

2024



**ENPAP**

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA  
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI



**BILANCIO DI PREVISIONE**

# ORGANI STATUTARI

## CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE

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

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

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

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

## COLLEGIO DEI SINDACI

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

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

# Indice

## BILANCIO DI PREVISIONE 2024

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

# Stato Patrimoniale

ATTIVITÀ	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Valori al 31/12/2024 (EURO)	Differenze (EURO)
Immobilizzazioni Immateriali	3.672.333,17	4.172.333,17	500.000,00
Immobilizzazioni Materiali	18.830.385,19	15.100.562,77	- 3.729.822,42
Immobilizzazioni Finanziarie	2.116.385.535,14	2.456.761.324,30	340.375.789,16
Crediti contributivi verso iscritti anni precedenti	104.269.914,68	108.079.014,68	3.809.100,00
Crediti contributivi verso iscritti anno corrente	222.091.000,00	233.278.600,00	11.187.600,00
<b>Altri Crediti</b>	<b>7.181.621,56</b>	<b>7.876.879,00</b>	<b>695.257,44</b>
<i>Acconti IRAP</i>	134.344,00	153.000,00	18.656,00
<i>Depositi cauzionali</i>	15.000,00	15.000,00	-
<i>Acconti IRES</i>	1.044.967,00	600.284,00	- 444.683,00
<i>Acconti IVAFE</i>	14.000,00	14.000,00	-
<i>Crediti verso Amministrazioni Pubbliche</i>	5.963.310,56	7.084.595,00	1.121.284,44
<i>Altri crediti diversi</i>	10.000,00	10.000,00	-
Attività finanziarie	66.785.421,89	-	- 66.785.421,89
Disponibilità liquide	97.771.845,46	70.306.321,67	- 27.465.523,79
Ratei e risconti attivi	10.000,00	10.000,00	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>2.636.998.057,09</b>	<b>2.895.585.035,59</b>	<b>258.586.978,50</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>2.636.998.057,09</b>	<b>2.895.585.035,59</b>	<b>258.586.978,50</b>

# Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITÀ</b>	<b>Valori al 31/12/2023 (EURO)</b>	<b>Valori al 31/12/2024 (EURO)</b>	<b>Differenze (EURO)</b>
<b>Fondi di Accantonamento</b>	<b>2.351.920.603,18</b>	<b>2.588.998.937,18</b>	<b>237.078.334,00</b>
Fondo Conto Contributo Soggettivo	2.036.183.117,83	2.254.027.897,83	217.844.780,00
Fondo Conto Pensioni	296.416.349,00	316.712.316,00	20.295.967,00
Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	6.622,59	44.209,59	37.587,00
Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	859.026,34	1.124.026,34	265.000,00
Fondo Assistenza	18.455.487,42	17.090.487,42	- 1.365.000,00
<b>Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>3.257.660,00</b>	<b>3.596.977,00</b>	<b>339.317,00</b>
<b>Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>4.976.592,90</b>	<b>2.215.241,88</b>	<b>- 2.761.351,02</b>
<b>Fondo Trattamento Fine Rapporto</b>	<b>790.314,62</b>	<b>887.434,62</b>	<b>97.120,00</b>
<b>Fondo Svalutazione Crediti</b>	<b>26.885.142,17</b>	<b>26.885.142,17</b>	<b>-</b>
Fondo svalutazione crediti per Interessi e Sanzioni	21.165.077,96	21.165.077,96	-
Fondo svalutazione crediti per Contributi	5.720.064,21	5.720.064,21	-
<b>Debiti verso altri - anni precedenti</b>	<b>16.000,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>- 1.000,00</b>
<b>Debiti verso altri - anno corrente</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>-</b>
<b>Debiti verso Iscritti</b>	<b>15.176.849,49</b>	<b>20.050.828,01</b>	<b>4.873.978,52</b>
Debiti per contributi in eccesso	1.800.000,00	425.000,00	- 1.375.000,00
Debiti per indennità di maternità	9.047.349,49	11.348.828,01	2.301.478,52
Debiti per interventi assistenziali	4.329.500,00	8.277.000,00	3.947.500,00
<b>Debiti verso Fornitori</b>	<b>165.917,00</b>	<b>179.166,00</b>	<b>13.249,00</b>
Per consulenze tecniche, legali e notarili	45.417,00	46.250,00	833,00
Per revisione contabile	35.000,00	35.000,00	-
Per materiali vari e di consumo	2.083,00	3.333,00	1.250,00
Per utenze varie	22.083,00	22.083,00	-
Per servizi vari	35.500,00	45.833,00	10.333,00
Per spese di manutenzione	25.834,00	26.667,00	833,00
<b>Debiti verso Organi Statutari</b>	<b>150.200,00</b>	<b>158.171,00</b>	<b>7.971,00</b>
<b>Debiti verso il Personale</b>	<b>557.900,00</b>	<b>589.000,00</b>	<b>31.100,00</b>
<b>Debiti verso Enti previd.li e assist.li</b>	<b>173.400,00</b>	<b>184.700,00</b>	<b>11.300,00</b>
Debiti v/INPS	169.200,00	180.500,00	11.300,00
Debiti v/INAIL	4.200,00	4.200,00	-
<b>Debiti Tributari</b>	<b>1.149.079,00</b>	<b>1.522.420,00</b>	<b>373.341,00</b>
IRAP	153.000,00	161.966,00	8.966,00
IRPEF su Organi Statutari	24.189,00	26.470,00	2.281,00
IRPEF su Dipendenti	118.700,00	127.000,00	8.300,00
IRPEF su Compensi professionali	9.083,00	9.250,00	167,00
IRPEF su indennità di maternità e altri interv. ass.li	229.823,00	257.050,00	27.227,00
IRES	600.284,00	926.684,00	326.400,00
IVAFE	14.000,00	14.000,00	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>2.405.239.658,36</b>	<b>2.645.303.017,86</b>	<b>240.063.359,50</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>231.758.398,73</b>	<b>250.282.017,73</b>	<b>18.523.619,00</b>
Fondo Conto Contributo Integrativo	38.188.107,02	54.565.441,02	16.377.334,00
Fondo Conto di Riserva	176.511.397,71	177.192.957,71	681.560,00
Avanzo / Disavanzo del conto separato	17.058.894,00	18.523.619,00	1.464.725,00
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>2.636.998.057,09</b>	<b>2.895.585.035,59</b>	<b>258.586.978,50</b>

