%
2002	Soggettivo	27.462.053,56	385.631,22	1,40%
	Integrativo	6.678.861,61	68.971,75	1,03%
	Maternità	1.907.353,14	30.483,07	1,60%
2003	Soggettivo	30.637.921,16	487.463,47	1,59%
	Integrativo	7.444.549,36	96.051,56	1,29%
	Maternità	2.077.678,35	38.128,07	1,84%
2004	Soggettivo	33.670.551,09	567.178,88	1,68%
	Integrativo	8.295.107,00	110.139,48	1,33%
	Maternità	1.965.060,00	38.621,16	1,97%
2005	Soggettivo	36.812.865,82	666.051,07	1,81%
	Integrativo	8.934.582,00	126.946,42	1,42%
	Maternità	2.830.440,00	55.638,99	1,97%

Anni	Tipologia	Contributi dovuti	Contributi non versati	% morosità su dovuto
2006	Soggettivo	41.818.814,04	731.766,19	1,75%
	Integrativo	9.779.796,00	149.165,28	1,53%
	Maternità	3.056.520,00	65.429,11	2,14%
2007	Soggettivo	46.186.596,32	884.271,60	1,91%
	Integrativo	10.955.525,00	177.511,31	1,62%
	Maternità	3.314.280,00	74.264,78	2,24%
2008	Soggettivo	50.169.771,65	1.043.464,04	2,08%
	Integrativo	12.013.770,67	205.198,17	1,71%
	Maternità	4.243.372,00	106.057,89	2,50%
2009	Soggettivo	53.938.238,77	1.678.496,65	3,11%
	Integrativo	12.705.448,17	319.383,83	2,51%
	Maternità	4.598.076,64	166.737,39	3,63%
2010	Soggettivo	59.548.975,34	2.210.509,18	3,71%
	Integrativo	13.791.930,00	438.722,21	3,18%
	Maternità	5.029.780,00	211.995,69	4,21%
2011	Soggettivo	62.777.645,48	2.827.653,10	4,50%
	Integrativo	14.592.266,00	548.418,52	3,76%
	Maternità	5.423.180,00	281.040,17	5,18%
2012	Soggettivo	68.403.380,44	3.838.777,00	5,61%
	Integrativo	15.530.158,00	692.260,97	4,46%
	Maternità	5.465.070,00	335.752,97	6,14%
2013	Soggettivo	73.344.338,36	4.465.868,58	6,09%
	Integrativo	16.352.184,00	802.229,86	4,91%
	Maternità	5.870.410,00	412.630,81	7,03%
2014	Soggettivo	77.191.483,38	4.736.465,04	6,14%
	Integrativo	17.205.005,00	846.692,96	4,92%
	Maternità	6.316.440,00	456.703,43	7,23%
2015	Soggettivo	81.888.571,36	8.577.401,74	10,47%
	Integrativo	18.092.743,00	1.042.518,39	5,76%
	Maternità	6.994.080,00	653.818,39	9,35%
Totale generale	Soggettivo	846.460.315,36	34.159.981,40	4,04%
	Integrativo	197.494.906,88	5.821.550,97	2,95%
	Maternità	63.632.062,89	2.981.836,89	4,69%

Anni	Tipologia	Int. e sanz. dovuti	Int. e sanz. non versati	% morosità su dovuto
1996	Sanzioni	286.915,39	128.032,72	44,62%
	Interessi	219.684,85	62.900,72	28,63%
1997	Sanzioni	558.954,36	296.764,69	53,09%
	Interessi	420.790,00	156.159,62	37,11%
1998	Sanzioni	676.292,43	382.490,45	56,56%
	Interessi	642.359,20	226.339,64	35,24%
1999	Sanzioni	889.952,23	478.111,14	53,72%
	Interessi	654.759,95	285.592,70	43,62%
2000	Sanzioni	1.010.268,79	589.025,17	58,30%
	Interessi	725.417,88	378.587,68	52,19%
2001	Sanzioni	2.299.916,03	913.929,05	39,74%
	Interessi	1.109.554,48	607.025,45	54,71%
2002	Sanzioni	1.616.271,36	767.710,10	47,50%
	Interessi	924.850,66	550.441,55	59,52%
2003	Sanzioni	1.172.196,53	644.032,55	54,94%
	Interessi	956.319,01	606.333,44	63,40%
2004	Sanzioni	1.194.381,72	610.264,69	51,09%
	Interessi	1.051.331,26	637.836,31	60,67%
2005	Sanzioni	1.061.308,60	550.421,84	51,86%
	Interessi	1.056.841,18	681.873,23	64,52%
2006	Sanzioni	875.318,99	440.802,18	50,36%
	Interessi	1.045.975,59	697.897,82	66,72%
2007	Sanzioni	777.733,33	382.102,05	49,13%
	Interessi	1.032.385,43	719.158,24	69,66%

Anni	Tipologia	Int. e sanz. dovuti	Int. e sanz. non versati	% morosità su dovuto
2008	Sanzioni	858.961,74	385.789,65	44,91%
	Interessi	1.070.024,61	737.498,02	68,92%
2009	Sanzioni	1.014.637,78	625.802,19	61,68%
	Interessi	1.331.613,43	1.033.941,63	77,65%
2010	Sanzioni	1.322.774,67	846.912,85	64,03%
	Interessi	1.457.018,15	1.101.022,57	75,57%
2011	Sanzioni	1.515.239,71	1.070.873,39	70,67%
	Interessi	1.550.928,10	1.173.551,21	75,67%
2012	Sanzioni	1.644.009,13	1.249.169,74	75,98%
	Interessi	1.547.629,03	1.193.884,16	77,14%
2013	Sanzioni	1.935.126,97	1.520.448,58	78,57%
	Interessi	1.336.061,17	1.049.676,68	78,57%
2014	Sanzioni	2.027.419,56	1.672.025,11	82,47%
	Interessi	1.103.859,07	798.537,72	72,34%
2015	Sanzioni	1.117.162,27	1.014.540,21	90,81%
	Interessi	673.093,44	514.081,76	
2016	Sanzioni	3.960,00	3.820,00	96,46%
	Interessi	-	-	
Totale generale	Sanzioni	23.858.801,59	14.573.068,35	61,08%
	Interessi	19.910.496,49	13.212.340,15	66,36%

• **Altri crediti (€ 5.472.272,91)**

La voce comprende:

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



- 4) il credito verso i fornitori per i servizi di trasporto ferroviario;
- 5) i crediti per depositi cauzionali versati dall'Ente;
- 6) il credito verso l'Erario per i due acconti IRAP versati nei mesi di giugno e novembre dell'anno (il debito per l'imposta di competenza dell'anno è evidenziato separatamente nella relativa voce del passivo);
- 7) il credito verso l'Erario per i due acconti IRES versati nei mesi di giugno e novembre dell'anno (il debito per l'imposta di competenza dell'anno è evidenziato separatamente nella relativa voce del passivo);
- 8) il credito verso l'INPS per alcune indennità anticipate, per suo conto, al personale dipendente nel mese di dicembre del 2016 e recuperate con il versamento di gennaio 2017;
- 9) i crediti verso alcuni dipendenti per i prestiti personali erogati a loro favore;
- 10) i crediti per gli importi posti a garanzia del consorzio CONFIDI, finalizzati alla erogazione in favore degli iscritti di prestiti legati al "progetto microcredito";
- 11) l'ammontare dei crediti diversi, in particolare:
 - nei confronti del cedente l'immobile di Via della Stamperia per l'importo dei canoni di locazione relativi al periodo 29/04/2011 – 30/09/2011 nonché per l'importo delle penali derivanti dal ritardo nella conclusione dei lavori di ristrutturazione (Euro 639.429,29);
 - verso uno dei locatari dell'immobile di Via della Stamperia, per i canoni di locazione non pagati all'Ente per effetto di un pignoramento presso terzi subito da parte di un creditore del cedente l'immobile di Via della Stamperia (Euro 261.068,37);
 - verso uno dei locatari dell'immobile di Via della Stamperia, per la quota dell'imposta di registro e delle utenze a suo carico, non ancora rimborsati all'Ente (Euro 50.500,56);
 - verso altri soggetti (Euro 15.785,82).
- 12) l'ammontare dei crediti vantanti verso gli eredi di pensionati deceduti, per i ratei di pensione accreditati ma relativi al periodo successivo al decesso dei beneficiari;
- 13) alcuni crediti verso l'erario (in particolare per il c.d. "bonus 80 euro" e per i risultati dei conguagli fiscali di fine anno operati sulle retribuzioni del mese di dicembre), poi recuperati dal versamento delle imposte nel mese di gennaio del 2017;
- 14) il credito verso lo Stato per la quota delle indennità di maternità a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001) nonché per le maggiorazioni di pensione, a carico del bilancio dello Stato, anticipate dall'Ente (L. 206/2004).

Fisc. Maternità – Quota Anno 2015	Euro	264.305,18
Fisc. Maternità – Quota Anno 2016	Euro	3.622.906,62
Magg. L. 206/2004 – Quota Anno 2016	Euro	2.805,32
TOTALE	Euro	3.890.017,12

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Fornitori c/anticipi	28.755,00	11.901,55	16.853,45
Fornitori c/crediti	6,02	8.464,50	-8.458,48
Crediti verso Poste per affrancatrice	3.485,95	4.008,50	-522,55
Crediti v/Servizi di recapito	126,00	100,80	25,20
Crediti v/Servizi di trasporto	134,40	292,80	-158,40
Depositi cauzionali	2.329,27	2.329,27	0,00
Credito per acconto IRAP	97.463,00	77.779,00	19.684,00
Credito per acconto IRES	318.355,00	541.088,00	-222.733,00
Crediti v/INPS per ind. di malattia	396,72	2.635,42	-2.238,70
Crediti v/INPS per ind. di maternità	3.216,41	872,76	2.343,65
Crediti v/INPS per L. 104/92	897,34	881,91	15,43
Crediti v/INAIL per infortuni	92,09	0,00	92,09
Crediti v/dipendenti per prestiti	41.091,13	9.621,39	31.469,74
Crediti v/FIDIPROF Nord	50.000,00	0,00	50.000,00
Crediti v/FIDIPROF Centro e Sud	50.000,00	0,00	50.000,00
Crediti diversi	966.784,04	944.239,52	22.544,52
Crediti verso Pensionati	12.634,00	5.361,80	7.272,20
Crediti v/erario per conguaglio fiscale	3.627,72	2.175,00	1.452,72
Crediti v/erario bonus D.L. 66/2014	2.861,70	504,84	2.356,86
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	3.890.017,12	3.533.604,61	356.412,51
Totale	5.472.272,91	5.145.861,67	326.411,24

- **Disponibilità liquide (€ 66.896.219,22)**

La voce comprende il saldo delle disponibilità di cassa e delle disponibilità liquide giacenti sui conti correnti bancari alla data del 31/12/2016.

In particolare:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Cassa contanti	1.040,32	1.499,71	-459,39
Cassa valori	241,08	150,08	91,00
Carte di credito prepagate	596,19	0,00	596,19
Banca Popolare di Sondrio c/c 77000X83	31.942.120,50	42.928.862,84	-10.986.742,34
Banca Popolare di Sondrio c/c 77100X86	32.486.413,04	20.929.130,01	11.557.283,03
Banca Popolare di Sondrio c/c 77200X89	1.770.073,64	2.114.633,30	-344.559,66
UBS Italia c/3139909	36.646,93	30.000,00	6.646,93
BPS C/vincolato	659.087,52	657.211,25	1.876,27
Totale	66.896.219,22	66.661.487,19	234.732,03

- Note credito da ricevere (€ 3.769,54)**

Evidenzia l'importo di alcune note di credito da ricevere da parte di alcuni fornitori dell'Ente.

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Note credito da ricevere	3.769,54	3.978,50	-208,96

- Ratei e Risconti attivi (€ 3.012.231,10)**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, i primi, la quota, maturata al 31/12/2016, di componenti positivi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2017 e, i secondi, la quota parte, di competenza dell'anno 2017, di costi che hanno già avuto, nel corso dell'esercizio 2016, la relativa manifestazione finanziaria.

In particolare:

Ratei attivi	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Ratei attivi	29.467,53	0,00	29.467,53
Ratei attivi su cedole (titoli obbligazionari)	2.929.798,78	3.230.029,57	-300.230,79
Totale	2.959.266,31	3.230.029,57	-270.763,26

Risconti attivi e costi anticipati	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Acquisti libri e pubblicazioni	5.351,30	4.821,01	530,29
Polizze assicurative	11.797,29	12.295,06	-497,77
Concessioni governative	0,00	180,74	-180,74
Utenze telefoniche	85,40	128,10	-42,70
Quote associative	3.609,89	0,00	3.609,89
Spese riunioni CDA	0,00	129,60	-129,60
Manutenzione macchine ufficio	1.311,70	0,00	1.311,70
Manutenzione hardware e software	7.258,74	6.600,59	658,15
Canoni di noleggio	124,13	124,13	0,00
Servizi WEB	5.558,53	9.495,69	-3.937,16
Retribuzioni accessorie dirigenti	5.362,00	5.970,87	-608,87
Imposta di registro	6.099,11	6.099,11	0,00
Spese per att. promozionale e servizi agli iscritti	6.406,70	0,00	6.406,70
Pensioni in totalizzazione	0,00	24.283,67	-24.283,67
Totale	52.964,79	70.128,57	-17.163,78

PARTE II - PASSIVITA'

- Fondi di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (€ 1.034.790,67)**

Nel rimandare a quanto già indicato in ordine alla posta dell'attivo relativa, si espone di seguito la movimentazione complessiva del fondo nel corso dell'anno:

Fondo di ammortamento al 01/01	649.526,07
Ammortamenti dell'anno	385.264,60
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	1.034.790,67



- **Fondi di ammortamento delle immobilizzazioni materiali (€ 7.368.523,88)**

Nel rimandare a quanto già indicato in ordine alla posta dell'attivo relativa, si espone di seguito la movimentazione complessiva del fondo nel corso dell'anno:

Fondo di ammortamento al 01/01	7.145.871,38
Ammortamenti dell'anno	222.652,50
Utilizzo del fondo nell'anno	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12	7.368.523,88

- **Fondi di accantonamento (€ 1.079.543.817,37)**

La voce accoglie le seguenti poste:

- 1) il valore, al 31/12/2016, dei montanti contributivi di pertinenza degli iscritti (al netto della quota riferibile agli iscritti che, nel corso dell'anno, hanno ottenuto la prestazione previdenziale e il cui importo, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, è stato trasferito al "Fondo Conto Pensioni") e che, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, è destinato a fronteggiare sia le richieste di restituzione della contribuzione versata che il trasferimento, al Fondo Pensioni, delle somme necessarie all'erogazione delle future prestazioni previdenziali. Nel predetto fondo, inoltre, sono accantonati anche i versamenti effettuati dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente, il riscatto dei periodi di studio e la ricongiunzione ai sensi della legge 45/1990. Si evidenzia che tale posta non comprende ancora l'importo di Euro 19.498.403,41 che, per effetto del novellato art. 14, comma 4, del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza" e ai sensi delle delibere n. 13/16 e 92/16 del Consiglio di Amministrazione, è destinato ad essere attribuito ai montanti degli iscritti quale ulteriore rivalutazione per l'anno 2015. Le delibere non sono state ancora definitivamente approvate dai Ministeri Vigilanti e, pertanto, non si è ancora potuto procedere a tale accredito.

Fondo Conto Contributo Soggettivo	€	953.519.711,91
--	----------	-----------------------

La movimentazione subita nel corso dell'esercizio può essere così riepilogata:



Valore al 01/01		877.370.481,45
Incrementi per maggiore ammontare aa.pp.	3.228.981,92	
Accantonamento contribuzione soggettiva anno 2016	84.691.349,57	
Rivalutazione anno 2016	4.027.015,95	
Accantonamento contribuzione da riscatto	339.683,99	
Accantonamento contribuzione da ricongiunzione	5.602.963,98	
Totale incrementi dell'anno		97.889.995,41
Quota stornata al Fondo Conto Pensioni	21.059.231,76	
Restituzioni montanti contributivi	30.111,99	
Ricongiunzioni in uscita	67.968,80	
Rettifiche in diminuzione	583.452,40	
Totale decrementi dell'anno		-21.740.764,95
Valore al 31/12		953.519.711,91

In particolare, nell'anno 2016 sono state deliberate 442 nuove prestazioni previdenziali e 16 restituzioni di montanti contributivi.

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

Fondo Conto Pensioni	€	115.360.594,92
-----------------------------	----------	-----------------------

Nel corso del 2016 sono state deliberate 442 nuove prestazioni previdenziali e si sono verificate nr. 31 cessazioni.

Di seguito si espone la movimentazione subita dal fondo nel corso dell'esercizio:



Valore al 01/01		98.876.148,58
Accantonamenti per pensionamenti dell'anno	21.059.231,76	
Accantonamento straordinario ex art. 17 Statuto - Del. 33/16	2.723.851,42	
Totale incrementi dell'anno		23.783.083,18
Utilizzi dell'anno per pagamento ratei di pensione	6.856.161,94	
Utilizzi dell'anno per pagamento ratei di pensione (in totalizzazione)	442.474,90	
Totale decrementi dell'anno		-7.298.636,84
Valore al 31/12		115.360.594,92

E' opportuno evidenziare che l'ammontare residuo del fondo al 31/12/2016, anche a seguito dell'accantonamento straordinario cui alla delibera CDA n. 33/16, è pari a 16,6 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data.

Tale considerazione è particolarmente rilevante in relazione a quanto previsto dall'art. 1, IV comma, lett. c) del D.Lgs. 509/1994, con riferimento alla necessità di istituire la c.d. "riserva legale", il cui scopo è quello di "assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni".

Per meglio comprendere tale previsione normativa è necessario considerare che il D.Lgs. 509/1994 è stato emanato con riferimento agli Enti previdenziali allora esistenti, in fase di privatizzazione, che adottavano (e tuttora in parte adottano) un diverso sistema previdenziale, quello c.d. "a ripartizione", nel quale la contribuzione utile ai fini previdenziali (nella fattispecie il contributo c.d. "soggettivo") versata da ciascun iscritto non viene accantonata in un apposito fondo del passivo (in vista dell'erogazione delle future prestazioni previdenziali o della restituzione al momento della cancellazione) ma, al contrario, concorre a formare il risultato economico dell'esercizio, al netto del costo annuo rappresentato dalle prestazioni in essere.