# Conto Economico

<b>COSTI</b>	<b>Valori al 31/12/2023 (EURO)</b>	<b>Valori al 31/12/2024 (EURO)</b>	<b>Differenze (EURO)</b>
<b>Prestazioni previdenziali</b>	<b>21.044.997,00</b>	<b>23.204.033,00</b>	<b>2.159.036,00</b>
<i>Prestazioni previdenziali</i>	<i>21.044.997,00</i>	<i>23.204.033,00</i>	<i>2.159.036,00</i>
<b>Accantonamenti previdenziali</b>	<b>236.263.277,00</b>	<b>261.524.780,00</b>	<b>25.261.503,00</b>
<i>Accantonamento contributo soggettivo</i>	<i>191.314.800,00</i>	<i>199.118.200,00</i>	<i>7.803.400,00</i>
<i>Rivalutazione montanti contributivi</i>	<i>34.198.477,00</i>	<i>51.406.580,00</i>	<i>17.208.103,00</i>
<i>Accantonamento contributi da riscatto</i>	<i>950.000,00</i>	<i>1.000.000,00</i>	<i>50.000,00</i>
<i>Accantonamento contributi da ricongiunzione</i>	<i>9.800.000,00</i>	<i>10.000.000,00</i>	<i>200.000,00</i>
<b>Prestazioni assistenziali</b>	<b>27.058.837,68</b>	<b>32.611.160,00</b>	<b>5.552.322,32</b>
<i>Indennità di maternità</i>	<i>16.677.837,68</i>	<i>17.723.160,00</i>	<i>1.045.322,32</i>
<i>Maggiorazione pensioni ex art. 31 Regolamento</i>	<i>520.000,00</i>	<i>520.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Interventi assistenziali ex art. 32 Regolamento</i>	<i>9.861.000,00</i>	<i>14.368.000,00</i>	<i>4.507.000,00</i>
<b>Accantonamenti assistenziali</b>	<b>13.520.622,59</b>	<b>13.832.209,59</b>	<b>311.587,00</b>
<i>Accantonamento Fondo Conto Separato Indennità Maternità</i>	<i>6.622,59</i>	<i>44.209,59</i>	<i>37.587,00</i>
<i>Accantonamento Fondo Maggiorazione ex art.31 Regolamento</i>	<i>761.000,00</i>	<i>785.000,00</i>	<i>24.000,00</i>
<i>Accantonamento Fondo Assistenza</i>	<i>12.753.000,00</i>	<i>13.003.000,00</i>	<i>250.000,00</i>
<b>Organi amministrativi e di controllo</b>	<b>1.852.400,00</b>	<b>1.978.050,00</b>	<b>125.650,00</b>
<i>Compensi e gettoni presenza CDA e Presidente</i>	<i>315.000,00</i>	<i>315.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Compensi e gettoni presenza CIG</i>	<i>902.900,00</i>	<i>940.000,00</i>	<i>37.100,00</i>
<i>Compensi e gettoni presenza Collegio Sindacale</i>	<i>122.950,00</i>	<i>125.750,00</i>	<i>2.800,00</i>
<i>Rimborsi spese CDA e Presidente</i>	<i>27.000,00</i>	<i>70.000,00</i>	<i>43.000,00</i>
<i>Rimborsi spese CIG</i>	<i>74.000,00</i>	<i>110.000,00</i>	<i>36.000,00</i>
<i>Rimborsi spese Collegio Sindacale</i>	<i>9.500,00</i>	<i>27.000,00</i>	<i>17.500,00</i>
<i>Contributo Integrativo su emolumenti Organi Statutari</i>	<i>30.200,00</i>	<i>33.300,00</i>	<i>3.100,00</i>
<i>IVA su emolumenti Organi Statutari</i>	<i>320.850,00</i>	<i>277.000,00</i>	<i>- 43.850,00</i>
<i>Costi vari ulteriori</i>	<i>50.000,00</i>	<i>50.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Spese Elettorali</i>	<i>-</i>	<i>30.000,00</i>	<i>30.000,00</i>
<b>Compensi professionali</b>	<b>590.000,00</b>	<b>600.000,00</b>	<b>10.000,00</b>
<i>Consulenze tecniche</i>	<i>335.000,00</i>	<i>350.000,00</i>	<i>15.000,00</i>
<i>Consulenze e spese legali</i>	<i>200.000,00</i>	<i>200.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Consulenze e spese notarili</i>	<i>10.000,00</i>	<i>5.000,00</i>	<i>- 5.000,00</i>
<i>Commissioni sanitarie</i>	<i>10.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Revisione contabile</i>	<i>35.000,00</i>	<i>35.000,00</i>	<i>-</i>
<b>Costi per il personale</b>	<b>4.449.200,00</b>	<b>4.735.000,00</b>	<b>285.800,00</b>
<i>Stipendi, premi e indennità</i>	<i>3.021.150,00</i>	<i>3.227.000,00</i>	<i>205.850,00</i>
<i>Straordinari</i>	<i>30.000,00</i>	<i>30.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Buoni pasto</i>	<i>70.000,00</i>	<i>73.500,00</i>	<i>3.500,00</i>
<i>Contributi INPS</i>	<i>813.350,00</i>	<i>870.000,00</i>	<i>56.650,00</i>
<i>Premio INAIL</i>	<i>11.900,00</i>	<i>13.200,00</i>	<i>1.300,00</i>
<i>Trattamenti di famiglia</i>	<i>5.000,00</i>	<i>5.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Conto Welfare</i>	<i>63.300,00</i>	<i>64.800,00</i>	<i>1.500,00</i>
<i>Omaggi ai dipendenti</i>	<i>20.000,00</i>	<i>22.000,00</i>	<i>2.000,00</i>
<i>Contributi al Fondo Pensione Complementare</i>	<i>289.500,00</i>	<i>301.500,00</i>	<i>12.000,00</i>
<i>Polizza sanitaria integrativa</i>	<i>55.000,00</i>	<i>58.000,00</i>	<i>3.000,00</i>
<i>Costi vari ulteriori</i>	<i>20.000,00</i>	<i>20.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Corsi di aggiornamento professionale</i>	<i>50.000,00</i>	<i>50.000,00</i>	<i>-</i>
<b>Materiale vario e di consumo</b>	<b>25.000,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>15.000,00</b>
<i>Cancelleria</i>	<i>5.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>5.000,00</i>
<i>Libri, pubblicazioni, banche dati e abbonamenti</i>	<i>10.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Acquisti diversi</i>	<i>10.000,00</i>	<i>20.000,00</i>	<i>10.000,00</i>

... segue ... <b>COSTI</b>	Valori al 31/12/2023 (EURO)	Valori al 31/12/2024 (EURO)	Differenze (EURO)
<b>Utenze varie</b>	<b>265.000,00</b>	<b>265.000,00</b>	-
Energia elettrica	180.000,00	180.000,00	-
Gas	30.000,00	30.000,00	-
Telefoni e fax sede	40.000,00	40.000,00	-
Telefoni cellulari	5.000,00	5.000,00	-
Acqua	10.000,00	10.000,00	-
<b>Servizi vari</b>	<b>426.000,00</b>	<b>550.000,00</b>	<b>124.000,00</b>
Trasporti e corrieri	5.000,00	30.000,00	25.000,00
Postali e bolli	5.000,00	10.000,00	5.000,00
Tipografiche	5.000,00	5.000,00	-
Spese per assicurazioni	100.000,00	100.000,00	-
Spese di vigilanza	40.000,00	50.000,00	10.000,00
Pulizia sede	40.000,00	70.000,00	30.000,00
Spese servizi di deposito	20.000,00	24.000,00	4.000,00
Tariffa rifiuti	60.000,00	60.000,00	-
C.O.S.A.P. e Contributi AVCP	1.000,00	1.000,00	-
Servizi WEB	100.000,00	150.000,00	50.000,00
Servizi Vari	20.000,00	20.000,00	-
Canoni di noleggio	20.000,00	20.000,00	-
Spese per ricerca personale	10.000,00	10.000,00	-
<b>Spese di manutenzione</b>	<b>310.000,00</b>	<b>320.000,00</b>	<b>10.000,00</b>
Manutenzione macchine ufficio	40.000,00	50.000,00	10.000,00
Manutenzione hardware e software	250.000,00	250.000,00	-
Manutenzione immobili	20.000,00	20.000,00	-
<b>Spese per servizi agli iscritti, di promozione e editoriali</b>	<b>400.000,00</b>	<b>400.000,00</b>	-
<b>Spese di rappresentanza</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	-
<b>Oneri tributari</b>	<b>10.807.100,00</b>	<b>17.194.408,00</b>	<b>6.387.308,00</b>
Ritenute su interessi da depositi in c/c	741.000,00	780.000,00	39.000,00
IMU	64.613,00	64.613,00	-
IRES	600.284,00	926.684,00	326.400,00
IRAP	153.000,00	161.966,00	8.966,00
IVAFE	14.000,00	14.000,00	-
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	9.234.203,00	15.247.145,00	6.012.942,00
<b>Oneri finanziari</b>	<b>350.000,00</b>	<b>370.000,00</b>	<b>20.000,00</b>
Spese incasso crediti contributivi	85.000,00	85.000,00	-
Commissioni e spese bancarie	5.000,00	5.000,00	-
Commissioni negoziazione titoli	70.000,00	90.000,00	20.000,00
Commissioni di gestione	175.000,00	175.000,00	-
Spese su negoziazione titoli	5.000,00	5.000,00	-
Bolli su contratti di borsa	5.000,00	5.000,00	-
Oneri finanziari diversi	5.000,00	5.000,00	-
<b>Altre spese generali</b>	<b>110.000,00</b>	<b>115.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
Quote associative ADEPP	50.000,00	50.000,00	-
Quota associativa EMAPI	15.000,00	15.000,00	-
Altre quote associative	35.000,00	40.000,00	5.000,00
Concessioni governative	10.000,00	10.000,00	-
<b>Spese impreviste</b>	<b>51.000,00</b>	<b>58.000,00</b>	<b>7.000,00</b>
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni</b>	<b>895.891,00</b>	<b>883.623,00</b>	<b>-12.268,00</b>
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	339.317,00	339.317,00	-
Ammortamento immobilizzazioni materiali	556.574,00	544.306,00	- 12.268,00
<b>Accantonamento Trattamento di Fine Rapporto</b>	<b>93.238,00</b>	<b>97.120,00</b>	<b>3.882,00</b>
Accantonamenti al Fondo Svalutazione Crediti	-	-	-
Accant.to al Fondo Sval.ne Crediti per Contributi	-	-	-
Accant.to al Fondo Sval.ne Crediti per Interessi e Sanzioni	-	-	-
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>318.532.563,27</b>	<b>358.798.383,59</b>	<b>40.265.820,32</b>
<b>Avanzo del conto separato</b>	<b>17.058.894,00</b>	<b>18.523.619,00</b>	<b>1.464.725,00</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>335.591.457,27</b>	<b>377.322.002,59</b>	<b>41.730.545,32</b>

# Conto Economico

<b>RICAVI</b>	<b>Valori al 31/12/2023 (EURO)</b>	<b>Valori al 31/12/2024 (EURO)</b>	<b>Differenze (EURO)</b>
<b>Proventi contributivi</b>	<b>256.922.635,90</b>	<b>269.674.347,00</b>	<b>12.751.711,10</b>
<i>Contributi soggettivi</i>	<i>191.314.800,00</i>	<i>199.118.200,00</i>	<i>7.803.400,00</i>
<i>Contributi integrativi</i>	<i>38.077.200,00</i>	<i>39.215.400,00</i>	<i>1.138.200,00</i>
<i>Contributo di maternità</i>	<i>10.699.000,00</i>	<i>12.945.000,00</i>	<i>2.246.000,00</i>
<i>Fiscalizzazione indennità di maternità</i>	<i>4.441.635,90</i>	<i>4.815.747,00</i>	<i>374.111,10</i>
<i>Contributi da riscatto</i>	<i>950.000,00</i>	<i>1.000.000,00</i>	<i>50.000,00</i>
<i>Contributi da ricongiunzione</i>	<i>9.800.000,00</i>	<i>10.000.000,00</i>	<i>200.000,00</i>
<i>Interessi</i>	<i>1.170.000,00</i>	<i>1.490.000,00</i>	<i>320.000,00</i>
<i>Sanzioni</i>	<i>470.000,00</i>	<i>1.090.000,00</i>	<i>620.000,00</i>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>37.228.000,00</b>	<b>62.369.000,00</b>	<b>25.141.000,00</b>
<i>Proventi mobiliari</i>	<i>34.378.000,00</i>	<i>59.369.000,00</i>	<i>24.991.000,00</i>
<i>Interessi attivi su depositi bancari</i>	<i>2.850.000,00</i>	<i>3.000.000,00</i>	<i>150.000,00</i>
<b>Proventi Immobiliari</b>	<b>8.471.000,00</b>	<b>7.180.000,00</b>	<b>-1.291.000,00</b>
<i>Proventi immobiliari</i>	<i>8.471.000,00</i>	<i>7.180.000,00</i>	<i>- 1.291.000,00</i>
<b>Utilizzo fondi</b>	<b>32.969.821,37</b>	<b>38.098.655,59</b>	<b>5.128.834,22</b>
<i>Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di maternità</i>	<i>1.543.824,37</i>	<i>6.622,59</i>	<i>- 1.537.201,78</i>
<i>Utilizzo Fondo Conto Pensioni</i>	<i>21.044.997,00</i>	<i>23.204.033,00</i>	<i>2.159.036,00</i>
<i>Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento</i>	<i>520.000,00</i>	<i>520.000,00</i>	<i>-</i>
<i>Utilizzo Fondo Assistenza</i>	<i>9.861.000,00</i>	<i>14.368.000,00</i>	<i>4.507.000,00</i>
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>335.591.457,27</b>	<b>377.322.002,59</b>	<b>41.730.545,32</b>
<b>Disavanzo del conto separato</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>335.591.457,27</b>	<b>377.322.002,59</b>	<b>41.730.545,32</b>

# Rendiconto Finanziario

	2024	2023
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>18.523.619,00</b>	<b>17.058.894,00</b>
Imposte sul reddito	17.194.408,00	10.807.100,00
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>35.718.027,00</b>	<b>27.865.994,00</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
accantonamento al Fondo Conto Contributo Soggettivo	261.524.780,00	236.263.277,00
accantonamento al Fondo Conto Separato Ind. di Maternità	44.209,59	6.622,59
accantonamento al Fondo Conto Pensioni	43.500.000,00	46.061.346,00
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Reg.to	785.000,00	761.000,00
accantonamento al Fondo Assistenza	13.003.000,00	12.753.000,00
accantonamento al Trattamento Fine Rapporto	97.120,00	93.238,00
accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	-	-
accantonamento ai Fondi Rischi	-	-
ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	883.623,00	895.891,00
svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>355.555.759,59</b>	<b>324.700.368,59</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
variazione crediti per contributi verso iscritti	-14.996.700,00	-12.377.349,40
variazione altri crediti	-695.257,44	6.220.847,34
variazione note di credito da ricevere	-	9.698,16
variazione ratei e risconti attivi	-	1.429.111,56
variazione debiti contributivi verso altri	-1.000,00	21.106,28
variazione debiti verso iscritti	4.873.978,52	-10.850.078,25
variazione debiti verso Organi Statutari e Fornitori	21.220,00	-887.003,54
variazione debiti verso dipendenti	31.100,00	-56.364,89
variazione debiti verso Istituti previdenziali	11.300,00	-94.157,71
variazione debiti diversi	-	-653.542,58
variazione ratei e risconti passivi	-	-9.103,77
variazione debiti tributari	1.140.625,00	-148.557,67
<b>3. Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>345.941.025,67</b>	<b>307.304.974,12</b>

...segue...

	2024	2023
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	-	-
(Imposte sul reddito pagate)	-17.961.692,00	-11.796.216,00
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo Fondi di Ammortamento	-	-
Utilizzo Fondo Conto Contributo Soggettivo	-43.680.000,00	-46.231.346,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-6.622,59	-1.543.824,37
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	-23.204.033,00	-21.044.997,00
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31	-520.000,00	-520.000,00
Utilizzo Fondo Assistenza	-14.368.000,00	-9.861.000,00
Utilizzo Fondo Trattamento Fine Rapporto	-	-
Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-	-641.204,57
Utilizzo Fondo Rischi	-	-
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>246.200.678,08</b>	<b>215.666.386,18</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (A)</b>	<b>246.200.678,08</b>	<b>215.666.386,18</b>

<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	-1.520.000,00	-540.000,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.944.165,40	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	-500.000,00	-500.000,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-411.925.980,04	-241.768.083,42
Prezzo di realizzo disinvestimenti	71.550.190,88	42.495.399,20
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	66.785.421,89	29.584.163,52
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-273.666.201,87</b>	<b>-170.728.520,70</b>

<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>-27.465.523,79</b>	<b>44.937.865,48</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio</b>	<b>97.771.845,46</b>	<b>52.833.979,98</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>70.306.321,67</b>	<b>97.771.845,46</b>

# Relazione sulla Gestione

Gentili Colleghe e Colleghi Consiglieri,

## CONSIDERAZIONI GENERALI SUL BILANCIO DI PREVISIONE

Il bilancio di previsione è stato redatto sulla base delle norme vigenti e degli impegni già assunti dagli Organi di indirizzo e di amministrazione al settembre 2023, al fine di illustrare il prevedibile svolgimento della gestione dell'Ente nel corso dell'anno 2024.

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

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

Pertanto, per effetto della struttura stessa dei bilanci degli enti di previdenza privati, tali dati dovranno essere assestati nel corso del prossimo anno, in primo luogo con i dati consuntivi del Bilancio 2023 che sarà approvato nell'aprile 2024, dal momento che gli elementi di partenza si riferiscono (in particolare per quanto riguarda i dati relativi agli iscritti, alla contribuzione, alle prestazioni e alla gestione finanziaria) a due anni prima.