Il risultato finale, pertanto, è che:

- 1) le prestazioni pensionistiche attive non sono pagate con i contributi versati nel tempo da parte di ciascun iscritto ma con la contribuzione degli iscritti ancora attivi in ciascun anno;
- 2) la contribuzione soggettiva versata dagli iscritti concorre annualmente a determinare positivamente i risultati economici dei diversi esercizi, aumentando, quindi, in misura considerevole il valore del patrimonio netto di tali Enti.

In tale sistema operativo, quindi, era doveroso, da parte del legislatore, intervenire, proprio al fine di garantire la continuità dell'erogazione delle prestazioni previdenziali, prevedendo la necessità di destinare una parte di tale patrimonio netto (nella misura minima di 5 annualità delle pensioni in essere) in un apposito fondo di riserva legale.

Tale esigenza, ovviamente, non si presenta per gli Enti che, ai sensi del D.Lgs. 103/1996, adottano il sistema c.d. "contributivo a capitalizzazione", e che, pertanto, annualmente accantonano, nell'apposito fondo del passivo ("Fondo Conto Contributo Soggettivo") l'intero importo della contribuzione soggettiva, maggiorata della rivalutazione prevista



dalla L. 355/1995, in vista, appunto, della futura erogazione delle prestazioni previdenziali o della restituzione del montante contributivo al momento della cancellazione dall'Ente.

All'atto del pensionamento, poi, tale montante individuale viene trasferito in un altro fondo del passivo ("Fondo Conto Pensioni") che, come detto, è sistematicamente utilizzato per far fronte alle erogazioni periodiche degli importi di pensione e il cui importo garantisce, quindi, proprio le prestazioni previdenziali in essere.

Qualora, poi, eccezionalmente, l'importo di tale fondo non fosse capiente l'art. 17, II comma, dello Statuto prevede la possibilità di utilizzare, per la necessaria integrazione, le disponibilità presenti sul "Fondo Conto di Riserva", che, ai sensi dell'art. 16, II comma, dello Statuto e dell'art. 14, V comma, del Regolamento è destinato ad accogliere sia le disponibilità residue del "Fondo Conto Contributo Integrativo", al termine di ciascun quinquennio, sia, annualmente, l'eventuale maggior rendimento degli investimenti patrimoniali rispetto alla rivalutazione accreditata sui singoli montanti contributivi degli iscritti.

Pertanto, sulla scorta delle considerazioni sopra richiamate, la previsione normativa del D.Lgs. 509/1994 è da intendersi riferita, per questo Ente, sia all'importo annualmente residuo del "Fondo Conto Pensioni" (che, come detto, allo stato attuale garantisce 16,6 annualità delle pensioni in essere al 31/12/2016) sia al "Fondo Conto Contributo Soggettivo", in cui annualmente si accumulano gli importi necessari al pagamento delle future pensioni.

- 3) l'importo del Fondo Conto Separato Indennità di maternità, che istituzionalmente accoglie l'eventuale avanzo – cumulato negli anni – del gettito della contribuzione di maternità rispetto alle misure delle indennità di competenza dei vari esercizi.

Fondo Conto Separato Indennità Maternità	€	490.234,73
---	----------	-------------------

Si evidenzia come, anche grazie alla c.d. "fiscalizzazione" a carico del bilancio dello Stato di parte delle indennità erogate nell'anno (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001), la gestione della maternità è risultata in equilibrio nel corso del 2016, evidenziando un "avanzo" di Euro 419.636,51 accantonato nel relativo fondo a tutela dell'equilibrio anche nei prossimi esercizi.

Contribuzione di maternità 2016	7.349.940,00	
Fiscalizz. Indennità di maternità L. 488/99	3.622.906,62	
Minore ammontare indennità aa.pp.	0,00	
Maggiore contribuzione aa.pp.	96.418,32	
Totale componenti positivi		11.069.264,94
Indennità di maternità	10.617.355,73	
Minore contribuzione aa.pp.	0,00	
Maggiore ammontare indennità aa.pp.	32.272,70	
Totale componenti negativi		-10.649.628,43
Risultato lordo		419.636,51
Utilizzo del fondo		0,00
Risultato netto		419.636,51

Si espone di seguito la movimentazione subita dal fondo nel corso dell'esercizio:

Valore al 01/01		70.598,22
Accantonamento dell'anno	419.636,51	
Totale incrementi dell'anno		419.636,51
Utilizzi dell'anno	0,00	
Totale decrementi dell'anno		0,00
Valore al 31/12		490.234,73

- 4) l'importo del Fondo Maggiorazione, costituito ai sensi dell'art. 16 dello Statuto e dell'art. 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza per poter erogare una maggiorazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale. Il fondo viene annualmente alimentato mediante l'accantonamento del 2% del gettito della contribuzione integrativa.

Fondo Maggiorazione art. 31	€	607.732,80
------------------------------------	----------	-------------------

Valore al 01/01		726.142,24
Accantonamento dell'anno	368.000,00	
Minore ammontare erogato su accantonamenti aa.pp.	0,00	
Totale incrementi dell'anno		368.000,00
Utilizzi dell'anno	486.409,44	
Totale decrementi dell'anno		-486.409,44
Valore al 31/12		607.732,80

- 5) l'importo del Fondo Assistenza, costituito ai sensi dell'art. 32 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza, per poter intraprendere attività di carattere assistenziale in favore degli iscritti; il fondo accoglie l'accantonamento annuale fino ad un massimo del 30% (fino ad un massimo del 60% a partire dal 2010 e fino al 2018 per effetto, da ultimo, della delibera n. 19/15 del C.d.A.) dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. In particolare, tenuto anche conto del valore residuo del fondo ante accantonamento, si è reputato opportuno prevedere per l'anno 2016 uno stanziamento nella misura del 40%, inferiore a quella massima del 60%.

Tipologia intervento assistenziale	Importo
Polizza sanitaria	2.712.765,48
Indennità di malattia e infortunio	1.415.725,00
Genitorialità	140.000,00
Stato di bisogno	66.275,00
Calamità naturali	8.275,08
Spese funerarie	20.187,64
Assegni di studio	55.000,00
Contributo anziani non autosuff.	5.520,96
Totale	4.423.749,16

Valore al 01/01		9.538.292,17
Accantonamento dell'anno	4.451.000,00	
Minore ammontare erogato su accantonamenti aa.pp.	0,00	
Totale incrementi dell'anno		4.451.000,00
Utilizzi dell'anno	4.423.749,16	
Totale decrementi dell'anno		-4.423.749,16
Valore al 31/12		9.565.543,01

• **Fondo Svalutazione crediti (€ 18.606.656,97)**

La voce accoglie le seguenti poste:

➤ **Fondo Svalutazione Crediti per Contributi (€ 4.637.196,01)**

Il fondo accoglie, in via prudenziale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per contributi non ancora incassati, per le scadenze già trascorse al termine dell'esercizio (1996 – 2015).

In particolare:

- per Euro 3.111.284,40 rappresenta l'accantonamento di una quota pari al 25% dei crediti residui per contributi relativi al periodo 1996 – 2010, ossia per i crediti relativi alle annualità anteriori all'ultimo quinquennio. Infatti, se da un punto di vista formale l'Ente ha tempestivamente e formalmente interrotto il decorso della prescrizione (e, dunque, non vi sono dubbi sulla esigibilità "giuridica" di tali importi), è opportuno stimare prudenzialmente l'ipotetico tasso di inesigibilità, tenuto conto dell'anzianità di tali crediti, del fatto che una quota rilevante degli stessi è concentrata su un numero percentualmente limitato di posizioni e, infine, della circostanza che una quota non trascurabile di tali crediti è vantata nei confronti di soggetti non più iscritti all'Ente;
- per € 1.525.911,61 evidenzia l'accantonamento di una quota pari al 5% del valore dei crediti residui per contributi relativi all'ultimo quinquennio, nell'ipotesi che tale percentuale possa considerarsi, sulla scorta degli elementi allo stato disponibili, un valore congruo di possibile inesigibilità per le annualità più recenti.

La movimentazione del fondo nel corso dell'anno può così essere riassunta:

Valore al 01/01		3.930.256,03
Incrementi per accantonamento dell'anno	782.216,31	
Totale incrementi dell'anno		782.216,31
Utilizzi dell'anno	75.276,33	
<i>(accertamento inesigibilità, annullamento posizioni, cancellazioni retroattive, ecc.)</i>		
Totale decrementi dell'anno		-75.276,33
Valore al 31/12		4.637.196,01



➤ **Fondo Svalutazione Crediti per interessi e sanzioni (€ 13.330.031,67)**

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

In particolare:

- a) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 1996 al 2001, sono stati **integralmente** accantonati in questo fondo del passivo. Proprio la riconducibilità pressoché integrale dell'esposizione creditoria per tali annualità a posizioni che non hanno regolarizzato né in regime ordinario né in regime di sanatoria conferma la difficile esigibilità di tali crediti per interessi e sanzioni e, dunque, l'opportunità di un loro prudentiale abbattimento mediante l'integrale svalutazione.
- b) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 2002 al 2010 (cioè anteriori all'ultimo quinquennio), sono stati, invece, prudentialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, **nella misura del 50%** tenuto conto dell'anzianità di tali crediti, del fatto che una quota rilevante degli stessi è concentrata su un numero percentualmente limitato di posizioni e, infine, della circostanza che una quota non trascurabile di tali crediti è vantata nei confronti di soggetti non più iscritti all'Ente.
- c) i crediti per le sanzioni e gli interessi, ancora dovuti, scaturenti dalle irregolarità commesse nell'ultimo quinquennio (2011-2015) e nel 2016 sono stati, invece, prudentialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, **nella misura del 25%**, tenuto conto, al riguardo, della più efficace azione di recupero ottenuta su tali annualità.

La movimentazione del fondo nel corso dell'anno può così essere riassunta:

Valore al 01/01		12.054.513,81
Incrementi per accantonamento dell'anno	1.320.562,22	
Totale incrementi dell'anno		1.320.562,22
Utilizzi dell'anno <i>(accertamento inesigibilità, annullamento posizioni, cancellazioni retroattive, ecc.)</i>	45.044,36	
Totale decrementi dell'anno		-45.044,36
Valore al 31/12		13.330.031,67

➤ **Fondo Svalutazione Altri Crediti (€ 639.429,29)**

Il fondo accoglie in via prudentiale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti nei confronti del cedente l'immobile di Via della Stamperia per l'importo dei canoni di locazione relativi al periodo 29/04/2011 – 30/09/2011 nonché per l'importo delle penali derivanti dal ritardo



nella conclusione dei lavori di ristrutturazione, oltre ai relativi interessi legali a tutto il 31/12/2012. Per la tutela di tali crediti l'Ente ha già avviata una apposita azione giudiziaria all'inizio del mese di marzo del 2013. Nel mese di dicembre del 2014 il debitore è stato dichiarato fallito e si è in attesa dell'esito della procedura fallimentare.

Valore al 01/01		639.429,29
Incrementi per accantonamento dell'anno	0,00	
Totale incrementi dell'anno		0,00
Utilizzi dell'anno	0,00	
Totale decrementi dell'anno		0,00
Valore al 31/12		639.429,29

- Fondi Rischi (€ 1.300.000,00)**

La posta comprende il "Fondo Rischi Indennità di maternità in contestazione", costituito negli anni 2014 e 2015 per fronteggiare la corresponsione, per il periodo 2006-2015, dell'indennità di maternità anche alle iscritte che operano in regime di convenzione con le strutture sanitarie civili e militari.

La relativa modifica regolamentare è stata definitivamente approvata dai Ministeri Vigilanti lo scorso mese di dicembre.

Valore al 01/01		1.300.000,00
Incrementi per accantonamento dell'anno	0,00	
Totale incrementi dell'anno		0,00
Utilizzi dell'anno	0,00	
Totale decrementi dell'anno		0,00
Valore al 31/12		1.300.000,00

- Fondo Trattamento di fine rapporto (€ 419.029,30)**

La posta comprende:

- l'importo, risultante al 31 dicembre 2016, accantonato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile e al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro, delle indennità di fine rapporto maturate in favore del personale in forza alla

fine dell'esercizio. Si rammenta che dall'anno 2002, per effetto dell'accordo collettivo di secondo livello, è stata prevista l'adesione, su base volontaria, ad una forma di previdenza complementare, con un costo, per il personale dipendente aderente, pari ad almeno il 2% della retribuzione e, per l'Ente, del 2% (elevata al 2,5% dal gennaio 2010, al 3% dal dicembre 2010 e al 4% dal mese di luglio del 2015), oltre alla quota dell'accantonamento annuo per il trattamento di fine rapporto (2% per i dipendenti aderenti già occupati al 27/4/1993 che non hanno optato per il versamento integrale al fondo e 100% per quelli di prima occupazione posteriormente a tale data).

Pertanto, l'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta, ovviamente, solo la quota non versata a tale Fondo Pensione.

Si espone, di seguito, la movimentazione subita nel corso dell'esercizio:

Fondo TFR al 01/01		285.886,86
Rivalutazione accantonamento	5.132,54	
Quota maturata nell'esercizio	27.482,43	
Totale incrementi dell'anno		32.614,97
Indennità liquidate	0,00	
Anticipi corrisposti	0,00	
Recupero imp. sostit. D.Lgs. 47/2000	872,53	
Totale decrementi dell'anno		-872,53
Fondo TFR al 31/12		317.629,30

Si evidenzia, inoltre, che la composizione del personale in forza ha subito nel corso dell'anno la seguente evoluzione:

	In forza al 31/12/2015	Assunz.	Cambi di Area Area iniziale	Cambi di Area Area attuale	Cambi di livello	Cessazioni	In forza al 31/12/2016
Dirigenti	2		-	+2	-	-	4
Quadri	3	-	-2	+2	-	-	3
Impiegati Area A	1	-	-1	+3	-	-	3
Impiegati Area B	27	1	-4	+5	1	-	29
Impiegati Area C	10	1	-5	-	-	-	6
Impiegati Area D	1		-	-	-	-	1
Totale	44		-	-	-	-	46



b) l'importo accantonato a titolo di indennità di fine mandato in favore del precedente direttore dell'Ente

Fondo Indennità per il personale	€	101.400,00
---	----------	-------------------

• **Debiti verso iscritti (€ 9.889.688,86)**

La voce evidenzia:

- 1) Il debito verso un iscritto per un rimborso della contribuzione eccedente effettuato nel 2016, il cui bonifico è stato riaccreditato dalla banca a causa delle coordinate errate fornite dal beneficiario. Il bonifico è stato effettuato nuovamente all'inizio del 2017.

Debiti restituzione contributi	€	49,80
---------------------------------------	----------	--------------

- 2) l'esposizione debitoria dell'Ente nei confronti degli iscritti, in relazione alla contribuzione, agli interessi e alle sanzioni, dagli stessi versati in eccedenza rispetto al dovuto:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti per contributi in eccesso 1996	17.225,12	19.158,29	-1.933,17
Debiti per contributi in eccesso 1997	22.371,29	24.526,73	-2.155,44
Debiti per contributi in eccesso 1998	12.568,43	11.409,23	1.159,20
Debiti per contributi in eccesso 1999	12.356,31	12.132,42	223,89
Debiti per contributi in eccesso 2000	10.784,85	11.657,57	-872,72
Debiti per contributi in eccesso 2001	11.367,12	17.749,99	-6.382,87
Debiti per contributi in eccesso 2002	16.355,49	19.893,57	-3.538,08
Debiti per contributi in eccesso 2003	20.883,64	23.842,28	-2.958,64
Debiti per contributi in eccesso 2004	22.942,12	24.998,41	-2.056,29
Debiti per contributi in eccesso 2005	34.988,15	41.084,59	-6.096,44
Debiti per contributi in eccesso 2006	41.609,81	62.495,05	-20.885,24
Debiti per contributi in eccesso 2007	58.480,98	66.042,75	-7.561,77
Debiti per contributi in eccesso 2008	103.203,25	127.423,27	-24.220,02
Debiti per contributi in eccesso 2009	128.151,06	150.843,05	-22.691,99
Debiti per contributi in eccesso 2010	405.022,30	544.128,50	-139.106,20
Debiti per contributi in eccesso 2011	196.288,12	268.340,53	-72.052,41
Debiti per contributi in eccesso 2012	404.800,45	450.163,10	-45.362,65
Debiti per contributi in eccesso 2013	470.523,10	643.134,82	-172.611,72
Debiti per contributi in eccesso 2014	366.465,69	746.630,84	-380.165,15
Debiti per contributi in eccesso 2015	622.885,43	0,00	622.885,43
Debiti per sanzioni in eccesso	39.585,59	34.472,35	5.113,24
Debiti per interessi in eccesso	149.939,35	205.739,97	-55.800,62
Totale	3.168.797,65	3.505.867,31	-337.069,66

- 3) il complesso della contribuzione versata (fino a tutto il 31/12/2016), ai sensi del previgente D.P.R. 446/01 e dei successivi Accordi Nazionali (2005 e 2009), dagli Enti che intrattengono rapporti in regime di convenzione con iscritti, che, entro il 31/12/2016, non era stato ancora possibile imputare sulle posizioni contributive individuali a causa della carenza di informazioni fornite dagli stessi Enti.

Debiti verso iscritti convenzionati	€	1.597.753,51
--	----------	---------------------

La movimentazione subita nel corso dell'anno può essere così riassunta:

Debiti v/iscritti convenzionati		
Valore al 31/12/2015		2.301.146,81
Storni dell'anno		1.251,34
Restituzioni dell'anno		-
Ripartizioni dell'anno	-	2.202.642,84
<i>Residuo del saldo al 31/12/2015</i>		99.755,31
Non abbinati anno 2016		-
Non ripartiti anno 2016		1.497.998,20
<i>Valore al 31/12/2016</i>		1.597.753,51

- 4) il debito nei confronti delle iscritte all'Ente per le domande di corresponsione dell'indennità di maternità, validamente presentate entro il 31/12/2016 e, entro la stessa data, non ancora erogate.