\* \* \*

## GLI ELEMENTI CARATTERIZZANTI LE PREVISIONI 2024

Il bilancio di previsione per l'anno 2024 evidenzia un risultato economico positivo previsto in oltre 18,5 milioni di Euro e un patrimonio netto disponibile alla fine dell'esercizio di oltre 250 milioni di Euro.

Tenuto conto dell'andamento dei mercati finanziari nel corso del 2023, migliore rispetto alle previsioni che i principali enti ed istituzioni internazionali avevano ipotizzando all'inizio dell'anno, la previsione dei proventi è stata rivista al rialzo rispetto all'anno precedente. Tuttavia, si è mantenuta una certa cautela in luce della prolungata ed elevata incertezza finanziaria e geopolitica internazionale.

Per quanto riguarda la rivalutazione dei montanti contributivi - vale a dire il tasso medio annuo composto di variazione del prodotto interno lordo nominale, nei cinque anni precedenti il 2023 - in base alle previsioni macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente, si è preso a riferimento un tasso del 2,58% per calcolare l'onere di rivalutazione dei montanti degli Iscritti rispetto all'1,9% stimato per il 2023. Pur considerando il maggior onere per rivalutazione obbligatoria, nel presente bilancio di previsione la copertura di tale onere è integralmente garantita dai proventi mobiliari e immobiliari, al netto delle spese e della fiscalità rivenienti dalla gestione del patrimonio.

L'Ente ha contrastato in questi anni l'impovertimento dei risparmi degli Iscritti attraverso la concreta attuazione di una riforma previdenziale avente l'obiettivo di riversare i risultati positivi della gestione finanziaria dell'Ente sui montanti contributivi, per tendere verso una più congrua adeguatezza delle prestazioni previdenziali: per gli anni dal 2015 al 2021 si è infatti operato l'accredito sui risparmi individuali degli Iscritti della rivalutazione maggiorata per complessivi 151 milioni di Euro, rispetto a quanto previsto obbligatoriamente dalla normativa, assicurando negli anni dal 2015 al 2021 una rivalutazione complessiva rispettivamente pari al 2,9708%, al 3,0831%, al 2,7131%, al 2,7186% al 3,0079%, al 2,7552% e al 3,0203%.

Per quanto riguarda il 2022, con la deliberazione n. 41/2023 il Consiglio di amministrazione si è determinato per attribuire una maggiore rivalutazione per un controvalore di Euro 35.041.843,44 il che consentirebbe, una volta intervenuta

l'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti, una rivalutazione complessiva per l'anno 2022 pari al 3,1308%.

Nel presente documento previsionale per l'anno 2024, la redditività lorda complessiva degli investimenti è stimata pari al 2,8996%, corrispondente a un rendimento del 2,1818% al netto dei costi di gestione del patrimonio e degli oneri fiscali, che consentirebbe di coprire integralmente l'onere per la rivalutazione dei montanti degli Iscritti, oltre che di poter immediatamente accantonare l'extra rendimento di 925 mila Euro al Fondo Conto di Riserva.

In materia di costi di funzionamento dell'Ente, si conferma la politica di parziale utilizzo della contribuzione integrativa, che rende possibile la generazione di importanti risorse da utilizzare anche per le attività assistenziali a favore dei Colleghi. In particolare, il totale delle spese di funzionamento dell'Ente è previsto in 10,3 milioni di Euro, pari al 26,3% del gettito della contribuzione integrativa, con un avanzo disponibile di 28,9 milioni di Euro.

\* \* \*

## **PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE**

### **A) PATRIMONIO MOBILIARE**

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

#### **1. Titoli obbligazionari immobilizzati:**

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

#### **2. Fondi comuni immobilizzati**

- Fondi di "Private Debt": tenuto conto dell'incremento dell'importo investito, si prevede un rendimento lordo pari al 2%.
- Fondo di "Private Equity" "PSY PRIVATE EQUITY": tenuto conto della fase iniziale di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un'ottica prudenziale, che il fondo distribuisca l'1% lordo.
- Fondi "Infrastrutturali": essendo ancora nelle fasi iniziali di investimento, si ritiene opportuno ipotizzare, in un'ottica prudenziale, che i fondi non distribuiscano dividendi nel corso dell'anno.

- “PSY ENPAP Selection Fund”: si ritiene opportuno ipotizzare la distribuzione di un dividendo lordo pari al 3,35%, in aumento rispetto al 2023, per via di un parziale recupero atteso dei mercati finanziari.

### 3. Altri investimenti

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

Il complesso di tali previsioni comporterà, su base annua, un rendimento lordo del patrimonio mobiliare del 3,82%. Il risultato al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura del 2,82%.

### B) PATRIMONIO IMMOBILIARE

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

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

Il risultato complessivo del patrimonio immobiliare è del 2,55% lordo: al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura del 1,8470%.

### C) LIQUIDITÀ

Alla luce della politica monetaria della BCE di contrasto alla spirale inflazionistica che ha portato al progressivo innalzamento del “tasso di riferimento” a far data dal secondo semestre 2022, per la liquidità detenuta presso le banche è stato considerato un rendimento lordo medio del pari al 3,82%, corrispondente a un rendimento al netto dei costi e degli oneri fiscali pari al 2,82%.

\* \* \*

## ISCRITTI E CONTRIBUZIONE

Alla luce del consistente incremento delle iscrizioni all’Ente già rilevato nell’ultimo triennio 2021-2023, anche per il 2024 è confermato tale trend di crescita che porta a stimare in 86.300 il numero degli iscritti attivi previsti a fine 2024, con un incremento, al netto di cessazioni e decessi, di 4.000 unità rispetto al numero stimato a fine 2023, con un incremento percentuale pari al + 4,86%.

In termini economici, è coerentemente previsto l'incremento della contribuzione: è stimato infatti un maggior gettito della contribuzione soggettiva (+ 4,08%) e di quello della contribuzione integrativa (+ 3%). Per il gettito della contribuzione di maternità, il più elevato incremento stimato (+ 21%) da un lato consegue al trend di crescita degli iscritti, dall'altro è dovuto alla previsione di un contributo di maternità al momento determinato per l'anno 2024 pari a 150 Euro, rispetto ai 130 Euro del 2023.

\* \* \*

## **PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E FONDO CONTO PENSIONI**

Le previsioni per il 2024 confermano il trend di crescita del numero delle prestazioni previdenziali, sia quali pensioni direttamente erogate dall'Ente, sia quali pensioni in totalizzazione e in cumulo erogate a cura dell'INPS mediante la provvista dell'Ente per la parte di competenza: sono 7.400 le prestazioni previste a fine 2024 rispetto alle 6.750 stimate in essere a fine 2023, con un incremento, al netto di cessazioni e decessi, di 650 prestazioni e pari pertanto al +9,63%. La previsione di un più elevato importo medio delle pensioni in pagamento anche a seguito della rivalutazione, la maturazione dei supplementi biennali di pensione unitamente agli importi liquidati a titolo di arretrati, determinano la previsione di un incremento di quasi 2,2 milioni di Euro dell'importo delle prestazioni a fine 2024, pari al +10,26%.

L'accantonamento complessivo per le prestazioni previdenziali future al Fondo Contributo Soggettivo è stimato a fine 2024 a due miliardi e 254 milioni di Euro; a tale importo si aggiungono gli oltre 316,7 milioni di Euro del Fondo Conto Pensioni previsti a fine anno per le prestazioni previdenziali già in essere.

L'ammontare residuo del Fondo Conto Pensioni stimato a fine 2024 è pari a 13,26 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni previste alla stessa data (stimato pari a 23,9 milioni di Euro).

\* \* \*

## **IL WELFARE ENPAP**

L'esame dell'andamento della Gestione dell'Indennità di Maternità effettuato in occasione della redazione delle previsioni assestate per l'anno 2023 aveva confermato il decremento rilevato nell'ultimo quinquennio dell'incidenza del numero delle domande presentate rispetto al numero delle Colleghe iscritte. Nella redazione del Bilancio di Previsione 2024 si è pertanto effettuata una proiezione in sintonia con tali evidenze, stimando il numero delle richieste del prossimo anno in 2.250 domande di maternità. L'onere a carico dell'anno per tale forma assistenziale sarebbe di 16,5 milioni di Euro a cui si aggiunge l'ulteriore onere per l'estensione della tutela della maternità di cui al comma 239 dell'art. 1 della Legge di Bilancio 2022 che prevede, in presenza di determinate condizioni, il riconoscimento di ulteriori tre mesi di indennità: pertanto, l'onere complessivo da sostenere per l'anno in esame è complessivamente stimato in oltre 17,7 milioni di Euro.