Debiti per indennità di maternità	€	3.274.259,69
--	----------	---------------------

Di tale importo, Euro 1.076.190,45 sono relativi a domande di competenza di anni precedenti (per un totale di 168 istanze) ed Euro 2.198.069,24 di competenza dell'anno 2016 (per un totale di 424 istanze).

La composizione del saldo finale della voce può essere così ricostruita:

Valore al 01/01	2.989.504,90
Decrementi per pagamenti nell'anno	-1.945.587,15
Decrementi per domande aa.pp. liquidate in misura inferiore al previsto	0,00
Residuo domande 1997-2015	1.043.917,75
Incrementi dell'anno (domande 2016 pendenti al 31/12)	2.198.069,24
Incrementi dell'anno per domande aa.pp. liquidate in misura superiore al previsto	32.272,70
Valore al 31/12	3.274.259,69

- 5) il debito nei confronti degli iscritti per i versamenti dagli stessi eseguiti a titolo di adesione al provvedimento di regolarizzazione delle irregolarità contributive relativo alle annualità dal 1996 al 2008 (il cui termine di



presentazione è scaduto il 30/11/2011). In particolare, l'importo esiguo concerne un numero limitatissimo di domande residue non ancora definite al 31/12/2016: alla definizione delle stesse, si procederà alla sistemazione contabile delle relative posizioni contributive. Ne deriva che la presente voce "Debiti per versamenti da sanatoria da ripartire" è da intendersi come posta che, indirettamente e parzialmente, rettifica il valore delle voci di credito verso gli iscritti (sia per contributi che per sanzioni e interessi) per le annualità dal 1996 al 2008.

Debiti v/iscritti per vers. da sanatoria da ripartire	€	12.142,61
--	----------	------------------

La movimentazione dell'esercizio è la seguente:

Valore al 01/01	31.945,87
Restituzioni effettuate nell'anno <i>(per versamenti eccedenti e/o non dovuti)</i>	0,00
Ripartizione versamenti per definizione domande di sanatoria	-9.443,60
Versamenti dell'anno	0,00
Trattenute dell'anno	0,00
Trasferimenti e abbinamenti effettuati nell'anno <i>(su versamenti di aa.pp.)</i>	-10.359,66
Valore al 31/12	12.142,61

- 6) il debito nei confronti dei pensionati dell'Ente per le rate di pensione maturate a tutto il 31/12/2016 ma non erogate entro tale data.

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti verso pensionati	109.734,42	6.298,93	103.435,49

- 7) il debito dell'Ente per gli interventi di maggiorazione delle pensioni fino alla misura dell'assegno sociale e per le altre tipologie di interventi assistenziali per effetto delle domande presentate a valere dei bandi con scadenza di presentazione fino al 31/12/2016.

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti per interventi assistenziali	1.107.771,36	999.160,82	108.610,54

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

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti per versamenti dilazionati	619.179,82	151.177,86	468.001,96

• **Debiti verso il personale (€ 370.937,77)**

La voce evidenzia il debito nei confronti del personale dipendente in relazione alle ferie maturate e non godute alla data del 31/12/2016, al "saldo" del premio aziendale di risultato dell'anno 2016 (erogato nel 2017) e ai buoni pasto del mese di dicembre.

In particolare:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Personale c/ferie non godute	85.389,90	83.474,06	1.915,84
Personale c/retrib. per premi di produzione	281.523,90	259.854,16	21.669,74
Personale c/buoni pasto	4.023,97	4.088,74	-64,77
Totale	370.937,77	347.416,96	23.520,81

• **Debiti verso Organi Statutari (€ 27.819,53)**

La voce rappresenta il debito nei confronti di alcuni componenti degli Organi Statutari dell'Ente per i compensi da erogare e le note spese da ricevere di competenza del 2016, nonché per alcune fatture e note spese ricevute in prossimità della fine dell'anno e pagate nel 2017.

In particolare:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Note spese da ricevere CdIG	0,00	58,00	-58,00
Fatture da ricevere CDA	0,00	48.921,46	-48.921,46
Fatture da ricevere CdIG	0,00	120.392,09	-120.392,09
Fatture da ricevere Collegio Sindacale	0,00	7.374,90	-7.374,90
Fatture da pagare	18.785,53	19.641,83	-856,30
Compensi Collegio Sindacale da liquidare	0,00	1.541,67	-1.541,67
Compensi CdIG da liquidare	9.034,00	7.348,10	1.685,90
Totale	27.819,53	205.278,05	-177.458,52

• **Debiti verso fornitori (€ 701.223,46)**

La voce comprende:

- 1) le fatture ancora da saldare alla fine del 2016;
- 2) le fatture da ricevere, per consegne di beni e/o prestazioni di servizi già effettuati entro la data di chiusura dell'esercizio ma non ancora fatturate.

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti verso fornitori	95.750,79	158.684,21	-62.933,42
Fatture da ricevere	605.472,67	361.881,05	243.591,62
Totale	701.223,46	520.565,26	180.658,20

• **Debiti Tributari (€ 1.272.311,10)**

La voce comprende l'esposizione debitoria nei confronti dell'Erario ed in particolare:

- 1) l'IRAP complessivamente di competenza del periodo: l'ammontare degli acconti versati è separatamente esposto nell'attivo dello stato patrimoniale (voce "Altri crediti");
- 2) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e diversi: l'ammontare degli acconti versati è separatamente esposto nell'attivo dello stato patrimoniale (voce "Altri crediti");
- 3) l'ammontare delle ritenute effettuate, in qualità di sostituto d'imposta, su diverse categorie di redditi erogati nel mese di dicembre (lavoro dipendente, lavoro autonomo, collaborazione, pensioni, indennità di maternità, ecc.);
- 4) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui proventi finanziari di cui al D.Lgs. 461/1997.

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Erario c/IRAP	107.906,00	97.463,00	10.443,00
Erario c/IRES	520.618,00	222.733,00	297.885,00
Erario c/IRPEF cod. 1001	59.464,70	49.453,49	10.011,21
Erario c/IRPEF cod. 3802	745,30	800,59	-55,29
Erario c/IRPEF cod. 3848	241,32	320,85	-79,53
Erario c/IRPEF cod. 1004	0,00	7.620,45	-7.620,45
Erario c/IRPEF cod. 1040 maternità	44.370,83	180.428,20	-136.057,37
Erario c/IRPEF cod. 1040	20.589,43	28.759,68	-8.170,25
Erario c/impost.sost. Cod. 1053	149,40	0,00	149,40
Erario c/IRPEF cod. 4730	0,00	80,72	-80,72
Erario c/IRPEF cod. 1655	0,00	1.333,34	-1.333,34
Debiti tributari D.Lgs. 461/97	466.465,60	473.824,23	-7.358,63
Erario c/IRPEF cod. 1002	226,96	72,04	154,92
Erario c/IRPEF cod. 3847	23,74	24,77	-1,03
Erario c/IRPEF cod. 1040 ind.malattia	44.036,00	39.280,40	4.755,60
Erario c/IRPEF cod. 1040 genitorialità	4.200,00	6.600,00	-2.400,00
Erario c/IRPEF cod. 1040 Stato di bisogno	3.000,00	0,00	3.000,00
Erario c/IRPEF cod. 1713	273,82	92,72	181,10
Totale	1.272.311,10	1.108.887,48	163.423,62

• **Debiti verso Enti previdenziali e assistenziali (€ 187.837,48)**

La posta accoglie i debiti dell'Ente nei confronti dell'INPS per i contributi dovuti sulle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre, sulle ferie maturate ma non godute, sul "saldo" del premio aziendale di risultato per l'anno 2016, nonché nei confronti dell'INAIL.

In particolare:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti v/INPS per retribuzioni dei dipendenti	187.549,68	175.567,04	11.982,64
Debiti v/INAIL	287,80	625,46	-337,66
Totale	187.837,48	176.192,50	11.644,98

- Debiti verso altri (€ 159.554,47)**

La voce evidenzia il totale dei bonifici pervenuti ma non abbinati a posizioni contributive di iscritti, in quanto non sono stati rilevati elementi utili alla identificazione dell'iscritto versante (ad esempio nel caso di bonifici effettuati da studi commerciali, società, associazioni professionali, ecc.) oppure sono stati effettuati da soggetti che, sia pure iscritti all'Albo, non hanno presentato la domanda di iscrizione all'Ente.

La scomposizione delle singole voci e la loro movimentazione nel corso dell'anno può essere così riassunta:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti verso soggetti non iscritti 1996	21.132,93	21.132,93	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 1997	5.486,84	5.486,84	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 1999	8.621,42	8.621,42	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2000	3.429,28	3.429,28	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2001	10.018,24	10.018,24	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2002	4.914,24	4.914,24	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2003	10.139,63	10.139,63	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2004	10.411,42	10.411,42	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2005	5.625,84	5.625,84	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2006	2.725,50	2.725,50	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2007	2.630,20	2.630,20	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2008	1.692,47	1.692,47	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2009	5.685,78	5.685,78	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2010	6.966,09	7.356,09	-390,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2011	15.829,28	15.829,28	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2012	10.137,79	10.137,79	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2013	7.370,35	7.370,35	0,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2014	12.760,64	12.825,64	-65,00
Debiti verso soggetti non iscritti 2015	2.623,44	14.324,45	-11.701,01
Debiti verso soggetti non iscritti 2016	11.353,09	0,00	11.353,09
Totale	159.554,47	160.357,39	-455,00

- **Debiti diversi (€ 917.316,28)**

La posta evidenzia i debiti di diversa natura nei confronti di alcuni soggetti. In particolare, la voce in esame è relativa principalmente alla parte residua del debito nei confronti della società Immobiliare Estate Due S.r.l. oggetto di alcuni atti di pignoramento presso l'Ente (pari a Euro 911.068,37).

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Debiti diversi	915.402,38	952.201,45	-36.799,07
Debiti verso servizi Interbancari	1.913,90	2.868,89	-954,99
Totale	917.316,28	955.070,34	-37.754,06

- **Ratei passivi (€ 20.143,90)**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, la quota, maturata al 31/12/2016, di componenti negativi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2017.

In particolare:

	Al 31/12	Al 01/01	Differenza
Ratei passivi	20.143,90	0,00	20.143,90
Totale	20.143,90	0,00	20.143,90

PARTE III – PATRIMONIO NETTO (€ 119.677.835,13)

- **Fondo conto contribuito integrativo (0,00)**

Rappresenta, in applicazione dell'art. 16 dello Statuto, l'accantonamento dei pregressi risultati economici positivi che, come previsto dall'art. 16 dello Statuto, al termine di ciascun quinquennio (ultimo al 31/12/2015) vengono trasferite al Fondo Conto di Riserva.



- **Fondo Conto di riserva (€ 60.078.833,06)**

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

In particolare, accoglie oltre al saldo al 31/12/2010 (Euro 6.453.280,83), l'ulteriore importo del "Fondo Conto Contributo Integrativo" residuo al 31/12/2010 (termine del terzo quinquennio di contribuzione - Euro 8.160.262,00), nonché il risultato economico positivo dell'esercizio 2010 (Euro 9.403.799,95), 2011 (quota immediatamente accantonabile – Euro 4.370.228,55), 2012 (Euro 8.661.307,15 – quota accantonabile già al netto della parte destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 7 milioni di Euro), 2014 (Euro 14.513.308,41 – quota accantonabile già al netto della parte destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 6,9 milioni di Euro) nonché la quota del risultato 2015 (termine del quarto quinquennio di contribuzione – Euro 8.516.646,17 già al netto della quota destinata alla integrazione straordinaria del Fondo Conto Pensioni, pari a 2,7 milioni di Euro).

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

Nel 2016 si sono realizzati i presupposti previsti dall'art. 14 del Regolamento, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stato superiore (sia in termini assoluti che in valore percentuale) alla rivalutazione accreditata in favore degli iscritti (differenza positiva pari a Euro 29.972.704,11). Pertanto, tale quota del risultato economico dell'esercizio potrebbe essere destinato immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva, mentre la restante parte (Euro 10.127.894,55) affluirà al Fondo Conto Contributo Integrativo.

In particolare, il rendimento percentuale netto ponderato per giorno di effettivo impiego (a valori contabili) è risultato pari al + 3,4477%, a fronte di un tasso nominale di capitalizzazione del PIL per il 2016 pari allo 0,4684% (v. prospetto allegato).

- **Avanzo consolidato del conto separato (€ 19.498.403,41)**

Accoglie la quota parte del risultato economico positivo del 2015 che, per effetto del novellato art. 14, comma 4, del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza" e ai sensi delle delibere n. 13/16 e 92/16 del Consiglio di Amministrazione, è destinato ad essere attribuito ai montanti degli iscritti quale ulteriore rivalutazione per l'anno



2015. Le delibere non sono state ancora definitivamente approvate dai Ministeri Vigilanti e, pertanto, non si è ancora potuto procedere a tale accredito. Nell'ipotesi di favorevole accoglimento, l'effetto sul presente bilancio consuntivo sarebbe stato il seguente:

➤ Stato patrimoniale

- Maggior importo accantonato nel Fondo Conto Contributo Soggettivo per la predetta somma di Euro 19.498.403,41 oltre ad un maggior importo a titolo di rivalutazione per l'anno 2016 su tale somma, pari a Euro 91mila
- Minore importo del patrimonio netto ed in particolare:
 - Azzeramento della presente voce "Avanzo consolidato del conto separato";
 - Minore importo del risultato economico positivo dell'anno 2016 per Euro 91mila.

➤ Conto Economico

- Maggior importo a titolo di rivalutazione per l'anno 2016 sulla somma di Euro 19.498.403,41, pari a Euro 91mila;
- Minore importo del risultato economico positivo dell'anno 2016 per Euro 91mila.

• **Avanzo / Disavanzo del conto separato (€ 40.100.598,66)**

Accoglie il risultato economico (positivo) del presente esercizio.

Come già anticipato sopra, nel 2016 il rendimento degli investimenti è stato superiore al costo della rivalutazione dei montanti contributivi. Pertanto, tale quota (Euro 29.972.704,11) del risultato economico dell'esercizio potrebbe essere destinato immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva, mentre la restante parte (Euro 10.127.894,55) affluirà al Fondo Conto Contributo Integrativo.

Il seguente prospetto riepiloga le movimentazioni intervenute, negli ultimi tre esercizi, nelle poste di patrimonio netto:

		Fondo Conto Contributo Integrativo	Avanzo / Disavanzo del Conto Separato	Avanzo consolidato del Conto Separato	Fondo di Riserva
Valore al 01/01/2014	€	6.759.248,09	9.262.796,68	0,00	37.048.878,48
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		21.423.426,10		



ENPAP

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€		-9.262.796,68		
Valore al 31/12/2014	€	6.759.248,09	21.423.426,10	0,00	37.048.878,48
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		30.738.901,00		
> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€	-6.759.248,09	-21.423.426,10		14.513.308,41
Valore al 31/12/2015	€	0,00	30.738.901,00	0,00	51.562.186,89
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		40.100.598,66		
> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€		-30.738.901,00	19.498.403,41	8.516.646,17
Valore al 31/12/2016	€	0,00	40.100.598,66	19.498.403,41	60.078.833,06



NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO

PARTE I – RICAVI

- **Proventi contributivi (€ 129.295.209,69)**

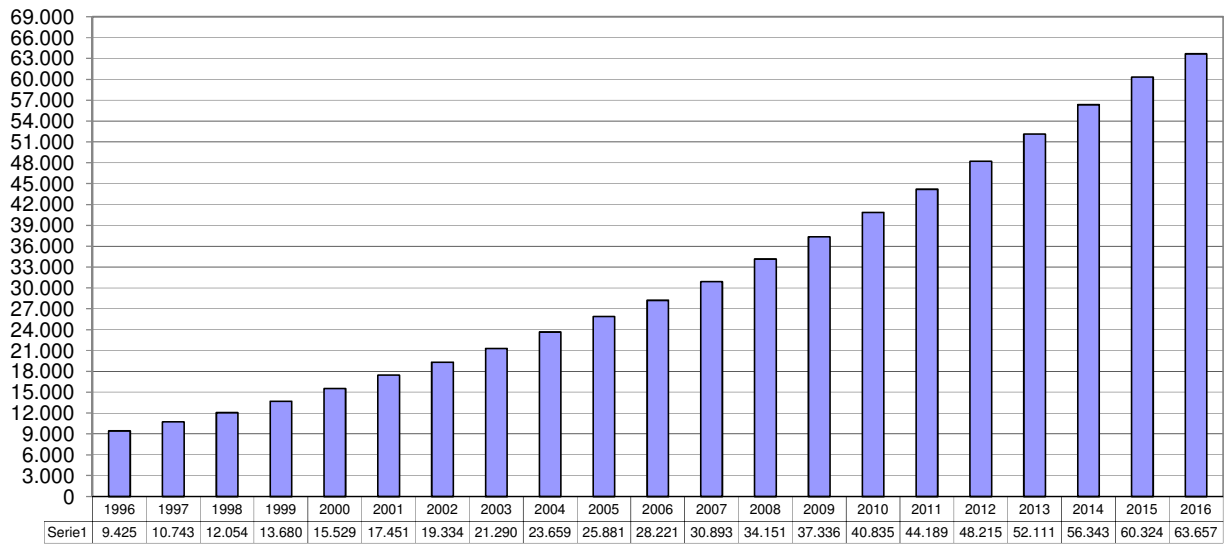
La posta comprende, in primo luogo, il totale della contribuzione presuntivamente dovuta dagli iscritti per l'anno 2016 a titolo di contributo soggettivo, integrativo e di maternità.

In particolare, in coerenza con quanto effettuato negli anni precedenti e in ottemperanza al generale principio della prudenza, la stima della contribuzione soggettiva e integrativa è stata ottenuta utilizzando il "metodo storico rettificato", ossia partendo dalla contribuzione dovuta per l'anno 2015 (cioè il dato consuntivo più recente, scaturente dalle dichiarazioni reddituali acquisite nel corso del 2016 con riferimento all'anno di contribuzione 2015), detraendo prudenzialmente quanto dovuto dai soggetti deceduti e cancellati, rettificando il dato storico così ottenuto in base all'andamento dell'indice ISTAT (dicembre 2016 su dicembre 2015, pari allo 0,4%), ed aggiungendo, per i nuovi iscritti con data inizio attività 2016 (n. 3.333), un valore pari ai minimi contributivi.