Non essendo previsto al momento alcun rimborso a carico del Bilancio dello Stato, la copertura dell'onere di cui all'estensione della tutela della maternità è integralmente a carico dell'Ente che ne deve far fronte necessariamente riproporzionando il contributo annuo: pur considerando l'utilizzo del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità come risultante dall'assestamento delle previsioni per l'anno 2023 e l'introito stimato per la "fiscalizzazione" a carico del Bilancio dello Stato, ai fini di assicurare l'equilibrio del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità, così come previsto dalle indicazioni impartite dai Ministeri vigilanti, è stimata la fissazione in Euro 150 della misura del contributo unitario di maternità per l'anno 2024 rispetto a quella prevista per il 2023 pari a Euro 130.

Anche nel 2024 proseguirà l'attuazione degli altri interventi di welfare, di assistenza agli Iscritti e per il sostegno all'attività professionale degli Iscritti, per alcuni delle quali negli ultimi anni si è operato un ampliamento della platea dei potenziali beneficiari. Sono confermati i congrui stanziamenti per le coperture assistenziali grazie alle quali gli Iscritti proseguono costantemente a fare affidamento al sostegno concreto dell'Ente in relazione alle necessità professionali e familiari. Inoltre, nel 2024 sarà avviata operativamente la nuova forma assistenziale prevista dal nuovo Capo XIII del Regolamento delle Forme di Assistenza "Contributi a Sostegno dei Pensionati di Vecchiaia".

La previsione dell'impegno economico per il Welfare ENPAP nel 2024 è pertanto di 14,368 milioni di Euro.

A tali interventi è da unire anche la "maggiorazione al minimo" - vale a dire quell'integrazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale - per la quale per il 2024 è stimato l'importo di 520 mila Euro.

\* \* \*

## **STRUTTURA ORGANIZZATIVA E COSTI DI FUNZIONAMENTO DELL'ENTE**

In considerazione dell'incremento delle attività poste in essere dall'Ente, non solo in relazione al costante incremento degli Iscritti, ma anche delle prestazioni previdenziali e assistenziali, sia alle iniziative intraprese sul fronte delle nuove attività e dei servizi per gli Iscritti, oltre che alle esigenze di continuo adeguamento alle novità normative che si ripercuotono sull'organizzazione degli enti di previdenza privati, la stima degli oneri per il Personale è stata effettuata sulla base di una struttura di complessive 57 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità.

Pur considerando l'incremento della struttura organizzativa e del relativo onere, anche in relazione all'adeguamento delle basi stipendiali in virtù del rinnovo economico del CCNL AdEPP sottoscritto all'inizio del 2023, l'Ente conferma la comprovata efficienza della propria struttura migliorando ulteriormente il già eccellente rapporto dipendenti/iscritti.

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

Relativamente ai costi di funzionamento dell'Ente, il prospetto dimostrativo dell'utilizzo della contribuzione integrativa (tra gli allegati alla Nota Integrativa), conferma l'ENPAP come un ente virtuoso: per il proprio funzionamento è previsto

un assorbimento inferiore al 30% del gettito della contribuzione degli iscritti destinata al finanziamento della spese di gestione dell'Ente, confermando il margine per gli accantonamenti utili a finanziare le forme assistenziali in favore degli Iscritti e per consolidare il Patrimonio Netto.

\* \* \*

## **RISULTATO DI GESTIONE PREVISTO PER IL 2024**

Alla luce di quanto sopra esposto sul Bilancio di Previsione 2024, vale a dire la stima da un lato di un maggior gettito della contribuzione e di un incremento dei proventi finanziari, dall'altro dell'incremento della rivalutazione dei montanti contributivi rispetto all'onere del 2023 e di un incremento dei costi di gestione, per il 2024 è stimato un avanzo di gestione pari a Euro 18.523.619.

\* \* \*

## **ADEMPIMENTI EX D.M. 27 MARZO 2013**

In sede di stesura del Bilancio di Previsione per l'anno 2024 si è altresì provveduto ad attuare gli ulteriori adempimenti contabili illustrati nella nota 8 novembre 2013 (prot. 0016145) della Direzione Generale per le Politiche Previdenziali ed Assicurative del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con la quale, d'intesa con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sono state fornite agli Enti di Previdenza Privati le indicazioni operative per ottemperare agli obblighi di presentazione dei documenti previsionali indicati nel D.M. 27 marzo 2013 di cui alla Circolare del MEF - RGS n. 35 del 22 agosto 2013 (prot. 70572).

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

- il prospetto del budget 2024, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27/03/2013, corredato da un quadro di raccordo con le voci del conto economico del bilancio di previsione;
- il budget triennale (2024-2026) di cui all'art. 2, comma 4, lettera a) del D.M. 27/03/2013 corredato dalla relativa relazione illustrativa;

- il piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio, redatto in coerenza con le attività di previdenza e di assistenza svolte dall'Ente, con particolare riferimento agli obiettivi di sostenibilità finanziaria e sociale sottesi al sistema di tutela.

\* \* \*

Si sottopone all'esame del Consiglio di indirizzo generale la proposta di Bilancio di Previsione per l'anno 2024, ai sensi dell'articolo 7, comma 4, lettera d) dello Statuto.

***ROMA, OTTOBRE 2023***

***IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE***





**ENPAP**

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA  
ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

# NOTA INTEGRATIVA





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

# Voci dello Stato Patrimoniale

## ATTIVITÀ

- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI € 4.172.333,17

La posta Immobilizzazioni Immateriali è rappresentata essenzialmente dal software applicativo previdenziale e assistenziale di proprietà dell'Ente per la gestione delle posizioni anagrafiche degli iscritti e delle prestazioni, oltre le licenze di altri programmi software in uso presso l'Ente. La previsione per il 2024 è la risultante del valore a fine 2023 evidenziato nelle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023, dell'incremento stimato di 500 mila Euro riconducibile alla programmata manutenzione evolutiva per lo sviluppo del sistema applicativo, oltre che del costante aggiornamento e rinnovamento delle altre licenze software.

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Valore al 01/01/2024	3.672.333,17
Incrementi dell'anno	500.000,00
Eliminazioni dell'anno	-
<b>Costo storico previsto al 31/12/2024</b>	<b>4.172.333,17</b>
Fondo di ammortamento previsto al 01/01/2024	3.257.660,00
Ammortamenti previsti nell'anno	339.317,00
Utilizzo del Fondo previsto nell'anno	-
<b>Fondo di ammortamento previsto al 31/12/2024</b>	<b>3.596.977,00</b>