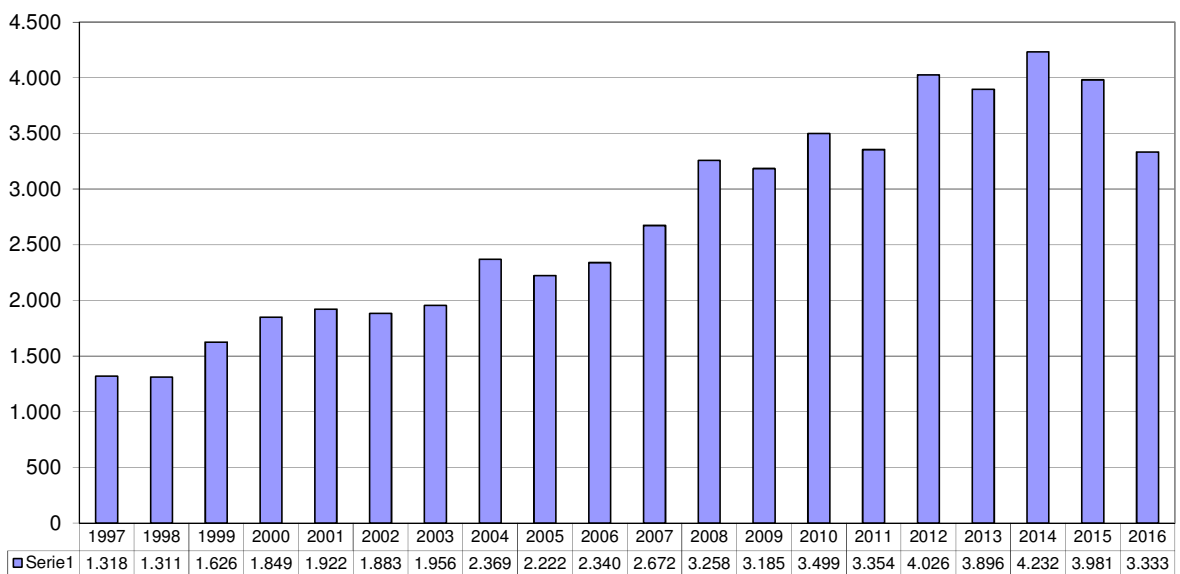
La contribuzione di maternità, invece, è stata ottenuta semplicemente moltiplicando il contributo di € 135,00 per il numero totale degli iscritti attivi con data inizio attività entro il 2016 (n. 54.444).

Nel rimandare, per ulteriori informazioni, alla scheda analitica allegata, si evidenziano, nei seguenti grafici, l'andamento storico, rispettivamente, del numero totale degli iscritti (al lordo delle cessazioni intervenute) e del numero di nuove iscrizioni suddivise per data di inizio attività.

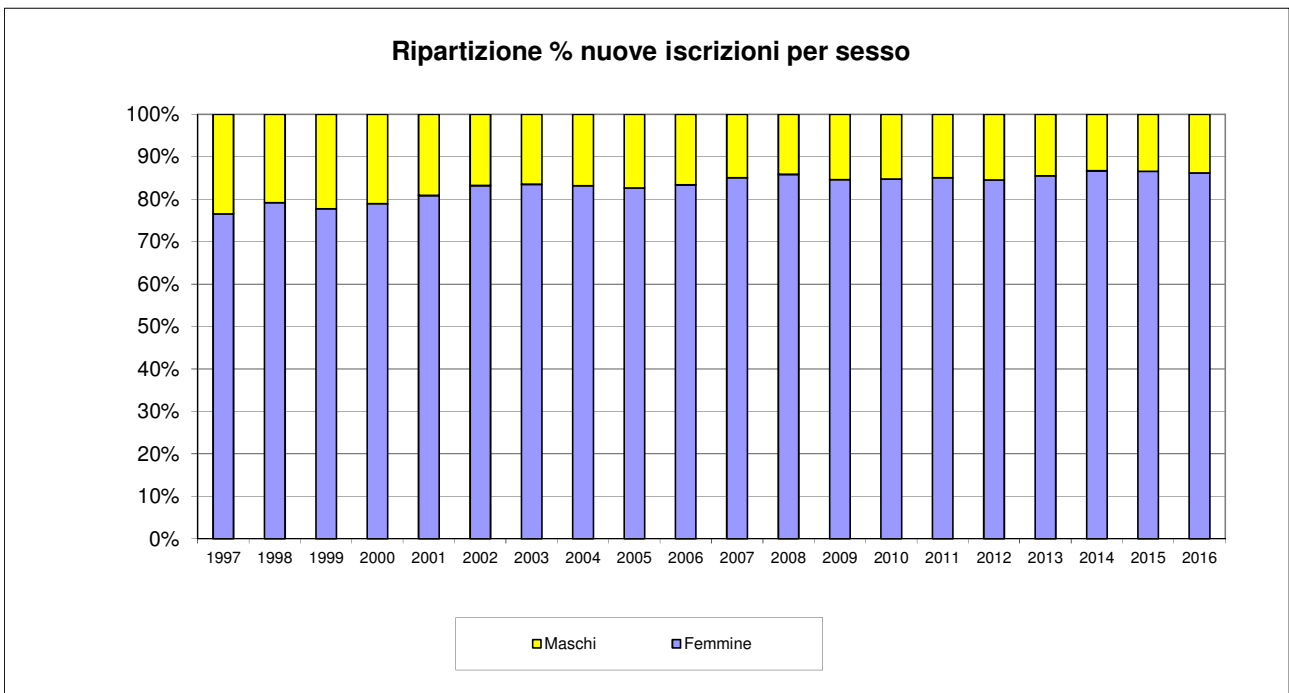
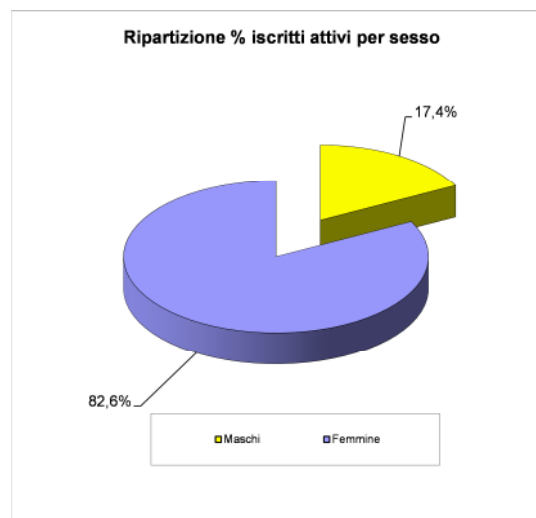
Totale iscritti (al lordo delle cessazioni)



Totale nuovi iscritti per anni di inizio attività



Si evidenzia, inoltre, che le iscrizioni pervenute nell'ultimo anno confermano l'assoluta prevalenza (86%) della percentuale delle nuove iscritte di sesso femminile rispetto a quelli di sesso maschile; alla fine dell'anno il peso percentuale della componente femminile nella popolazione complessiva degli iscritti all'Ente è pari ad oltre lo 82%.





La voce include, inoltre, la contribuzione versata nel corso dell'anno dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente, il riscatto dei periodi di studio nonché le somme trasferite all'Ente a seguito di ricongiunzione dei periodi assicurativi ai sensi della Legge 45/1990; inoltre, la quota maturata nel periodo degli interessi e delle sanzioni (di cui agli artt. 2-bis, 10 e 11 del Regolamento) sulle inadempienze di iscrizione, dichiarative e di versamento degli iscritti.

E' compreso, infine, anche l'importo pari alla quota delle indennità di maternità, pagate nel corso dell'anno, a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfuso nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001).

Inoltre, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", sono presenti in tale voce anche alcuni elementi di ricavo che, fino al 2015, erano indicati tra i proventi "straordinari" ed in particolare:

- il minore ammontare dei montanti contributivi degli iscritti, rispetto a quelli evidenziati nel bilancio al 31/12/2015, che, nel corso dell'esercizio, si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo ad iscriversi (la cui iscrizione all'Ente, pertanto, è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore all'anno 2016;
- le sanzioni, sostitutive di quelle ordinarie derivanti dalle domande di sanatoria compiutamente definite nel corso del 2016;
- la contribuzione relativa agli anni precedenti (dal 1996 al 2015) accertata in misura superiore a quella già considerata nei precedenti bilanci, per effetto del maggior dovuto causato da iscrizioni pervenute nel 2016 ma relative agli anni pregressi, da dichiarazioni reddituali tardive relative agli anni pregressi o da rettifiche in aumento di quelle precedentemente presentate, da retrodatazione della data inizio attività, ecc. In particolare, la differenza deriva:
 - per il 18% dalla maggiore contribuzione per il periodo 1996 – 2014;
 - per lo 82% dal maggior dovuto dell'anno 2015;

Tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), secondo il quale *"gli eventuali effetti derivanti dall'applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell'OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori"*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell'anno precedente, gli importi dell'anno 2015 (classificati nel precedente bilancio nella sezione dei "Proventi straordinari") sono riportati in questa sezione.

In dettaglio:

	2016	2015	Differenza
Contribuzione soggettiva	84.691.349,57	78.937.271,02	5.754.078,55
Contribuzione integrativa	18.355.515,81	17.186.517,00	1.168.998,81
Contribuzione di maternità	7.349.940,00	6.921.720,00	428.220,00
Fisc. Indennità maternità L. 488/99	3.622.906,62	3.530.799,29	92.107,33
Contribuzione da riscatto	339.683,99	343.451,90	-3.767,91
Contribuzione da ricongiunzione	5.602.963,98	4.159.993,77	1.442.970,21
Interessi di mora	2.631.169,99	2.305.140,54	326.029,45
Sanzioni	1.972.959,04	2.154.568,98	-181.609,94
Insussistenze montanti aa.pp.	583.452,40	2.389.447,81	-1.805.995,41
Insussistenza attive riduz. Debiti Indenn. Mater.	0,00	104.230,82	-104.230,82
Sanzioni sostitutive da sanatoria	2.037,95	619.566,33	-617.528,38
Contribuzione soggettiva aa.pp.	2.851.667,45	2.325.970,12	525.697,33
Contribuzione integrativa aa.pp.	1.195.144,57	1.000.121,64	195.022,93
Contribuzione di maternità aa.pp.	96.418,32	0,00	96.418,32
Totale	129.295.209,69	121.978.799,22	7.316.410,47

• **Altri Proventi (€ 10.330,00)**

La posta comprende le voci relative all'attività "accessoria", costituita, ai sensi del paragrafo 45 del nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), da operazioni che generano componenti positivi di reddito che non rientrano nell'attività "caratteristica" né in quella finanziaria.

In particolare, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", sono presenti in tale voce alcuni elementi di ricavo che, fino al 2015, erano indicati tra i proventi "straordinari" ed in particolare:

- i contributi ricevuti per il raggiungimento dei fini istituzionali dell'Ente;

Tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), secondo il quale *"gli eventuali effetti derivanti dall'applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell'OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori"*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell'anno precedente, gli importi dell'anno 2015 (classificati nel precedente bilancio nella sezione dei "Proventi straordinari") sono riportati in questa sezione.

	2016	2015	Differenza
Contributi per finalità istituzionali	10.330,00	10.330,00	0,00
Insussistenze attive	0,00	23.104,69	-23.104,69
Sopravvenienze attive	0,00	129,72	-129,72
Plusvalenze patrimoniali	0,00	580,00	-580,00
Totale	10.330,00	34.144,41	-23.814,41

• **Proventi finanziari (€ 38.365.501,00)**

La voce comprende:

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

Inoltre, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", sono presenti in tale voce anche alcuni elementi di ricavo che, fino al 2015, erano indicati tra i proventi "straordinari" ed in particolare:

- gli abbuoni e gli arrotondamenti attivi;
- le plusvalenze su immobilizzazioni finanziarie.

Tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), secondo il quale *"gli eventuali effetti derivanti dall'applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell'OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori"*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell'anno precedente, gli importi dell'anno 2015 (classificati nel precedente bilancio nella sezione dei "Proventi straordinari") sono riportati in questa sezione.

	2016	2015	Differenza
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77000X83	251.461,38	955.355,08	-703.893,70
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77100X86	101.672,29	64.300,65	37.371,64
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77200X89	7.333,89	6.791,03	542,86
Interessi attivi c/c Banca Aletti	0,00	554,37	-554,37
Interessi attivi c/c Banco di Brescia	0,00	0,02	-0,02
Interessi su Time Deposit	0,00	445.931,50	-445.931,50
Interessi attivi su obbligazioni	12.334.477,05	14.690.083,89	-2.355.606,84
Plusvalenze su obbligazioni	13.559.706,33	0,00	13.559.706,33
Dividendi da Fondi Comuni	11.059.861,54	0,00	11.059.861,54
Dividendi da Azioni e quote di partecipazione	453.333,33	0,00	453.333,33
Scarti positivi di emissione	594.143,24	801.518,44	-207.375,20
Interessi attivi	1.118,43	53,32	1.065,11
Rimborsi assicurativi	2.300,00	0,00	2.300,00
Abbuoni e arrotondamenti attivi	93,52	52,12	41,40
Plusvalenze su immobilizzazioni finanziarie	0,00	7.525.737,03	-7.525.737,03
Totale	38.365.501,00	24.490.377,45	13.875.123,55

• **Proventi immobiliari (€ 2.834.477,82)**

Rappresenta il complesso dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente ed in particolare:

- i canoni attivi di locazione dell'immobile di Via della Stamperia.
- i proventi distribuiti da alcuni Fondi immobiliari ("CARTESIO", "Spazio Sanità" e "Fedora").

	2016	2015	Differenza
Canoni attivi di locazione	1.423.000,00	1.161.000,00	262.000,00
Proventi da Fondi Immobiliari	1.411.477,82	1.714.300,00	-302.822,18
Totale	2.834.477,82	2.875.300,00	-40.822,18

• **Utilizzo Fondi (€ 12.208.795,44)**

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



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

	2016	2015	Differenza
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	7.298.636,84	6.132.520,12	1.166.116,72
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31	486.409,44	321.109,02	165.300,42
Utilizzo Fondo Assistenza art. 32	4.423.749,16	3.796.439,93	627.309,23
Totale	12.208.795,44	10.250.069,07	1.958.726,37

PARTE II – COSTI

- **Prestazioni previdenziali (€ 7.298.636,84)**

La voce evidenzia l'ammontare delle rate di pensione erogate nel corso dell'anno. La voce di costo è integralmente controbilanciata dalla voce "Utilizzo Fondo Conto Pensioni" di pari importo inserita nella sezione "Ricavi" del Conto Economico (v. sopra).

Per approfondimenti sulla composizione delle prestazioni previdenziali in pagamento si rimanda a quanto già detto con riferimento alla voce "Fondo Conto Pensioni" (v. sopra).

	2016	2015	Differenza
Pensioni	7.298.636,84	6.132.520,12	1.166.116,72



• **Accantonamenti previdenziali (€ 97.889.995,41)**

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

- 1) la contribuzione soggettiva presuntivamente dovuta per l'anno 2016;
- 2) la contribuzione versata nell'anno dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente e il riscatto dei periodi di studio;
- 3) la contribuzione versata a favore degli iscritti che hanno chiesto e ottenuto, ai sensi della Legge 45/1990, la ricongiunzione dei periodi assicurativi accreditati presso altri Enti Previdenziali;
- 4) la rivalutazione, di competenza dell'anno, dei montanti contributivi in essere al 31/12/2015 (rideterminati in base alla contribuzione effettivamente dovuta per gli stessi anni), al tasso annuo di capitalizzazione previsto dall'art. 1, comma 9, della L. 335/95, pari, per l'anno 2016, allo 0,4684%.

Inoltre, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*"Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato"*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai "Proventi e oneri straordinari", sono presenti in tale voce anche alcuni elementi di costo che, fino al 2015, erano indicati tra gli oneri "straordinari" ed in particolare:

- i maggiori montanti degli anni precedenti a quello in corso.

Tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*"Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"*), secondo il quale *"gli eventuali effetti derivanti dall'applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell'OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori"*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell'anno precedente, gli importi dell'anno 2015 (classificati nel precedente bilancio nella sezione dei "Oneri straordinari") sono riportati in questa sezione.

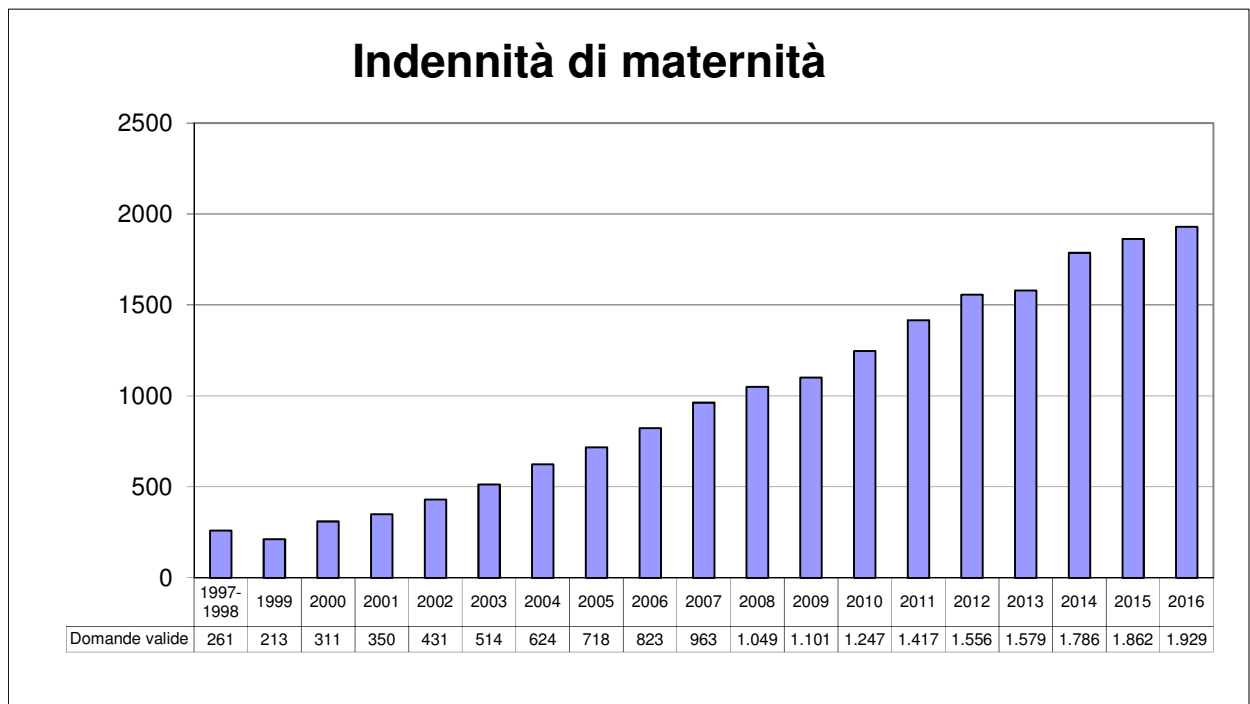
In particolare:

	2016	2015	Differenza
Accantonamento contributo soggettivo	84.691.349,57	78.937.271,02	5.754.078,55
Accantonamento contribuzione da riscatto	339.683,99	343.451,90	-3.767,91
Accantonamento contribuzione da ricongiunzione	5.602.963,98	4.159.993,77	1.442.970,21
Rivalutazione montanti contributivi	4.027.015,95	4.000.807,95	26.208,00
Maggiori montanti aa.pp.	3.228.981,22	2.552.663,59	676.317,63
Totale	97.889.994,71	89.994.188,23	7.895.806,48

- **Prestazioni assistenziali (€ 15.559.787,03)**

La posta è costituita:

- 1) dall'ammontare complessivo delle indennità di maternità di competenza dell'esercizio 2016, scaturenti da domande presentate entro il 31/12/2016. In particolare, per il 79% è costituito dalle indennità, di competenza dell'anno, già erogate entro la fine dello stesso (pari a 1.505 domande) e per il 21% da quelle ancora da liquidare a tale data (pari a 424 domande), per un totale complessivo di 1.929 domande valide.



- 2) dall'ammontare delle maggiorazioni (art. 31 del Regolamento) sulla scorta delle domande presentate;
- 3) dall'ammontare delle altre prestazioni assistenziali (art. 32 del Regolamento) sulla scorta delle domande presentate:

Tipologia intervento assistenziale	Importo
Polizza sanitaria	2.712.765,48
Indennità di malattia e infortunio	1.415.725,00
Genitorialità	140.000,00
Stato di bisogno	66.275,00
Calamità naturali	8.275,08
Spese funerarie	20.187,64
Assegni di studio	55.000,00
Contributo anziani non autosuff.	5.520,96
Totale	4.423.749,16

Inoltre, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*“Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato”*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai *“Proventi e oneri straordinari”*, sono presenti in tale voce anche alcuni elementi di costo che, fino al 2015, erano indicati tra gli oneri *“straordinari”* ed in particolare:

- Indennità di maternità degli anni precedenti a quello in corso;
- Insussistenza crediti contributivi di maternità.

Tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*“Composizione e schemi del bilancio d’esercizio”*), secondo il quale *“gli eventuali effetti derivanti dall’applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell’OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori”*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell’anno precedente, gli importi dell’anno 2015 (classificati nel precedente bilancio nella sezione dei *“Oneri straordinari”*) sono riportati in questa sezione.

	2016	2015	Differenza
Indennità di maternità	10.617.355,73	10.441.349,18	176.006,55
Indennità di maternità aa.pp.	32.272,70	0,00	32.272,70
Insuss. Crediti maternità	0,00	44.802,71	-44.802,71
Maggiorazione art. 31	486.409,44	321.109,02	165.300,42
Prestazioni assistenziali art. 32	4.423.749,16	3.796.439,93	627.309,23
Totale	15.559.787,03	14.603.700,84	956.086,19

La tabella seguente espone la suddivisione delle indennità di maternità di competenza dell’anno per fasce di età dell’iscritta beneficiaria.

Età	Nr. indennità	% sul totale
25 - 30	114	5,9%
31 - 35	861	44,6%
36 - 40	768	39,8%
> 40	186	9,6%
Totale	1.929	100,0%

Si evidenzia come, anche grazie alla c.d. “fiscalizzazione” a carico del bilancio dello Stato di parte delle indennità erogate nell’anno (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell’art. 78 del D.Lgs. 151/2001), la gestione della maternità è risultata in equilibrio nel corso del 2016, evidenziando un “avanzo” di Euro 419.636,51 accantonato nel relativo fondo a tutela dell’equilibrio anche nei prossimi esercizi.

Contribuzione di maternità 2016	7.349.940,00	
Fiscalizz. Indennità di maternità L. 488/99	3.622.906,62	
Minore ammontare indennità aa.pp.	0,00	
Maggiore contribuzione aa.pp.	96.418,32	
Totale componenti positivi		11.069.264,94
Indennità di maternità	10.617.355,73	
Minore contribuzione aa.pp.	0,00	
Maggiore ammontare indennità aa.pp.	32.272,70	
Totale componenti negativi		-10.649.628,43
Risultato lordo		419.636,51
Utilizzo del fondo		0,00
Risultato netto		419.636,51

- **Accantonamenti assistenziali (€ 5.238.636,51)**

La voce è così composta:

- 1) L’importo dell’accantonamento al Fondo Conto Separata Indennità di Maternità dell’avanzo conseguito nell’anno (v. sopra);

- 2) l'importo dell'accantonamento al Fondo Maggiorazione art. 31, destinato alla erogazione di interventi assistenziali in favore dei titolari di pensione indiretta, di reversibilità, invalidità e inabilità che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale. L'accantonamento è in misura pari al 2% del gettito della contribuzione integrativa annua.
- 3) l'importo dell'accantonamento al Fondo Assistenza, che, ai sensi dell'art. 32 del Regolamento di Previdenza, è destinato alla erogazione di ulteriori interventi assistenziali in favore degli iscritti. L'accantonamento è previsto fino ad un massimo del 30% (fino ad un massimo del 60% a partire dal 2010 e fino al 2018 per effetto, da ultimo, della delibera n. 19/15 del C.d.A.) dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. In particolare, tenuto anche conto del valore residuo del fondo ante accantonamento, si è reputato opportuno prevedere per l'anno 2016 uno stanziamento nella misura del 40%, inferiore a quella massima del 60%.

	2016	2015	Differenza
Accantonamento al Fondo Conto Separato Ind. di Maternità	419.636,51	70.598,22	349.038,29
Accantonamento al Fondo Rischi Inden.Mat. In contest.	0,00	752.638,91	-752.638,91
Accantonamento al Fondo Magg. art. 31	368.000,00	343.000,00	25.000,00
Accantonamento al Fondo Assistenza art. 32	4.451.000,00	4.582.000,00	-131.000,00
Totale	5.238.636,51	5.748.237,13	-509.600,62

• **Materiale vario e di consumo (€ 54.549,00)**

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

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

	2016	2015	Differenza
Acquisto materiale di cancelleria	36.772,34	39.033,92	-2.261,58
Acquisto libri e pubblicazioni	10.476,31	9.234,53	1.241,78
Acquisti diversi	7.300,35	8.436,17	-1.135,82
Totale	54.549,00	56.704,62	-2.155,62

- **Utenze varie (€ 126.581,86)**

La posta accoglie i costi di competenza del periodo sostenuti per le utenze telefoniche, elettriche, idriche ed energetiche della sede dell'Ente e degli altri immobili, per le utenze cellulari nonché per la funzionalità dei "numeri verde".

	2016	2015	Differenza
Energia elettrica	25.610,39	27.028,94	-1.418,55
Telefoni e fax sede	17.118,45	17.804,80	-686,35
Telefoni cellulari	6.881,40	8.752,25	-1.870,85
Numero verde	46.424,79	8.585,33	37.839,46
Numero verde Regolarizz. Contributiva	515,38	544,92	-29,54
Acqua	1.264,67	2.280,07	-1.015,40
Gas	6.531,12	5.123,35	1.407,77
Energia elettrica altri immobili	22.223,44	8.082,48	14.140,96
Telefoni e fax altri immobili	12,22	1.101,85	-1.089,63
Totale	126.581,86	79.303,99	47.277,87

- **Spese di manutenzione (€ 157.934,56)**

La voce comprende i costi sostenuti, sia sotto forma di contratti di assistenza che di interventi occasionali, per la manutenzione delle macchine d'ufficio (fotocopiatrici, macchina affrancatrice, centralino elettronico), delle apparecchiature hardware (personal computer, stampanti, ecc.) e degli applicativi software (con particolare menzione per il programma di gestione iscritti, contributi e prestazioni), nonché altre manutenzioni e riparazioni diverse relative sia alla sede dell'Ente che all'immobile locato di Via della Stamperia (impianto elettrico, di elevazione, di condizionamento, di sicurezza, ecc.).

In particolare:

	2016	2015	Differenza
Manutenzione macchine ufficio	20.523,24	21.275,87	-752,63
Manutenzione hardware e software	113.274,43	117.841,70	-4.567,27
Manutenzioni sede	18.229,24	43.826,74	-25.597,50
Manutenzione altri immobili	5.907,65	74.667,60	-68.759,95
Totale	157.934,56	257.611,91	-99.677,35



- **Costi per il personale (€ 2.951.003,88)**

La voce comprende tutti i costi sostenuti per il personale dipendente in forza durante l'anno (inclusi i contributi previdenziali e assistenziali dovuti all'INPS e il premio assicurativo INAIL), ad esclusione dell'importo relativo all'accantonamento al fondo per il trattamento di fine rapporto, che è evidenziato nell'apposita voce (v. oltre).

Si reputa opportuno rammentare che per effetto dell'accordo aziendale di II livello, sono presenti le seguenti voci particolari:

- 1) una forma di assistenza sanitaria integrativa in favore dei dipendenti;
- 2) una forma di previdenza complementare, su base volontaria, con un costo, per il personale dipendente aderente, pari ad almeno il 2% della retribuzione e, per l'Ente, del 2% (elevata al 2,5% dal gennaio 2010, al 3% dal dicembre 2010 e al 4% dal mese di luglio del 2015), oltre alla quota dell'accantonamento annuo per il trattamento di fine rapporto.
- 3) un contributo in favore del CRAL dipendenti ENPAP, in misura pari al 1,5% del costo sostenuto dall'Ente per il personale dipendente nell'anno precedente.

Per quanto riguarda le spese per il Personale, si ritiene utile precisare che, anche nel 2016, l'Ente ha attuato quanto disposto dall'articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con Legge n. 135/12.

L'ammontare complessivo è costituito dalle seguenti voci:

	2016	2015	Differenza
Stipendi base	1.363.543,66	1.167.728,74	195.814,92
Tredicesima mensilità	114.282,00	102.704,86	11.577,14
Premi di produttività	471.902,72	428.996,69	42.906,03
Premio di anzianità	12.120,00	3.136,35	8.983,65
Indennità di trasferta dipendenti	5.037,50	1.240,00	3.797,50
Straordinari	5.389,95	27.653,93	-22.263,98
Indennità per particolari incarichi	43.408,76	52.805,72	-9.396,96
Indennità di funzione	22.171,13	32.389,57	-10.218,44
Indennità di cassa	1.008,00	1.039,50	-31,50
Buoni Pasto	59.757,94	59.121,75	636,19
Polizza sanitaria	20.823,00	20.709,00	114,00
Contributi a Fondi Pensione	181.878,23	161.730,04	20.148,19
Omaggi ai dipendenti	12.313,40	12.024,00	289,40
Contributi INPS	545.849,36	479.632,32	66.217,04
Contributi INAIL	5.799,25	5.551,79	247,46
Corsi di formazione	23.267,16	56.091,62	-32.824,46
Trattamento di famiglia	5.568,52	5.521,98	46,54
Contributi CRAL ENPAP	37.065,18	34.177,54	2.887,64
Retribuzioni accessorie dirigenti	7.093,87	7.394,38	-300,51
Spese trasferta dipendenti	12.514,65	8.974,50	3.540,15
Indennità di turno	0,00	880,35	-880,35
Altri costi	209,60	1.737,18	-1.527,58
Totale	2.951.003,88	2.671.241,81	279.762,07

• **Compensi professionali (€ 530.740,34)**

La voce comprende:

- 1) i costi per le consulenze tecniche per la gestione del personale dipendente, per l'attività di sicurezza e prevenzione, per le consulenze in materia finanziaria, per le consulenze in materia di comunicazione istituzionale, per la predisposizione di studi attuariali, per la consulenza in materia di creazione di un sistema di controllo interno ai sensi della legge 231/2001, ecc.;
- 2) i costi per le consulenze e le spese legali e notarili;
- 3) il costo per la revisione contabile del presente bilancio;
- 4) il costo sostenuto per l'accertamento degli stati di invalidità/inabilità connessi alle domande di prestazione avanzate dagli iscritti;
- 5) le consulenze tecniche relative all'immobile locato di Via della Stamperia.

	2016	2015	Differenza
Consulenze tecniche	186.260,77	402.207,07	-215.946,30
Consulenze e spese legali	285.938,66	213.090,95	72.847,71
Revisione contabile	32.669,16	28.262,52	4.406,64
Commissioni sanitarie	21.752,75	39.817,91	-18.065,16
Consulenze e spese notarili	947,00	6.640,00	-5.693,00
Consulenze tecniche altri immobili	3.172,00	57.650,80	-54.478,80
Totale	530.740,34	747.669,25	-216.928,91

• **Spese per Organi Amministrativi e di controllo (€ 1.658.879,35)**

La voce include i costi sopportati per il funzionamento degli Organi di amministrazione (Presidente e Consiglio di Amministrazione), di indirizzo (Consiglio di Indirizzo Generale) e di controllo dell'Ente (Collegio dei Sindaci), sia in relazione ai compensi e ai gettoni di presenza, sia alle spese di viaggio, vitto e alloggio e le altre spese diverse.

Inoltre, include la quota parte, di competenza dell'anno, delle spese relative al rinnovo del Consiglio di Indirizzo Generale e del Consiglio di Amministrazione, il cui mandato è in scadenza all'inizio del mese di maggio del 2017.

In dettaglio:

Consiglio di Indirizzo Generale	2016	2015	Differenza
Compensi	782.398,14	782.678,64	-280,50
Gettoni di presenza	121.484,55	167.706,36	-46.221,81
Spese riunioni CdIG	78.190,99	107.119,00	-28.928,01
Totale	982.073,68	1.057.504,00	-75.430,32

Presidente e CDA	2016	2015	Differenza
Compensi	214.907,88	214.907,87	0,01
Gettoni di presenza	176.020,38	177.824,76	-1.804,38
Spese riunioni CDA	91.558,95	95.933,48	-4.374,53
Totale	482.487,21	488.666,11	-6.178,90

Collegio dei Sindaci	2016	2015	Differenza
Compensi	90.230,04	90.230,04	0,00
Gettoni di presenza	51.122,12	60.941,58	-9.819,46
Spese riunioni Collegio Sindacale	0,00	169,99	-169,99
Totale	141.352,16	151.341,61	-9.989,45

Altre spese	2016	2015	Differenza
Altre spese	10.693,30	15.454,09	-4.760,79
Spese elettorali	42.273,00	0,00	42.273,00
Totale	52.966,30	15.454,09	37.512,21

- **Spese di rappresentanza (€ 8.998,46)**

L'ammontare della voce è costituito, principalmente, dalle spese sostenute per esigenze di rappresentanza (ad esempio per le colazioni di lavoro).

	2016	2015	Differenza
Spese di rappresentanza	8.998,46	3.434,35	5.564,11

- **Servizi vari (€ 308.433,45)**

La voce è costituita dai seguenti elementi:

- 1) spese per i trasporti e i corrieri;
- 2) spese postali e valori bollati acquistati o addebitati da terzi;
- 3) spese tipografiche (principalmente per la stampa delle comunicazioni agli iscritti);
- 4) il costo relativo ai contratti di assicurazione (per la copertura dei rischi di infortunio per i membri degli Organi Statutari, per la copertura della responsabilità civile degli amministratori e dei dirigenti e per la copertura dei rischi inerenti i fabbricati);
- 5) costo per il servizio di deposito, presso appositi locali di una società specializzata, della documentazione amministrativa dell'Ente e dell'archivio degli iscritti;
- 6) costo relativo al servizio di vigilanza della sede di Via Cesalpino ed per le esigenze relative al presidio dell'immobile di Via della stamperia ;
- 7) spese per la pulizia della sede;

- 8) canone comunale per il passo carrabile di Via Cesalpino;
- 9) importo relativo alla tariffa per lo smaltimento dei rifiuti urbani;
- 10) il costo relativo all'accesso alla rete ad alta velocità necessaria per il funzionamento del sito Web dell'Ente e il costo relativo alla manutenzione e all'aggiornamento del sito WEB;
- 11) i canoni passivi dei beni di terzi noleggiati dall'Ente;
- 12) il costo relativo alle attività lavorative fruite ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 276/2003;
- 13) il costo sostenuto per la ricerca e la selezione del personale dipendente;
- 14) le spese per la pubblicazione sui maggiori quotidiani nazionali dei bandi di gara espletati nell'anno;
- 15) Il costo relativo ad altri servizi.

In particolare:

	2016	2015	Differenza
Spese per trasporti e corrieri	2.268,16	2.248,26	19,90
Spese postali e bolli	26.053,05	84.611,74	-58.558,69
Spese tipografiche	9.632,01	25.918,04	-16.286,03
Spese di assicurazione	49.215,27	54.105,72	-4.890,45
Postel	0,00	343,02	-343,02
Spese per servizi di deposito	43.566,54	43.686,64	-120,10
Spese per vigilanza	35.814,93	35.077,23	737,70
Pulizia sede	31.232,00	28.778,22	2.453,78
C.O.S.A.P.	120,00	233,21	-113,21
Tariffa smaltimento rifiuti (Ta.Ri.)	18.906,15	19.718,92	-812,77
Servizi WEB	70.081,91	71.720,84	-1.638,93
Somministrazione di lavoro	1.376,69	117.928,58	-116.551,89
Spese per ricerca personale	976,00	7.616,77	-6.640,77
Inserzioni su quotidiani	7.035,96	0,00	7.035,96
Contributi AVCP	1.290,00	255,00	1.035,00
Servizi vari	5.177,05	5.609,34	-432,29
Canoni di noleggio	5.687,73	5.709,88	-22,15
Servizi vari altri immobili	0,00	8.336,74	-8.336,74
Totale	308.433,45	511.898,15	-203.464,70

• **Altre spese generali (€ 81.136,47)**

La voce comprende il costo per la quota associativa all'AdEPP, ad EMAPI, al MEFOP e ad altre organizzazioni e quello per le tasse di concessione governativa pagate sulle utenze dei telefoni cellulari, oltre agli abboni e agli arrotondamenti passivi.