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



- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

€ 15.100.562,77

La posta Immobilizzazioni Materiali è composta dalle seguenti voci: Apparecchiature hardware, Macchine d'ufficio elettroniche, Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire, Cellulari, Mobili e Arredi, Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire, Impianti elettronici, Attrezzatura d'ufficio, l'immobile adibito a Sede dell'Ente. A tale riguardo, si rammenta che - come da Piano Triennale 2023-2025 di cui alla delibera del Consiglio di amministrazione n. 86/22, approvato con Decreto 28 giugno 2023 del Ministro dell'Economia e delle Finanze e controfirmato dal Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali - dopo l'acquisto di un nuovo immobile nel 2022 e l'avvio dei lavori di ristrutturazione straordinaria per il necessario adeguamento dell'immobile nell'anno 2023, è previsto che nel 2024 vengano completati tali lavori a cui seguirà il trasferimento della sede dell'Ente. Pertanto, nella voce immobilizzazioni materiali, è prevista la capitalizzazione degli ulteriori oneri incrementativi del costo di acquisto dell'immobile sostenuti nel 2024 (pari a Euro 950.000,00), oltre l'approvvigionamento del nuovo mobilio, arredi, sistemi elettronici e apparecchiature hardware al fine di rendere pienamente operativa la nuova Sede. Infine, in aderenza al citato Piano Triennale, è previsto il conferimento dell'immobile in Roma, Via Andrea Cesalpino n. 1-1/A, al Fondo "Cartesio", che allo stato è stato stimato che avvenga al valore contabile risultante al momento del trasferimento. La previsione per il 2024 è la risultante del valore a fine 2023 evidenziato nelle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023, oltre che di quanto sopra esposto in merito al trasferimento della Sede dell'Ente e al conferimento dell'attuale al Fondo "Cartesio", degli acquisti che si prevede di effettuare nel corso dell'anno per un importo complessivo di Euro 570.000,00. La movimentazione è riepilogata nel prospetto che segue:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Valore al 01/01/2024	18.830.385,19
Incrementi dell'anno	1.520.000,00
Eliminazioni dell'anno	- 5.249.822,42
<b>Costo storico previsto al 31/12/2024</b>	<b>15.100.562,77</b>
Fondo di ammortamento previsto al 01/01/2024	4.976.592,90
Ammortamenti previsti nell'anno	544.306,00
Utilizzo del Fondo previsto nell'anno	- 3.305.657,02
<b>Fondo di ammortamento previsto al 31/12/2024</b>	<b>2.215.241,88</b>

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



• IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE € 2.456.761.324,30

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

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

A) Parte immobiliare:

- a. ulteriori investimenti nel Fondo Immobiliare “Cartesio” per complessivi 15 milioni di Euro (come da ultimo *business plan* approvato);
- b. il rimborso di capitale del Fondo Immobiliare “Fedora” per complessivi 70 mila euro (come previsto da ultimo *business plan* del fondo).

B) Parte mobiliare:

- a. ulteriori investimenti per complessivi 150 milioni di Euro nel comparto dedicato all’Ente “PSY ENPAP” della SICAV UBS da allocare in base alla vigente Asset Allocation Strategica;
- b. investimenti “alternativi illiquidi” per complessivi 125 milioni di Euro circa ed in particolare:
  - i. 57 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di private debt dedicato all’Ente “StepStone - PSY ENPAP Private Debt Fund”;
  - ii. 1,8 milioni di rimborsi di capitale dei fondi di private debt sottoscritti nel 2017 (gestiti rispettivamente da Alcentra, BlackRock, Arcmont e Partners Group);
  - iii. 20 milioni di Euro complessivi per richiami attesi dai due fondi infrastrutturali sottoscritti nel corso del 2021 (gestiti rispettivamente da BlackRock e Pantheon);
  - iv. 50 milioni di Euro complessivi per richiami attesi dal fondo di Private Equity dedicato all’Ente (“PSY Private Equity SCSp” gestito da Schroders Capital) e dal nuovo fondo in fase di costituzione

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	
Valore al 01/01/2024	2.116.385.535,14
Investimenti previsti nell’anno	411.925.980,04
Disinvestimenti previsti nell’anno	- 71.550.190,88
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>2.456.761.324,30</b>

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

TITOLO	Valore al 31/12/2024
BTP 01/03/2025 5%	29.998.948,39
BTP 01/02/2026 0.50%	53.094.761,75
BTP 15/01/2027 0.85%	26.163.744,07
BTP 01/04/2027 1.10%	40.689.651,96
BTP 01/11/2027 6.5%	29.999.540,20
BTPi 15/05/2028 1.30%	30.946.048,69
BTP 01/11/2029 5.25%	30.021.606,70
BTPi 15/09/2032 HCPI linked	67.682.956,44
BTPi 15/09/2035 2.35%	25.184.776,99
BTPi 15/09/2041 2.55%	37.262.482,40
<i>Acquisti attesi Titoli di Stato</i>	120.000.000,00
<b>TOTALE OBBLIGAZIONI</b>	<b>491.044.517,59</b>
Quote Banca di Italia	10.000.000,00
<b>TOTALE AZIONI E QUOTE DI PARTECIPAZIONE</b>	<b>10.000.000,00</b>
FONDO IMMOBILIARE ARISTOTELE SENIOR	14.830.494,07
FONDO IMMOBILIARE CARTESIO	194.124.409,96
FONDO IMMOBILIARE FEDORA	3.429.353,24
FONDO IMMOBILIARE FIDELITY EUROZONE SELECT	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE INVESTIMENTI PER L'ABITARE	4.209.006,37
FONDO IMMOBILIARE LASALLE ENCORE+	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE M&G EUROPEAN PROPERTY FUND	10.000.000,00
FONDO IMMOBILIARE SPAZIO SANITA	2.692.730,45
FONDO IMMOBILIARE SOCRATE	3.015.985,20
FONDO IMMOBILIARE STAR ONE	6.500.000,00
FONDO IMMOBILIARE UBS GRESF	29.999.999,96
Alcentra European Direct Lending Fund II	7.283.335,23
BlackRock European Middle Market Fund I	2.459.042,65
BlueBay Senior Loan Fund I SLP	4.002.967,30
Partners Group Credit Opportunities 2017	2.367.896,52
StepStone - PSY ENPAP Private Debt Fund	69.500.000,00
BLACKROCK GIS4	28.553.001,00
Pantheon GIF IV	14.677.056,00
GREEN ARROW RENEWABLE ENERGY II - CLASS A	23.296.278,45
Fondo SI SOCIAL IMPACT	335.002,20
PSY PRIVATE EQUITY SCS	74.928.890,96
<i>Sottoscrizioni attese fondi private equity/infra</i>	27.500.000,00
PSY ENPAP Selection Fund	1.372.047.075,72
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	39.964.281,44
<b>TOTALE FONDI COMUNI MOBILIARI E IMMOBILIARI</b>	<b>1.955.716.806,71</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONE FINANZIARIE</b>	<b>2.456.761.324,30</b>



- CREDITI CONTRIBUTIVI VERSO ISCRITTI - ANNI PRECEDENTI € 108.079.014,68

La posta rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti sia per i contributi dovuti e non ancora versati, sia per gli interessi e le sanzioni per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2023. La voce è così composta:

- per Euro 77.486.792,07 dai crediti residui verso gli iscritti per la contribuzione dagli stessi ancora dovuta per gli anni dal 1996 al 2023, in base alle seguenti ipotesi:
  - a) quanto ancora dovuto a titolo di contribuzione per l'anno 2023 (Euro 222.091.000,00 come risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023) venga incassato nella misura del 90% entro l'anno 2024, con un residuo importo da incassare pari a Euro 22.209.100,00. A tale riguardo si rammenta che la stima tiene conto delle norme del vigente "Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza" che prevedono i termini rispettivamente per il versamento dell'acconto al 1° marzo e del saldo al 1° ottobre dell'anno successivo, oltre un ampio termine per il versamento oltre la scadenza con la sola maggiorazione degli interessi (150 giorni).
  - b) quanto ancora dovuto per gli anni 1996 - 2022 (Euro 71.877.692,07 come risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023) diminuisca nel corso del 2024 in relazione ai pagamenti degli iscritti a seguito delle correnti attività degli uffici volte al recupero dei crediti pregressi, unitamente alla nuova norma regolamentare in materia di rateizzazione, nonché le attività di recupero giudiziale dei crediti e in particolare:
    - versamenti eseguiti dagli iscritti (15 milioni di Euro) in regime ordinario;
    - utilizzo da parte degli iscritti di eccedenze maturate su altre annualità a scomputo dei loro debiti (1,6 milioni di Euro);
- per Euro 30.592.222,61 dai crediti verso gli iscritti per le sanzioni e gli interessi maturati a tutto il 31/12/2024 a seguito di irregolarità contributive, in base alle seguenti ipotesi:
  - incasso nell'anno di sanzioni e interessi in regime ordinario per 3,6 milioni di Euro, per effetto dell'attività di recupero anche giudiziale dei crediti;
  - utilizzo di eccedenze presenti su altre annualità per 780 mila Euro;
  - maturazione, nel corso dell'anno, di ulteriori interessi e sanzioni su irregolarità commesse entro il 2024 rispettivamente per Euro 1,49 e 1,09 milioni di Euro.