Inoltre, a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 (*“Disposizioni in materia di bilancio di esercizio e consolidato”*) che, tra le altre, ha eliminato la sezione del conto economico relativa ai *“Proventi e oneri straordinari”*, e tenuto conto di quanto stabilito nel paragrafo 153 dal nuovo principio contabile nazionale OIC 12 (*“Composizione e schemi del bilancio d’esercizio”*), secondo il quale *“gli eventuali effetti derivanti dall’applicazione delle modifiche apportate alla precedente versione dell’OIC 12 in tema di riclassificazione degli oneri e proventi straordinari sono applicati retroattivamente, ai soli fini riclassificatori”*, ai fini della confrontabilità delle voci con il corrispondente ammontare nell’anno precedente, sono presenti in tale voce anche alcuni elementi di costo del 2015 che nel relativo bilancio erano indicati tra gli oneri *“straordinari”* ed in particolare:

- Sopravvenienze passive;
- Interessi legali.

	2016	2015	Differenza
Quote associative AdEPP	50.000,00	35.000,00	15.000,00
Quote associative EMAPI	15.000,00	15.000,00	0,00
Quote associative MEFOP	11.030,14	0,00	11.030,14
Quote associative	2.780,00	0,00	2.780,00
Concessioni governative	2.220,51	2.427,08	-206,57
Abbuoni e arrotondamenti passivi	105,82	95,23	10,59
Sopravvenienze passive	0,00	1.899,44	-1.899,44
Interessi legali	0,00	3,39	-3,39
Totale	81.136,47	54.425,14	26.711,33

• **Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali (€ 357.603,88)**

La voce è relativa a tutte le spese concernenti le attività editoriali (newsletter, ecc.), di promozione (incontri con gli iscritti, partecipazione alla Giornata Nazionale della Previdenza, altri convegni, eventi organizzati con il patrocinio dell’Ente, sviluppo e promozione dell’immagine dell’Ente e della categoria professionale, ecc.) e di servizio rese agli iscritti all’Ente (consulenze telefoniche in ambito amministrativo e tributario, ecc.).

In particolare:

	2016	2015	Differenza
Spese per attività promozionale	144.238,26	93.555,03	50.683,23
Spese per servizi agli iscritti	213.365,62	77.401,01	135.964,61
Totale	357.603,88	170.956,04	186.647,84



- **Accantonamento al Fondo svalutazione crediti (€ 2.102.778,53)**

Rappresenta l'accantonamento ai fondi di svalutazione dei crediti verso gli iscritti e in particolare:

- **Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Contributi Euro 782.216,31**

La posta accoglie in via prudenziale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per contributi non ancora incassati, per le scadenze già integralmente trascorse al termine dell'esercizio (1996 – 2015).

In particolare:

- a) i crediti residui per contributi relativi al periodo 1996 – 2010 (ossia per i crediti relativi alle annualità anteriori all'ultimo quinquennio) sono svalutati in misura pari al 25%. Infatti, se da un punto di vista formale l'Ente ha tempestivamente e formalmente interrotto il decorso della prescrizione (e, dunque, non vi sono dubbi sulla esigibilità "giuridica" di tali importi), si è ritenuto opportuno prevedere tale tasso di inesigibilità, tenuto conto dell'anzianità di tali crediti, del fatto che una quota rilevante degli stessi è concentrata su un numero percentualmente limitato di posizioni e, infine, della circostanza che una quota non trascurabile di tali crediti è vantata nei confronti di soggetti non più iscritti all'Ente;
- b) i crediti residui per contributi relativi all'ultimo quinquennio sono svalutati in misura pari al 5%, nell'ipotesi che tale percentuale possa considerarsi, sulla scorta degli elementi allo stato disponibili, un valore congruo di possibile inesigibilità per le annualità più recenti.

- **Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per int. e sanzioni Euro 1.320.562,22**

Rappresenta l'accantonamento al relativo fondo di una quota dell'ammontare degli interessi e delle sanzioni maturate nel 2016.

In particolare:

- a) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 1996 al 2001, sono stati **integralmente** accantonati in questo fondo del passivo. Proprio la riconducibilità pressoché integrale dell'esposizione creditoria per tali annualità a posizioni che non hanno regolarizzato né in regime ordinario né in regime di sanatoria conferma la difficile esigibilità di tali crediti per interessi e sanzioni e, dunque, l'opportunità di un loro prudenziale abbattimento mediante l'integrale svalutazione.
- b) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità relative alle annualità dal 2002 al 2010 (cioè anteriori all'ultimo quinquennio), sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento **nella misura del 50%** tenuto conto dell'anzianità di tali crediti, del fatto che una quota rilevante degli stessi è

concentrata su un numero percentualmente limitato di posizioni e, infine, della circostanza che una quota non trascurabile di tali crediti è vantata nei confronti di soggetti non più iscritti all'Ente.

- c) i crediti per le sanzioni e gli interessi, ancora dovuti, scaturenti dalle irregolarità commesse nell'ultimo quinquennio (2011-2015) e nel 2016 sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, **nella misura del 25%**, tenuto conto, al riguardo, della più efficace azione di recupero ottenuta su tali annualità.

	2016	2015	Differenza
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per Contributi	782.216,31	262.828,97	519.387,34
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per interessi e sanzioni	1.320.562,22	1.192.547,45	128.014,77
Totale	2.102.778,53	1.455.376,42	647.402,11

• **Accantonamento trattamento di fine rapporto (€ 32.614,97)**

Come già esposto in relazione alla voce del Fondo del passivo relativa, la posta rappresenta l'accantonamento, di competenza del presente esercizio, delle quote maturate in favore dei dipendenti in forza nel corso dell'anno, costituito sia dalla rivalutazione di quanto già stanziato al termine del precedente periodo e sia dalla quota dovuta sulle retribuzioni corrisposte nel corso dell'anno non destinata al Fondo Pensione Complementare.

	2016	2015	Differenza
Accantonamento al Fondo T.F.R.	32.614,97	25.676,90	6.938,07

• **Oneri finanziari (€ 354.630,58)**

La posta comprende:

- 1) le spese e le commissioni bancarie;
- 2) le spese relative ai MAV e agli F24 utilizzati per l'incasso delle somme dovute dagli iscritti in occasione sia dell'acconto che del saldo;

- 3) la quota di competenza dell'esercizio degli scarti negativi di emissione e di negoziazione relativi ai titoli obbligazionari detenuti nel corso dell'anno;
- 4) le commissioni e le spese relativi all'acquisto di alcuni strumenti finanziari;
- 5) le minusvalenze conseguite sui fondi comuni;
- 6) gli interessi passivi pagati in applicazione della L. 45/90 sulle ricongiunzioni "in uscita" verso altri Enti di Previdenza;
- 7) gli altri oneri finanziari.

	2016	2015	Differenza
Spese e commissioni bancarie	1.155,14	464,11	691,03
Oneri finanziari diversi	149,66	208,95	-59,29
Commissioni su neg. titoli	10.500,00	1.000,00	9.500,00
Spese negoziazione titoli	45,00	30,00	15,00
Minusvalenze su Fondi comuni	148.288,22	0,00	148.288,22
Spese incasso contributi	60.428,24	84.556,87	-24.128,63
Scarti negativi di emissione	95.818,11	299.007,95	-203.189,84
Interessi passivi L. 45/90	38.246,21	0,00	38.246,21
Totale	354.630,58	385.267,88	-30.637,30

- **Ammortamenti delle immobilizzazioni (€ 607.917,10)**

La voce comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza del presente esercizio. In dettaglio:

Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	2016	2015	Differenza
Ammortamento Licenze software	385.264,60	273.733,75	111.530,85

Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	2016	2015	Differenza
Ammortamento apparecchiature hardware	31.825,15	39.446,92	-7.621,77
Ammortamento macchine d'ufficio elettroniche	11.409,68	11.409,70	-0,02
Ammortamento Cellulari	1.129,38	680,10	449,28
Ammortamento Mobili e arredi	13.986,60	16.986,78	-3.000,18
Ammortamento Impianti elettronici	1.134,60	1.134,60	0,00
Ammortamento Attrezzature d'ufficio	5.672,40	5.825,80	-153,40
Ammortamento Immobile Via Cesalpino	157.494,69	157.494,67	0,02
Ammortamento Imm.Via Stamperia/Panetteria	0,00	0,00	0,00
Totale	222.652,50	232.978,57	-10.326,07

• **Oneri Tributari (€ 7.292.857,07)**

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

- 1) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive (determinata, ai sensi del D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446 e successive modificazioni, sulle retribuzioni spettanti al personale dipendente, sulle somme e indennità costituenti redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, sui compensi relativi alle collaborazioni e sui compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale);
- 2) l'imposta municipale unica sugli immobili e la TASI;
- 3) l'imposta di registro;
- 4) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, di capitale e diversi;
- 5) le sanzioni e gli interessi tributari;
- 6) la somma versata al bilancio dello Stato in attuazione delle norme relative alla c.d. "spending review".
- 7) le ritenute alla fonte subite sugli interessi attivi maturati sui depositi bancari;
- 8) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997;
- 9) le altre imposte e tasse.

	2016	2015	Differenza
IRAP	107.906,00	97.463,00	10.443,00
IMU	95.810,00	95.810,14	-0,14
TASI	7.231,00	7.230,49	0,51
Imposta di registro	14.230,00	8.130,89	6.099,11
IRES	520.618,00	222.733,00	297.885,00
Sanzioni e interessi tributari	238,61	434,22	-195,61
Altre imposte e tasse	100,00	2.753,24	-2.653,24
Riversam.art.1, c.417, L.147/2013	240.024,66	240.024,66	0,00
Ritenute su interessi dei depositi	93.721,56	267.020,32	-173.298,76
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97	6.212.977,24	2.830.298,28	3.382.678,96
Totale	7.292.857,07	3.771.898,24	3.520.958,83



Pagina intenzionalmente lasciata vuota



ALLEGATI AL BILANCIO

Prospetto di determinazione della contribuzione dovuta per l'anno 2016		0.40000000 (0.4000000%)							
		Totale	Maschi	Femmine					
Indice dei prezzi al consumo ISTAT (dicembre 2016 su dicembre 2015)									
Iscritti con decorrenza 1996	9.425		2.740	6.685					
Iscritti con decorrenza 1997	1.318		309	1.009					
Iscritti con decorrenza 1998	1.311		273	1.038					
Iscritti con decorrenza 1999	1.626		362	1.264					
Iscritti con decorrenza 2000	1.849		300	1.459					
Iscritti con decorrenza 2001	1.922		368	1.554					
Iscritti con decorrenza 2002	1.883		316	1.567					
Iscritti con decorrenza 2003	1.956		323	1.633					
Iscritti con decorrenza 2004	2.369		399	1.970					
Iscritti con decorrenza 2005	2.222		385	1.837					
Iscritti con decorrenza 2006	2.340		390	1.950					
Iscritti con decorrenza 2007	2.672		399	2.273					
Iscritti con decorrenza 2008	3.258		462	2.796					
Iscritti con decorrenza 2009	3.185		490	2.695					
Iscritti con decorrenza 2010	3.499		534	2.965					
Iscritti con decorrenza 2011	3.354		502	2.852					
Iscritti con decorrenza 2012	4.026		623	3.403					
Iscritti con decorrenza 2013	3.896		566	3.330					
Iscritti con decorrenza 2014	4.232		564	3.668					
Iscritti con decorrenza 2015	3.981		534	3.447					
Iscritti con decorrenza 2016	3.333		460	2.873					
Totale iscritti (decorrenza entro 31/12/2016)	63.657		11.389	52.268					
Reiscritti	Totale		Maschi	Femmine					
Iscritti cancellati e deceduti	1.368		256	1.112					
Iscritti cancellati per non esercizio	-10.581		-2.181	-8.400					
Iscritti cancellati art. 1 comma 5	305		81	224					
Non iscrizione art. 1 comma 9	9.116		1.688	7.428					
Iscritti deceduti	7		1	6					
Iscritti cancellati Albo	721		300	421					
Iscritti cancellati Albo	432		111	321					
Totale iscritti attivi (decorrenza entro 31/12/2016)	54.444		9.464	44.980					
Contributo soggettivo									
Dovuto competenza 2015	81.888.571,36								
Cancellati 2016 e Deceduti 2015 e 2016	- 124.020,00								
Differenza	81.764.551,36								
Rivalut. ISTAT	327.058,21								
Differenza rivalutata	82.091.609,57								
Nuovi iscritti 2016 x minimi	2.599.740,00								
Contributo soggettivo 2016	84.691.349,57								
Contributo integrativo									
Dovuto competenza 2015			18.092.743,00						
Cancellati 2016 e Deceduti 2015 e 2016			- 9.540,00						
Differenza			18.083.203,00						
Rivalut. ISTAT			72.332,81						
Differenza rivalutata			18.155.535,81						
Nuovi iscritti 2016 x minimi			199.980,00						
Contributo integrativo 2016	18.355.515,81								
Contributo maternità									
Iscritti attivi per il 2016				54.444					
Contributo maternità 2016				135,00					
Contributo maternità 2016	7.349.940,00								

Rendimento del patrimonio mobiliare		Rendimento del patrimonio immobiliare	
Ricavi		38.001.521,49	
Interessi attivi su pronti contro termine	0,00		
Interessi attivi su time deposit	0,00		
Interessi attivi su obbligazioni	12.334.477,05		1.423.000,00
Plusvalenze su obbligazioni	13.559.706,33		1.411.477,82
Plusvalenze su azioni	0,00		
Plusvalenze su fondi comuni	0,00		
Dividendi Azioni	453.333,33		
Dividendi da Fondi Comuni	11.059.861,54		
Utili su cambi	0,00		
Rendimenti attivi polizze assicurative	0,00		
Retrocessione commissioni su Fondi comuni	0,00		
Scarti positivi di emissione	594.143,24		
Costi		- 244.106,33	
Minusvalenze su Azioni	0,00		
Minusvalenze su Fondi Comuni	148.288,22		0,00
Minusvalenze su Obbligazioni	0,00		0,00
Scarti negativi di emissione	95.818,11		
Svalutazione attività finanziarie	0,00		
Risultato prima delle imposte e dei costi di gestione		37.757.415,16	2.834.477,82
Costi di gestione		- 10.545,00	- 11.581,88
Commissioni di negoziazione titoli	10.500,00		0,00
Spese su negoziazione titoli	45,00		5.907,65
			0,00
			3.172,00
			2.502,23
Risultato prima delle imposte		37.746.870,16	2.822.895,94
Imposte su patrimonio mobiliare		- 6.096.871,01	- 738.616,23
IRES	250.878,00		254.361,00
Imposta D.Lgs. 461/97	5.845.993,01		366.984,23
			14.230,00
			95.810,00
			7.231,00
Risultato netto finale		31.649.999,15	2.084.279,71

Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti (valori contabili)							
Tipologia investimento	dal	al	numeri	giacenza media	interesse lordo	interesse netto	% lorda % netta
Banca Popolare Sondrio c/c 77000X83	01/01/2016	31/12/2016	21.497.594.519,31	58.897.519,23	251.461,38	186.740,65	0,427 0,317
Banca Popolare Sondrio c/c 77100X86	01/01/2016	31/12/2016	9.699.539.398,73	26.574.080,54	101.672,29	75.237,50	0,383 0,283
Banca Popolare Sondrio c/c 77200X89	01/01/2016	31/12/2016	938.780.205,71	2.572.000,56	7.333,89	3.463,05	0,285 0,135
UBS Italia	01/01/2016	31/12/2016	749.486.335,96	2.053.387,22	0,00	0,00	0,000 0,000
				90.096.987,56	360.467,56	265.441,20	0,400 0,295
Patrimonio mobiliare	01/01/2016	31/12/2016		725.122.938,73	37.757.415,16	31.649.999,15	5,207 4,365
Patrimonio immobiliare	01/01/2016	31/12/2016		170.932.258,27	2.834.477,82	2.084.279,71	1,658 1,219
				896.055.197,00	40.591.892,98	33.734.278,86	4,530 3,765
Totale generale				986.152.164,56	40.952.360,54	33.999.720,06	4,153 3,448
Determinazione della percentuale di copertura della rivalutazione dei montanti contributivi							
	Valore assoluto	Valore %					
Rendimento netto investimenti	33.999.720,06	3,4477					
Rivalutaz. montanti contr.	4.027.015,95	0,4684					
> Differenza assoluta	29.972.704,11						
> % di copertura della rivalutazione	844,29%						

Descrizione	Anno 2016					Anno 2015					
	Importo parziale	Importo totale	% sul contrib. integr.	% sul totale dei costi	Diff. assoluta	Diff. %	Importo parziale	Importo totale	% sul contrib. integr.	% sul totale dei costi	
Contribuzione integrativa		18.955.515,81						17.186.517,00			
Materiale vario e di consumo	54.549,00		0,297%	0,755%	-2.155,62	-0,033%	56.704,62		0,330%	0,810%	
Utenze varie	124.079,63		0,676%	1,717%	53.959,97	0,268%	70.119,66		0,408%	1,001%	
Spese di manutenzione	152.026,91		0,828%	2,103%	-30.917,40	-0,236%	182.944,31		1,064%	2,612%	
Costi per il personale	2.951.003,88		16,077%	40,825%	279.762,07	0,534%	2.671.241,81		15,543%	38,146%	
Compensi professionali	527.566,34		2,874%	7,298%	-162.450,11	-1,141%	690.018,45		4,015%	9,854%	
Organi amministrativi e di controllo	1.658.879,35		9,037%	22,949%	-54.086,46	-0,329%	1.712.965,81		9,967%	24,461%	
Spese di rappresentanza	8.998,46		0,049%	0,124%	5.564,11	0,029%	3.434,35		0,020%	0,049%	
Servizi vari	308.433,45		1,680%	4,267%	-195.127,96	-1,250%	503.561,41		2,930%	7,191%	
Spese per locazioni passive	0,00		0,000%	0,000%	0,00	0,000%	0,00		0,000%	0,000%	
Altre spese generali	81.136,47		0,442%	1,122%	28.614,16	0,136%	52.522,31		0,306%	0,750%	
Spese per servizi agli iscritti, di promozione e editoriali	957.603,88		1,948%	4,947%	186.647,84	0,953%	170.956,04		0,995%	2,441%	
Accantonamento TFR	32.614,97		0,178%	0,451%	6.938,07	0,026%	25.676,90		0,149%	0,367%	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	607.917,10		3,312%	8,410%	101.204,78	0,364%	506.712,32		2,948%	7,236%	
Accantonamenti al fondo svel. altri crediti	0,00		0,000%	0,000%	0,00	0,000%	0,00		0,000%	0,000%	
Oneri Tributari	363.648,27		1,981%	5,031%	7.769,15	-0,090%	355.879,12		2,071%	5,082%	
Oneri Straordinari Generali	0,00		0,000%	0,000%	0,00	0,000%	0,00		0,000%	0,000%	
Totali costi		7.228.459,71	39,380%		225.722,60	-1,365%		7.002.737,11	40,746%		
Avanzo disponibile		11.127.056,10			943.276,21			10.183.779,89			
Accantonamenti Assistenziali		4.819.000,00			658.638,91			5.677.638,91			
Acc. al Fondo Maggiorazione art. 31	- 368.000,00						343.000,00				
Acc. al Fondo Assistenza	- 4.451.000,00						4.582.000,00				
Acc. Al Fondo Rischi Ind. Mat. In contestaz.	-						752.638,91				
Copertura rivalutazione Montanti Contributivi		29.972.704,11			10.474.300,70			19.498.403,41			
Rendimento netto investimenti	33.999.720,06						23.499.211,36				
Rivalutazione montanti contributivi	- 4.027.015,95						4.000.807,95				
Copertura disavanzo gestione indennità di maternità		-			0,00			-			
Sanzioni e Interessi		2.503.388,45			-500.944,65			3.004.333,10			
(al netto quota accantonata al Fondo Svalutazione)											
Altri proventi		10.330,00			10.330,00			-			
Risultato Gestione Contributiva AA.PP.		1.401.282,50			1.401.282,50			-			
Oneri contributivi aa.p.p.	- 3.228.981,92										
Proventi contributivi aa.p.p.	4.630.264,42										
Risultato Altri Proventi e Oneri Straordinari		-			-3.814.736,01			3.814.736,01			
Altri oneri straordinari	-						2.554.566,42				
Altri proventi straordinari	-						6.369.302,43				
Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari		95.162,50			-10.460,00			84.712,50			
Altri oneri finanziari	- 98.674,45						84.765,82				
Altri proventi finanziari	3.511,95						53,32				
Risultato dell'esercizio		40.100.596,66			9.361.697,66			30.738.901,00			

CONTO ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (D.M. 27/03/2013 - allegato 1)		
	2016	
	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale	129.295.209,69	
a) contributo ordinario dello Stato	-	
b) corrispettivi da contratto di servizio	-	
b1) con lo Stato	-	
b2) con le Regioni	-	
b3) con altri enti pubblici	-	
b4) con l'Unione Europea	-	
c) contributi in conto esercizio	3.622.906,62	
c1) contributi dallo Stato	3.622.906,62	
c2) contributi da Regioni	-	
c3) contributi da altri enti pubblici	-	
c4) contributi dall'Unione Europea	-	
d) contributi da privati	-	
e) proventi fiscali e parafiscali	125.672.303,07	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-	
2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	
4) Incremento di immobili per lavori interni	-	
5) altri ricavi e proventi	13.642.125,44	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-	
b) altri ricavi e proventi	13.642.125,44	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		142.937.335,13
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	
7) per servizi	25.350.789,28	
a) erogazione di servizi istituzionali	22.858.423,87	
b) acquisizioni di servizi	302.745,72	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	530.740,34	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.658.879,35	
8) per godimento di beni di terzi	5.687,73	
9) per il personale	2.983.618,85	
a) salari e stipendi	2.038.863,72	
b) oneri sociali	557.217,13	
c) trattamento di fine rapporto	32.614,97	
d) trattamento di quiescenza e simili	-	
e) altri costi	354.923,03	
10) ammortamenti e svalutazioni	2.710.695,63	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	385.264,60	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	222.652,50	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.102.778,53	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	
12) accantonamento per rischi	-	
13) altri accantonamenti	103.128.631,92	
14) oneri diversi di gestione	1.026.828,89	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	240.024,66	
b) altri oneri diversi di gestione	786.804,23	
TOTALE COSTI (B)		135.206.252,30
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		7.731.082,83
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		
16) altri proventi finanziari	39.776.978,82	
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	39.412.999,31	
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	363.979,51	
17) interessi ed altri oneri finanziari	354.630,58	
a) interessi passivi	-	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate	-	
c) altri interessi ed oneri finanziari	354.630,58	
17bis) utili e perdite su cambi	-	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17BIS)		39.422.348,24
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) rivalutazioni	-	
a) di partecipazioni	-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	
19) svalutazioni	-	
a) di partecipazioni	-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)		-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)	-	
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrisibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	-	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		47.153.431,07
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	7.052.832,41	
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		40.100.598,66



Nota illustrativa al Conto Consuntivo in termini di cassa

Il Conto Consuntivo in termini di cassa, previsto dall'art. 5, comma 3, del D.M. 27/03/2013 è stato redatto secondo lo schema di cui all'allegato 2 del medesimo D.M., utilizzando per la compilazione delle voci le indicazioni contenute nelle regole tassonomiche di cui all'allegato 3 dello stesso D.M. e le indicazioni fornite dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con la circolare del 22/10/2014, anche per quanto concerne la suddivisione delle uscite per missioni, programmi e gruppi COFOG.

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

ENTRATE		
Livello	Descrizione codice economico	Totale Entrate
I	Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa	110.743.871,14
II	Tributi	0,00
III	Imposte, tasse e proventi assimilati	
II	Contributi sociali e premi	110.743.871,14
III	Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori	110.743.871,14
III	Contributi sociali a carico delle persone non occupate	
I	Trasferimenti correnti	3.266.494,11
II	Trasferimenti correnti	3.266.494,11
III	Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche	3.266.494,11
III	Trasferimenti correnti da Famiglie	
III	Trasferimenti correnti da Imprese	
III	Trasferimenti correnti da Istituzioni Sociali Private	
III	Trasferimenti correnti dall'Unione Europea e dal resto del Mondo	
I	Entrate extratributarie	27.295.819,01
II	Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni	0,00
III	Vendita di beni	
III	Vendita di servizi	
III	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	
II	Proventi derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	0,00
III	Entrate da amministrazioni pubbliche derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da famiglie derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da imprese derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
III	Entrate da istituzioni sociali private derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	
II	Interessi attivi	12.575.450,55
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a breve termine	
III	Interessi attivi da titoli o finanziamenti a medio-lungo termine	12.575.450,55
III	Altri interessi attivi	
II	Altre entrate da redditi da capitale	14.710.038,46
III	Rendimenti da fondi comuni di investimento	12.471.339,36
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di dividendi	453.333,33
III	Entrate derivanti dalla distribuzione di utili e avanzi	
III	Altre entrate da redditi da capitale	1.785.365,77
II	Rimborsi e altre entrate correnti	10.330,00
III	Indennizzi di assicurazione	
III	Rimborsi in entrata	
III	Altre entrate correnti n.a.c.	10.330,00

I	Entrate in conto capitale	0,00
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	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'amministrazione da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per cancellazioni di crediti dell'amministrazione da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di amministrazioni pubbliche	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di famiglie	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di imprese	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte di istituzioni sociali private	
III	Trasferimenti in conto capitale per escussione di garanzie senza rivalsa da parte dell'unione europea e del resto del mondo	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Amministrazioni Pubbliche	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Famiglie	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Imprese	
III	Altri trasferimenti in conto capitale da Istituzioni Sociali Private	
III	Altri trasferimenti in conto capitale dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
II	Entrate da alienazione di beni materiali e immateriali	0,00
III	Alienazione di beni materiali	
III	Cessione di Terreni e di beni materiali non prodotti	
III	Alienazione di beni immateriali	
II	Altre entrate in conto capitale	0,00
III	Entrate derivanti da conferimento immobili a fondi immobiliari	
III	Altre entrate in conto capitale n.a.c.	

I	Entrate da riduzione di attività finanziarie	46.479.096,65
II	Alienazione di attività finanziarie	46.474.449,81
III	Alienazione di partecipazioni	
III	Alienazione di quote di fondi comuni di investimento	6.483.199,81
III	Alienazione di titoli obbligazionari a breve termine	
III	Alienazione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine	39.991.250,00
II	Riscossione crediti di breve termine	4.646,84
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Amministrazione Pubbliche	
III	Riscossione crediti di breve termine a tasso non agevolato da Famiglie	4.646,84
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	Riscossione crediti di medio-lungo termine	0,00
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Amministrazione Pubbliche	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Famiglie	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Imprese	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato da Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Amministrazioni Pubbliche	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Famiglie	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Imprese	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private	
III	Riscossione crediti sorti a seguito di escussione di garanzie in favore dell'Unione Europea e del Resto del Mondo	
II	Altre entrate per riduzione di attività finanziarie	0,00
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Amministrazioni Pubbliche	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Famiglie	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Imprese	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private	
III	Altre entrate per riduzione di altre attività finanziarie verso Unione Europea e Resto del Mondo	
III	Prelevi dai conti di tesoreria statale diversi dalla Tesoreria Unica	
III	Prelevi da depositi bancari	
III	Entrate da derivati di ammortamento	

I	Accensione Prestiti	0,00
II	Emissione di titoli obbligazionari	0,00
III	Emissioni titoli obbligazionari a breve termine	
III	Emissioni titoli obbligazionari a medio-lungo termine	
II	Accensione prestiti a breve termine	0,00
III	Finanziamenti a breve termine	
III	Anticipazioni	
II	Accensione mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	0,00
III	Finanziamenti a medio lungo termine	
III	Accensione prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali	
III	Accensione prestiti a seguito di escussione di garanzie	
II	Altre forme di indebitamento	0,00
III	Accensione prestiti - Buoni postali	
III	Accensione Prestiti - Leasing finanziario	
III	Accensione Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione	
III	Accensione Prestiti - Derivati	
II	Entrate da destinare al Fondo di ammortamento titoli	0,00
III	Erogazioni liberali a favore del Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato	
III	Altre entrate da destinare al Fondo di ammortamento titoli	
I	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	0,00
II	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	0,00
III	Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	
I	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00
II	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00
III	Premi di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	
I	Entrate per conto terzi e partite di giro	3.491.000,00
II	Entrate per partite di giro	3.491.000,00
III	Altre ritenute	2.979.000,00
III	Ritenute su redditi da lavoro dipendente	512.000,00
III	Ritenute su redditi da lavoro autonomo	
III	Finanziamento della gestione sanitaria dalla gestione ordinaria della Regione	
III	Altre entrate per partite di giro	
II	Entrate per conto terzi	0,00
III	Rimborsi per acquisto di beni e servizi per conto terzi	
III	Trasferimenti da Amministrazioni pubbliche per operazioni conto terzi	
III	Trasferimenti da altri settori per operazioni conto terzi	
III	Depositi di/presso terzi	
III	Riscossione imposte e tributi per conto terzi	
III	Altre entrate per conto terzi	
TOTALE GENERALE ENTRATE		191.276.280,91

CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA (D.M. 27/03/2013 - allegato 2)		Classificazione per missioni-programmi-COFOG					TOTALE SPESE	
Livello	Descrizione codice economico	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 2 (Vecchiaia)	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 3 (Superstiti)	Missione 25 Politiche Previdenziali - Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 4 (Famiglia)	Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle Am. Pubbliche - Programma 3 Servizi e affari generali - Divisione 10 Protezione sociale - COFOG 9	Missione - Servizi per conto terzi e partite di giro (circolare MEF n. 23/2015)	TOTALE SPESE	
I	Spese correnti	6.779.715,17	483.168,65	15.297.123,47	0,00	13.308.462,90	0,00	35.868.470,19
II	Redditi da lavoro dipendente	0,00	0,00	0,00	0,00	2.927.164,56	0,00	2.927.164,56
III	Ritribuzioni lorde					2.214.592,61		2.214.592,61
III	Contributi sociali a carico dell'ente					712.571,95		712.571,95
III	Imposte e tasse a carico dell'ente	0,00	0,00	0,00	0,00	6.798.061,43	0,00	6.798.061,43
III	Imposte, tasse e proventi assimilati a carico dell'ente					6.798.061,43		6.798.061,43
III	Acquisto di beni e servizi	0,00	0,00	0,00	0,00	3.343.793,00	0,00	3.343.793,00
III	Acquisto di beni					3.343.793,00		3.343.793,00
III	Trasferimenti correnti	6.779.715,17	483.168,65	15.297.123,47	0,00	0,00	0,00	6.779.715,17
III	Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche							87.497,66
III	Trasferimenti correnti a Famiglie	6.874.97,66		15.297.123,47				22.472.509,63
III	Trasferimenti correnti a Imprese							0,00
III	Trasferimenti correnti a Istituzioni Sociali Private							0,00
III	Trasferimenti correnti versati all'Unione Europea e al Resto del Mondo							0,00
III	Trasferimenti di tributi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Trasferimenti di tributi a titolo di devoluzioni							0,00
III	Compartecipazioni di tributi a Amministrazioni Locali non destinate al finanziamento della spesa sanitaria							0,00
III	Trasferimenti di tributi a Amministrazioni Locali per finanziamento spesa sanitaria							0,00
III	Fondi perequativi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi perequativi							0,00
III	Interessi passivi	0,00	0,00	0,00	0,00	239.443,91	0,00	239.443,91
III	Interessi passivi su titoli obbligazionari a breve termine							0,00
III	Interessi passivi su titoli obbligazionari a medio-lungo termine							0,00
III	Interessi passivi su buoni postali							0,00
III	Interessi su finanziamenti a breve termine							0,00
III	Interessi su Mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine							0,00
III	Altri interessi passivi							239.443,91
III	Altre spese per redditi da capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Utili e avanzi distribuiti in uscita							0,00
III	Diritti reali di godimento e servizi onerosi							0,00
III	Altre spese per redditi da capitale n.a.c.							0,00
III	Rimborsi e poste correttive delle entrate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborsi per spese di personale (comando, distacco, fuori ruolo, convenzioni, ecc...)							0,00
III	Rimborsi di imposte in uscita							0,00
III	Rimborsi di trasferimenti all'Unione Europea							0,00
III	Altri Rimborsi di parte corrente di somme non dovute o incassate in eccesso							0,00
III	Altre spese correnti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi di riserva e altri accantonamenti							0,00
III	Fondo pluriennale vincolato							0,00
III	Versamenti IVA a debito							0,00
III	Premi di assicurazione							0,00
III	Spese dovute a sanzioni, risarcimenti e indennizzi							0,00
III	Altre spese correnti n.a.c.							0,00

Spese in conto capitale		0,00	0,00	0,00	0,00	371.169,43	0,00	371.169,43	0,00	371.169,43
II	Tributi in conto capitale a carico dell'ente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Tributi in conto capitale a carico dell'ente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Altri tributi in conto capitale									
III	Investimenti fissi lordi e acquisto di terreni	0,00	0,00	0,00	0,00	371.169,43	0,00	371.169,43	0,00	371.169,43
III	Beni materiali					35.570,30		35.570,30		35.570,30
III	Terreni e beni materiali non prodotti									
III	Beni immateriali					335.599,13		335.599,13		335.599,13
III	Beni materiali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario									
III	Beni materiali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario									
III	Terreni e beni materiali non prodotti acquisiti mediante operazioni di leasing									
III	Beni immateriali acquisiti mediante operazioni di leasing finanziario									
III	Contributi agli investimenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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									
III	Altri trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di amministrazioni pubbliche									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Famiglie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Imprese									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Istituzioni Sociali Private									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti di Istituzioni Sociali Private									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per assunzione di debiti dell'Unione Europea e del Resto del Mondo									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso amministrazioni pubbliche									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Famiglie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Imprese									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Istituzioni Sociali Private									
III	Altri trasferimenti in conto capitale per cancellazione di crediti verso Unione Europea e Resto del Mondo									
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso amministrazioni pubbliche per escussione di garanzie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Famiglie per escussione di garanzie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Imprese per escussione di garanzie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Istituzioni Sociali Private per escussione di garanzie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale verso Unione Europea e Resto del Mondo per escussione di garanzie									
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi progressi ad Amministrazioni pubbliche									
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi progressi a Famiglie									
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi progressi a Imprese									
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi progressi a Istituzioni Sociali Private									
III	Trasferimenti in conto capitale erogati a titolo di ripiano disavanzi progressi all'Unione Europea e al Resto del Mondo									
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. ad Amministrazioni pubbliche									
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Famiglie									
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Imprese									
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. a Istituzioni Sociali Private									
III	Altri trasferimenti in conto capitale n.a.c. all'Unione Europea e al Resto del Mondo									
II	Altre spese in conto capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Fondi di riserva e altri accantonamenti in c/capitale									
III	Fondi pluriennali vincolati c/capitale									
III	Fondo crediti di dubbia e difficile esazione in c/capitale									
III	Altri rimborsi in conto capitale di somme non dovute o incassate in eccesso									
III	Altre spese in conto capitale n.a.c.									