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



- **CREDITI CONTRIBUTIVI VERSO ISCRITTI - ANNO CORRENTE** **€ 233.278.600,00**

La previsione è stata sviluppata tenendo conto del vigente Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza che, come sopra rammentato, prevede il termine per il versamento della contribuzione per l'anno in esame nell'anno successivo (il versamento della contribuzione per l'anno 2024 è fissato nel 2025, rispettivamente al 1° marzo per l'acconto e al 1° ottobre per il saldo). Tuttavia, si è tenuto conto della circostanza che il versamento della contribuzione a favore degli iscritti operanti in regime di "convenzione" (ai sensi dell'accordo collettivo del marzo 2005 e successive modifiche) avviene comunque nel corso dell'anno di competenza e che, inoltre, una quota non trascurabile degli iscritti anticipa il versamento dell'acconto entro lo stesso anno 2024 per motivi di deducibilità fiscale.

Conseguentemente, l'importo rappresenta il credito, nei confronti degli iscritti, relativo alla contribuzione complessivamente dovuta per l'anno 2024 pari a Euro 251.278.600,00 (quanto a Euro 199.118.200,00 per la contribuzione soggettiva, quanto a Euro 39.215.400,00 per la contribuzione integrativa ed Euro 12.945.000,00 per la contribuzione di maternità), al netto dei versamenti che si presume di ricevere entro l'anno a titolo di acconto, stimati in 18 milioni di Euro.

- **ALTRI CREDITI** **€ 7.876.879,00**

La voce Altri Crediti prevista a fine 2024 è composta dalle seguenti voci:

ALTRI CREDITI	
Acconti IRAP	153.000,00
Depositi cauzionali	15.000,00
Acconti IRES	600.284,00
Acconti IVAFE	14.000,00
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	7.084.595,00
Altri Crediti Diversi	10.000,00
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>7.876.879,00</b>

Nel dettaglio:



- a) **Acconti IRAP (€ 153.00,00)**: rappresenta il credito verso l’Erario per gli acconti IRAP che si verseranno nel corso del 2023 (in misura pari al 100% dell’IRAP dovuta per l’anno precedente);
- b) **Depositi cauzionali (€ 15.000,00)**: rappresenta gli importi versati a titolo di cauzione (in particolar modo per anticipi su contratti di fornitura e telefonici);
- c) **Acconti IRES (€ 600.284,00)**: rappresenta il credito verso l’Erario per gli acconti IRES che si verseranno nel corso del 2023 (in misura pari al 100% dell’IRES dovuta per l’anno precedente);
- d) **Acconti IVAFE (€ 14.000,00)**: rappresenta il credito verso l’Erario per gli acconti IVAFE che si verseranno nel corso del 2023 (in misura pari al 100% dell’IVAFE dovuta per l’anno precedente);
- e) **Crediti verso Amministrazioni Pubbliche (€ 7.084.595,00)**: rappresenta il credito dell’Ente verso lo Stato per le seguenti componenti:
- per la quota delle indennità di maternità a carico del bilancio dello Stato, secondo quanto previsto dall’articolo 78 del D.Lgs. n. 151/2001 (nel quale è stato trasfuso l’articolo 49, comma 1, della precedente Legge n. 488/1999) secondo il quale *“Con riferimento ai parti, alle adozioni o agli affidamenti intervenuti successivamente al 1° luglio 2000 per i quali è riconosciuta dal vigente ordinamento la tutela previdenziale obbligatoria”, il complessivo importo della prestazione dovuta se inferiore a lire 3 milioni, ovvero una quota fino a lire 3 milioni se il predetto complessivo importo risulta pari o superiore a tale valore, è posto a carico del bilancio dello Stato*”. Si evidenzia che la quota della fiscalizzazione relativa all’anno 2024, in linea con le previsioni prudenziali degli anni precedenti, è previsto che il credito venga incassato nella misura del 90%;
  - per le somme anticipate dall’Ente nel 2022 in applicazione di quanto previsto dai diversi “Decreti Aiuti” per la corresponsione ai pensionati e agli iscritti delle indennità una tantum conosciute come “bonus 200 Euro” e “bonus 150 Euro”, non avendo informazioni certe in merito alla procedura per il relativo rimborso, si è ipotizzato che tali crediti non siano rimborsati entro l’anno.
  - per le somme riversate al Bilancio dello Stato negli anni 2012 e 2013 ai sensi del comma 3 dell’articolo 8 del D.L. 95/2012 (c.d. “*Spending Review*”), ora risultanti come non dovute per effetto della intervenuta Sentenza n. 7 del 2017 della Corte Costituzionale e per le quali è stato richiesto formalmente il rimborso in virtù della delibera del Consiglio di amministrazione n. 60/17.

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

CREDITI VERSO AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	Valore al 01/01/2024	previsione di incasso nell'anno 2024	Valore previsto al 31/12/2024
Fiscalizzazione Maternità - Quota Anno 2023	4.441.635,90	3.997.472,56	444.163,34
Anticipo Indennità DL 50/22 - Iscritti	477.600,00	-	477.600,00
Anticipo Indennità DL 144/22 - Iscritti	210.300,00	-	210.300,00
Anticipo Indennità DL 50/22 - Pensionati	353.900,00	-	353.900,00
Anticipo Indennità DL 144/22 - Pensionati	239.850,00	-	239.850,00
Rimborso "Spending Review" anni 2012-2013	240.024,66	-	240.024,66
<b>Totale Anni precedenti</b>	<b>5.963.310,56</b>	<b>3.997.472,56</b>	<b>1.965.838,00</b>
Fiscalizzazione Maternità - Quota Anno 2024	-	-	5.118.757,00
<b>Totale generale</b>	<b>5.963.310,56</b>	<b>3.997.472,56</b>	<b>7.084.595,00</b>

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

• **ATTIVITÀ FINANZIARIE** **€ 0,00**

La posta rappresenta gli investimenti finanziari non immobilizzati previsti a fine anno. In particolare, nel corso dell'anno si prevede di effettuare le seguenti operazioni:

1. Fondo "BlackRock Euro LEAF":
  - 1.1. Vendita per l'intero importo;
2. Fondo "BlackRock Euro Short Duration";
  - 2.1. Vendita per l'intero importo.

Di seguito il riepilogo della movimentazione prevista per le Attività Finanziarie nel 2024:

ATTIVITA' FINANZIARIE	
Valore previsto al 01/01/2024	66.785.421,89
Investimenti previsti nell'anno	-
Disinvestimenti previsti nell'anno	- 66.785.421,89
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>-</b>



- **DISPONIBILITÀ LIQUIDE** € **70.306.321,67**

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

- **RATEI E RISCOINTI ATTIVI** € **10.000,00**

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

## PASSIVITÀ

- FONDI DI ACCANTONAMENTO € 2.588.998.937,18

La voce accoglie i seguenti Fondi, per i quali è dettagliato il valore stimato a fine 2024:

FONDI DI ACCANTONAMENTO	Valore previsto al 31/12/2024
Fondo Conto Contributo Soggettivo	2.254.027.897,83
Fondo Conto Pensioni	316.712.316,00
Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	44.209,59
Fondo Maggiorazione art. 31	1.124.026,34
Fondo Assistenza	17.090.487,42
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>2.588.998.937,18</b>

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

### 1) FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO

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

- l'importo del Fondo a fine 2023 come risultante dal Preventivo 2023 assestato;
- la quota, quale componente negativo, riferibile agli iscritti che conseguiranno la pensione nel corso dell'anno 2024;
- il valore, quale componente negativo, dei montanti contributivi che si prevede di restituire nel corso dell'anno;
- l'accantonamento della contribuzione soggettiva prevista per l'esercizio 2024;
- l'accantonamento della contribuzione che si prevede venga versata nel 2024 a titolo di riscatto (articolo 28 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza);
- l'accantonamento della contribuzione che si prevede venga incassata nel 2024 a titolo di ricongiunzione dei periodi assicurativi;
- la rivalutazione per l'anno 2024 dei montanti contributivi individuali in essere al 31/12/2023 calcolata, per quanto detto sopra, con l'esclusione della parte stornata al "Fondo Conto Pensioni" e comprensiva, invece, per evidenti ragioni prudenziali, della

quota dei montanti contributivi di coloro che, pur teoricamente aventi titolo alla pensione di vecchiaia, non hanno ancora presentato la relativa domanda. Al riguardo, si rileva che il tasso ipotizzato per la rivalutazione dei montanti al 31/12/2023 sulla scorta delle stime macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente, è pari al 2,58% rispetto all'1,9% utilizzato nell'aggiornamento delle stime del Preventivo 2023 assestato.