Spese per incremento attività finanziarie						
II	Acquisizioni di attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	151.310.909,26
III	Acquisizioni di partecipazioni e conferimenti di capitale	0,00	0,00	0,00	0,00	151.210.909,26
III	Acquisizioni di quote di fondi comuni di investimento					10.000.000,00
III	Acquisizione di titoli obbligazionari a breve termine					105.354.981,36
III	Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine					0,00
III	Concessione crediti di breve termine	0,00	0,00	0,00	0,00	35.855.927,90
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Amministrazioni Pubbliche					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Famiglie					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Imprese					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Amministrazione Pubblica					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Famiglie					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Imprese					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private					0,00
III	Concessione crediti di breve periodo a tasso non agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Amministrazione Pubblica					0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Famiglie					100.000,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Imprese					0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato a Istituzioni Sociali Private					0,00
III	Concessione Crediti di medio-lungo termine a tasso agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo					0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Amministrazione Pubblica					0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Famiglie					0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Imprese					0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato a Istituzioni Sociali Private					0,00
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato all'Unione Europea e al Resto del Mondo					0,00
III	Concessione crediti a Amministrazioni Pubbliche a seguito di escussione di garanzie					0,00
III	Concessione crediti a Famiglie a seguito di escussione di garanzie					0,00
III	Concessione crediti a Imprese a seguito di escussione di garanzie					0,00
III	Concessione crediti a Istituzioni Sociali Private a seguito di escussione di garanzie					0,00
III	Concessione crediti a Unione Europea e del Resto del Mondo a seguito di escussione di garanzie					0,00
II	Altre spese per incremento di attività finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Amministrazione Pubblica					0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Famiglie					0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Imprese					0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private					0,00
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Unione Europea e Resto del Mondo					0,00
III	Versamenti ai conti di tesoreria statale (da parte dei soggetti non sottoposti al regime di Tesoreria Unica)					0,00
III	Versamenti a depositi bancari					0,00
III	Spese da derivato di ammortamento					0,00

I	Rimborso Prestiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rimborso di titoli obbligazionari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso di titoli obbligazionari a breve termine											0,00
III	Rimborso di titoli obbligazionari a medio-lungo termine											0,00
III	Rimborso prestiti a breve termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso Finanziamenti a breve termine											0,00
III	Chiusura Anticipazioni											0,00
II	Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso Mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine											0,00
III	Rimborso prestiti da attuazione Contributi Pluriennali											0,00
III	Rimborso di altre forme di indebitamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Rimborso prestiti - Buoni postali											0,00
III	Rimborso Prestiti - Leasing finanziario											0,00
III	Rimborso Prestiti - Operazioni di cartolarizzazione											0,00
III	Rimborso prestiti - Derivati											0,00
III	Versamenti al Fondo di ammortamento titoli											0,00
I	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere											0,00
I	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Scarti di emissione di titoli emessi dall'amministrazione											0,00
I	Uscite per conto terzi e partite di giro	1.302.497,99	65.502,01	1.430.000,00	0,00	1.430.000,00	0,00	693.000,00	0,00	3.491.000,00	0,00	3.491.000,00
II	Uscite per partite di giro	1.302.497,99	65.502,01	1.430.000,00	0,00	1.430.000,00	0,00	693.000,00	0,00	3.491.000,00	0,00	3.491.000,00
III	Versamenti di altre ritenute	1.302.497,99	65.502,01	1.430.000,00		1.430.000,00		181.000,00		2.979.000,00		2.979.000,00
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente							512.000,00		512.000,00		512.000,00
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo											0,00
III	Trasferimento di risorse dalla gestione ordinaria alla gestione sanitaria della Regione											0,00
III	Altre uscite per partite di giro											0,00
III	Uscite per conto terzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Acquisto di beni e servizi per conto terzi											0,00
III	Trasferimenti per conto terzi a Amministrazioni pubbliche											0,00
III	Trasferimenti per conto terzi a Altri settori											0,00
III	Depositi di risparmio terzi											0,00
III	Versamenti di imposte e tributi riscosse per conto terzi											0,00
III	Altre uscite per conto terzi											0,00
	TOTALE GENERALE USCITE	8.082.213,16	548.670,66	16.727.123,47	0,00	165.683.541,59	0,00	191.041.548,88	0,00	191.041.548,88	0,00	191.041.548,88

Rapporto sui risultati di bilancio
(art. 5, comma 3, lettera b, del DM 27 marzo 2013)

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

Prospetto di cui all'art. 7 del D.M. 27/03/2013		
Missione	25 - Politiche Previdenziali	
Programma	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	1 - Pensioni di vecchiaia, indirette e di reversibilità	
Descrizione	Erogazione delle pensioni di vecchiaia, indirette e di reversibilità	
Indicatore	Importo delle prestazioni erogate nell'anno	
Obiettivo	Minimizzazione dello scarto tra bilancio preventivo e bilancio consuntivo.	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2016)	7.362.291,29
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2016)	7.298.636,84
	Differenza %	-0,86%
Missione	25 - Politiche Previdenziali	
Programma	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	2 - Indennità di maternità	
Descrizione	Corresponsione della indennità di maternità prevista dal D.Lgs. 151/2011	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in base alle domande presentate	
Obiettivo	Erogazione nell'anno di almeno il 75% delle indennità di competenza	
Risultati	Costo di competenza	10.617.355,73
	Indennità erogate nell'anno	8.421.306,10
	% Indennità dell'anno erogate	79,32%
Missione	25 - Politiche Previdenziali	
Programma	3 - Prestazioni previdenziali e assistenziali obbligatorie	
Obiettivo	3 - Altri trattamenti assistenziali in favore degli iscritti e loro superstiti	
Descrizione	Erogazione degli altri interventi assistenziali di cui all'art. 31 e 32 del vigente regolamento	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in base alle domande presentate	
Obiettivo	Minimizzazione dello scarto tra bilancio preventivo e bilancio consuntivo.	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2016)	4.834.374,44
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2016)	4.910.158,60
	Differenza %	1,57%
Missione	32 - Servizi Istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	
Programma	3 - Servizi e affari generali	
Obiettivo	1 - Costi della struttura amministrativa dell'Ente	
Descrizione	Costi di funzionamento della struttura amministrativa e operativa dell'Ente	
Indicatore	Costo di competenza dell'anno in % del gettito del contributo integrativo	
Obiettivo	Costo non superiore al 60% del gettito della contribuzione integrativa di competenza dell'anno	
Risultati	Bilancio preventivo (al 31/12/2016)	46,51%
	Bilancio consuntivo (al 31/12/2016)	39,38%
	Risultato	Obiettivo raggiunto

**Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consuntivo al 31/12/2016
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi**

Signori Consiglieri,

il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2016, che il Consiglio di amministrazione sottopone alla vostra attenzione e approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate, ove necessario, dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità e in conformità al Regolamento amministrativo - contabile adottato dall'Ente.

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

Si dà atto che il documento è stato trasmesso a questo Collegio così come varato dal Consiglio di amministrazione in data 24/3/17 con delibera n. 20/17.

Qui di seguito sono riportate le risultanze finali dello Stato patrimoniale e del Conto economico relative all'anno 2016 che, comparate con quelle dell'esercizio precedente, possono così riassumersi:

STATO PATRIMONIALE

	al 31/12/2016	al 31/12/2015
Attività	€ 1.241.497.486,17	€ 1.108.448.955,47
Passività	€ 1.121.819.651,04	€ 1.026.147.867,58
Patrimonio netto	€ 119.677.835,13	€ 82.301.087,89

CONTO ECONOMICO

	al 31/12/2016	al 31/12/2015
Ricavi	€ 182.714.313,95	€ 159.628.690,15
Costi	€ 142.613.715,29	€ 128.889.789,15
Avanzo conto separato	€ 40.100.598,66	€ 30.738.901,00

Il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del decreto legislativo n. 509/1994, è stato sottoposto a revisione contabile dalla società Ernst & Young S.p.A., all'uopo incaricata, la quale, in

data odierna ha rilasciato la relazione di revisione, dove si afferma che “...il bilancio consuntivo dell’Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi al 31 dicembre 2016 è stato correttamente predisposto, in tutti i suoi aspetti significativi, in conformità ai principi contabili e criteri descritti nella nota integrativa”.

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

Premesso che la responsabilità della redazione del bilancio compete al Consiglio di amministrazione, mentre al Collegio Sindacale spetta il giudizio tecnico-professionale sul documento stesso, il Collegio dà atto di aver svolto il controllo sulla gestione dell’Ente e di aver periodicamente provveduto al controllo dei valori di cassa.

In merito alla documentazione esaminata il Collegio rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione del bilancio anche nel rispetto della esposizione comparativa dei dati con quelli dell’esercizio precedente;
- in generale non sono stati modificati i criteri di valutazione rispetto al precedente esercizio, tuttavia si richiama in proposito il completamento d’informativa sulle immobilizzazioni finanziarie reso da pagina 1 a pagina 5 della nota integrativa;
- la nota integrativa è stata redatta nel rispetto dell’art. 2427 del codice civile;
- la relazione sulla gestione analizza sufficientemente la situazione dell’Ente e il suo risultato di gestione;
- le risultanze del bilancio consuntivo 2016 tengono sostanzialmente conto delle risultanze del bilancio tecnico attuariale al 31/12/2014 redatto in data 21 ottobre 2015, nel rispetto delle vigenti disposizioni, che assicura l’equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche nell’arco temporale di 50 anni. Si segnala che è stato predisposto il confronto tra il bilancio consuntivo ed il bilancio tecnico così come previsto dall’articolo 6, comma 4, del D.I. 29.11.2007;
- al bilancio risultano allegati i prospetti dimostrativi e il rendiconto finanziario dei flussi di cassa.

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

Il Collegio prende atto dei risultati raggiunti dall’Ente relativamente all’ottemperanza alla normativa vigente in materia di fatturazione elettronica e alla tempestività nei pagamenti.

Relativamente all'immobile di via della Stamperia n. 64, si prende atto dell'aggiornamento sul contenzioso esistente in sede civile e penale fornito nella relazione sulla gestione e si raccomanda una tempestiva informativa al Collegio e alle Amministrazioni vigilanti sul prosieguo della questione.

In conformità a quanto previsto dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile:

- si è vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- si è partecipato, nel corso dell'anno 2016, alle riunioni del Consiglio di amministrazione e del Consiglio di indirizzo generale. In occasione di incontri con il Presidente, il Direttore e i Responsabili dell'Ente sono state acquisite le informazioni sul generale andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dall'Ente e, pertanto, si può dare assicurazione, per quanto è dato rilevare, che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto e non risultano essere in contrasto con le delibere assunte;
- si è incontrata periodicamente la società di revisione e l'Organismo di vigilanza;
- si è verificato che la struttura amministrativa risulta adeguata alle esigenze dell'Ente il quale alla data del 31/12/2016 aveva in forza n. 46 dipendenti suddivisi in 4 dirigenti e 42 tra quadri e impiegati;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

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

Fondo conto di riserva

Il fondo pari ad € 60.078.833,06, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento, accoglie la differenza positiva tra i rendimenti ottenuti sugli investimenti dell'Ente e quelli di rivalutazione imposti per legge sui montanti contributivi, oltre alla disponibilità presenti sul fondo contributo integrativo.

Il Collegio prende atto che nel 2016 il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stato superiore, in termini percentuali e in termini assoluti, alla rivalutazione accreditata in favore degli iscritti per € 29.972.704,11 poiché, il rendimento netto degli investimenti effettivamente conseguito nel 2016 è stato del 3,4477% pari a € 33.999.720,06 mentre il totale degli importi attribuiti a titolo di capitalizzazione dei montanti, in base allo 0,4684% comunicato dall'ISTAT, è stato di € 4.027.015,95.

Si evidenzia che con riferimento a tale importo eccedente nella nota integrativa viene indicato "Pertanto, tale quota del risultato economico dell'esercizio potrebbe essere destinato immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva mentre la restante parte (Euro

10.127.894,55) affluirà al Fondo Conto Contributo Integrativo”.

Avanzo consolidato del conto separato

La voce di bilancio non presente nel bilancio 2015 espone un saldo pari ad € 19.498.403,41 che trae origine da due delibere dell'Ente, la 13/16 e la 92/16 attualmente al vaglio delle Amministrazioni vigilanti, con le quali ha attribuito quota parte del risultato economico positivo 2015 ai montanti degli iscritti per una loro ulteriore rivalutazione per l'anno 2015.

Contabilmente, in attesa dell'approvazione delle citate delibere, non si è potuto procedere al relativo accredito ai montanti ed il valore deliberato è confluito nella voce in commento.

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione ha deciso di attribuire ai montanti degli iscritti in essere all'1/1/2016, un importo aggiuntivo corrispondente al 75% della differenza, realizzata nel 2016 ed indicata a commento della voce Fondo Riserva, tra il rendimento netto degli investimenti e l'importo attribuito per la rivalutazione ISTAT. Anche questa delibera è stata inviata ai Ministeri vigilanti per l'approvazione.

Avanzo del conto separato

La voce di bilancio accoglie il risultato di esercizio positivo pari a € 40.100.598,66 dettagliato a pagina 90 della nota integrativa e conseguito principalmente con il rendimento degli investimenti patrimoniali manifestatosi in misura superiore al costo della rivalutazione dei montanti contributivi per circa 30 milioni di euro e con l'avanzo disponibile della contribuzione integrativa per circa 11,1 milioni di euro al netto di altri accantonamenti. La destinazione di detto avanzo è stata commentata nelle voci precedenti.

Crediti verso iscritti

Tale posta, in bilancio per complessivi € 170.614.015,85, risulta incrementata di € 13.550.605,80 rispetto al valore del 2015, pari ad € 157.063.410,05, e rappresenta l'ammontare dei crediti vantati nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati per gli anni 1996 - 2016.

Come già più volte segnalato, da ultimo nella relazione al bilancio di previsione per il 2017, il Collegio invita l'Ente a continuare nelle azioni volte a perseguire il recupero di quanto ancora non riscosso.

Si prende atto, per quanto concerne la capacità di incasso dei contributi, che il tasso di morosità è di circa il 4%, mentre quella relativa all'incasso di sanzioni e interessi si attesta mediamente entro il 64%.

Gestione indennità di maternità

La gestione dell'indennità di maternità nel corso del 2016 è risultata in "avanzo" per € 419.636,51, accantonato nel fondo conto separato indennità di maternità.

Si segnala a proposito del "fondo rischi indennità di maternità in contestazione" pari a 1,3 milioni di euro che la relativa modifica regolamentare di interesse per tale problematica è stata approvata definitivamente dai Ministeri vigilanti e che pertanto, l'Ente ha iniziato a liquidare gli importi corrispondenti alle domande in contestazione già ricevute o che verranno presentate nel termine indicato dal regolamento. Il citato Fondo rischi conseguentemente subirà nel corso dell'anno la corrispondente diminuzione di valore connessa all'utilizzo per tale finalità.

Costi per il personale

Al 31/12/2016 il personale è pari a 46 unità, con un rapporto di 1.180 iscritti per ogni dipendente e un costo unitario per iscritto di 54 euro/anno. Si evidenzia che il relativo costo è aumentato rispetto all'anno precedente di € 279.762,07 per l'incremento della dotazione organica dell'Ente e per la riqualificazione funzionale del personale già in forza. Tale aumento, dovuto soprattutto all'assunzione di due unità, è stato in parte compensato dalla diminuzione, per € 116.551,89, del costo relativo alle attività lavorative fruito ai sensi dell'art. 20 del d.lgs. 276/2003 (somministrazione di lavoro), costo ricompreso tra i servizi vari.

Spending review

L'Ente ha provveduto a versare nel corso dell'anno 2016 un importo pari ad € 240.024,66 ai sensi dell'articolo 1, comma 417, della L. 147/2013.

Questa voce è allocata in bilancio tra gli oneri tributari.

Servizi vari

La voce espone un totale di € 308.433,45 per l'anno 2016, con un decremento di circa € 204.000,00 rispetto all'anno precedente, sostanzialmente attribuibile alla riduzione degli oneri per somministrazione di lavoro, delle spese postali e bolli e delle spese tipografiche.

Fondo conto pensioni

Al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 17 dello Statuto, l'Ente ha effettuato, nel corso del 2016, un ulteriore stanziamento straordinario al Fondo Conto Pensioni per un importo di 2,7

milioni di euro, completando il riallineamento della consistenza del Fondo alla riserva dei pensionati determinata dall'attuario al 31/12/2015. Il Fondo ora è dotato di un ammontare di € 115.360.594,92, pari a 16,6 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data.

Fondo Assistenza

Per l'anno 2016 è stato operato uno stanziamento pari al 40%, inferiore a quello massimo consentito del 60%, che ha condotto il valore del Fondo alla fine dell'esercizio a circa 9,5 milioni di euro a fronte di un utilizzo nell'anno 2016 di circa € 4,5 milioni di euro.

Spese per Organi Amministrativi e di controllo

Questo conto registra un decremento di circa 54.000,00 euro rispetto all'anno precedente.

Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali

Tali spese sono aumentate, rispetto al 2015, di € 186.647,84, passando da € 170.956,04 a € 357.603,88 e sono distinte in spese per attività promozionale per € 144.238,26 e spese per servizi agli iscritti per € 213.365,77.

Il consistente aumento è dovuto principalmente (per € 135.964,61) ai servizi resi agli iscritti.

Sulla base di quanto sopra rappresentato nulla osta all'approvazione del bilancio consuntivo al 31 dicembre 2016 da parte di codesto Consiglio.

Roma, 11 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli psicologi

Bilancio consuntivo al 31 Dicembre 2016

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell' art. 2, comma 3, del D.Lgs n. 509/94**

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL' ART. 2, COMMA 3, DEL D.LGS. N.509/94

All'Assemblea dei rappresentanti
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli psicologi

Relazione sul bilancio consuntivo

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli psicologi, costituito dallo stato patrimoniale al 31 Dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio consuntivo

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consuntivo e per la sua corretta presentazione in conformità con i principi contabili e criteri descritti nella nota integrativa.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consuntivo sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consuntivo non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consuntivo. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consuntivo dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consuntivo dell'entità che sia correttamente presentato in conformità al quadro normativo di riferimento al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'entità. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consuntivo nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli psicologi al 31 Dicembre 2016 è stato correttamente predisposto, in tutti i suoi aspetti significativi, in conformità ai principi contabili e criteri descritti nella nota integrativa

Altri aspetti

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

Roma, 11 Aprile 2017

EY S.p.A.



Mauro Ottaviani
(Socio)