La consistenza del Fondo Conto Contributo Soggettivo a fine 2024 può così essere ricostruita:

<b>FONDO CONTO CONTRIBUTO SOGGETTIVO</b>	
Valore previsto del Fondo al 01/01/2024	2.036.183.117,83
- quota stornata al Fondo Conto Pensioni	- 43.500.000,00
- Restituzione montanti contributivi	- 180.000,00
<b>Valore del Fondo da rivalutare</b>	<b>1.992.503.117,83</b>
Rivalutazione dell'anno 2024	51.406.580,00
Accantonamento contributi soggettivi	199.118.200,00
Accantonamento contributi da riscatto	1.000.000,00
Accantonamento contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>2.254.027.897,83</b>

## 2) FONDO CONTO PENSIONI

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

In particolare, nella stima del numero delle nuove prestazioni da erogare nel corso del 2024, pari a 650 al netto delle cessazioni, portando così a 7.400 il numero totale complessivo a fine anno, è stato previsto che, entro la fine dell'anno, vengano liquidate anche prestazioni in favore di coloro che, pur avendo conseguito il relativo diritto in anni precedenti, non hanno ancora presentato la relativa domanda. In tale previsione, per semplicità e atteso il loro esiguo numero, sono da intendersi comprese anche le eventuali prestazioni di invalidità e inabilità. Inoltre, sono comprese anche le prestazioni liquidate in regime di totalizzazione e cumulo dei periodi assicurativi.

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

FONDO CONTO PENSIONI	
Valore previsto del Fondo al 01/01/2024	296.416.349,00
Accantonamento pensionamenti anno 2024	43.500.000,00
- Utilizzi 2022 per pagamento ratei di pensione	- 23.204.033,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>316.712.316,00</b>

Si evidenzia che l'ammontare residuo del Fondo al 31/12/2024 è previsto in 13,26 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere a tale data (pari a 23,9 milioni di Euro).

### 3) FONDO CONTO SEPARATO INDENNITÀ DI MATERNITÀ

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

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

FONDO CONTO SEPARATO INDENNITA' DI MATERNITA'	
Valore del Fondo al 01/01/2024	6.622,59
Accantonamento anno 2024	44.209,59
- Utilizzi anno 2024	- 6.622,59
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>44.209,59</b>

Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare, dell'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui alla Legge di Bilancio 2022, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del Fondo disponibile a fine 2023, al fine di garantire l'equilibrio della gestione per il 2024 è prevista la fissazione della misura del contributo unitario in Euro 150,00 rispetto ai 130,00 Euro definito per l'anno 2023. Di seguito il riepilogo della Gestione dell'Indennità di Maternità 2024:

GESTIONE INDENNITA' DI MATERNITA' ANNO 2024	
Onere complessivo Maternità anno 2024	- 17.723.160,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità Maternità	6.622,59
<b>Onere da sostenere nell'anno 2024</b>	<b>- 17.716.537,41</b>
Fiscalizzazione Indennità di Maternità L. 488/99	4.815.747,00
<b>Onere da ripartire per l'anno 2024</b>	<b>- 12.900.790,41</b>
Contribuzione di maternità anno 2024	12.945.000,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>44.209,59</b>



#### 4) FONDO MAGGIORAZIONE

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

La movimentazione dell'anno è relativa, da un lato, all'utilizzo per l'erogazione nel 2024 delle maggiorazioni richieste nel 2023 e, dall'altro, dall'accantonamento della quota destinata a fronteggiare le richieste da presentare nel 2024, la cui erogazione avverrà nell'anno successivo.

FONDO MAGGIORAZIONE EX ART. 31 REGOLAMENTO	
Valore del Fondo al 01/01/2024	859.026,34
Accantonamento anno 2024	785.000,00
- Utilizzi anno 2024	- 520.000,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>1.124.026,34</b>

#### 5) FONDO ASSISTENZA

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

Il Fondo è alimentato ordinariamente mediante l'accantonamento di una quota percentuale dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa fino a un massimo del 60%. In considerazione della consistenza del Fondo previsto a fine 2023 e degli utilizzi da effettuarsi nell'esercizio anche in funzione delle nuove iniziative da realizzare, per l'anno 2024 le previsioni sono effettuate stimando uno stanziamento nella misura del 45%.

La movimentazione del Fondo prevista nell'anno 2024 è la seguente:

FONDO ASSISTENZA	
Valore del Fondo al 01/01/2024	18.455.487,42
Accantonamento anno 2024	13.003.000,00
- Utilizzi anno 2024	- 14.368.000,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>17.090.487,42</b>



- FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI **€ 3.596.977,00**

L'importo alla fine dell'anno è ottenuto incrementando il valore al 31/12/2023 risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023 delle quote d'ammortamento di competenza dell'anno 2024. La movimentazione del Fondo prevista per il 2024 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Valore del Fondo al 01/01/2024	3.257.660,00
Accantonamento anno 2024	339.317,00
- Utilizzi anno 2024	-
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>3.596.977,00</b>

- FONDI DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI **€ 2.215.241,88**

Il valore di fine esercizio è ottenuto aumentando quello risultante dalle Variazioni al Bilancio di Previsione 2023 delle quote d'ammortamento di competenza dell'anno 2024. La movimentazione del Fondo prevista per il 2024 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Valore del Fondo al 01/01/2024	4.976.592,90
Accantonamento anno 2024	544.306,00
- Utilizzi anno 2024	- 3.305.657,02
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>2.215.241,88</b>

- FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO **€ 887.434,62**

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'importo stimato a fine 2024, a seguito dell'accantonamento effettuato in conformità all'articolo 2120 del Codice Civile e al vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro, delle indennità di fine rapporto maturande in favore del



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

La movimentazione del Fondo prevista per il 2024 è illustrata nel prospetto seguente:

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	
Valore del Fondo al 01/01/2024	790.314,62
Rivalutazione anno 2023	21.000,00
Accantonamento TFR anno 2024	56.500,00
Accantonamento Indennità per il Personale	19.620,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>887.434,62</b>

• FONDO SVALUTAZIONE CREDITI **€ 26.885.142,17**

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

- svalutazione prudentiale nella misura del 25% dei crediti relativi alle annualità dell'ultimo quinquennio precedente l'annualità cui si riferisce il presente bilancio; nell'esercizio in esame, la quota pari al 25% è calcolata pertanto sul valore stimato dei crediti residui dell'ultimo quinquennio 2023-2019;
- svalutazione prudentiale nella misura del 50% dei crediti relativi all'ulteriore quinquennio anteriore a quello precedentemente esposto cui si riferisce il presente bilancio; la quota pari

al 50% è pertanto calcolata nell'esercizio in esame sul valore stimato dei crediti residui del quinquennio 2018-2014 (antecedente al su esposto quinquennio 2023-2019);

- svalutazione prudenziale nella misura del 75% dei crediti relativi all'ulteriore quinquennio anteriore a quello precedentemente esposto cui si riferisce il presente bilancio; la quota pari al 75% è pertanto calcolata nell'esercizio in esame sul valore stimato dei crediti residui del quinquennio 2013-2009 (antecedente ai su esposti quinquenni 2023-2019 e 2018-2014);
- svalutazione integrale al 100% dei crediti relativi delle altre annualità fino al primo esercizio di attività dell'Ente, vale a dire fino all'anno 1996; la quota pari al 100% è pertanto calcolata sul valore stimato dei crediti residui delle ulteriori annualità fino al primo esercizio di attività dell'Ente, pertanto per le annualità dal 2008 al 1996.

Il Fondo accoglie, quindi, in via prudenziale e in applicazione del principio contabile nazionale nr. 15, l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per contributi integrativo e di maternità non ancora incassati, per le scadenze già trascorse al termine dell'esercizio (1996 - 2023) e l'accantonamento effettuato a fronte dei crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni. A seguito dell'applicazione del nuovo metodo di calcolo, il Fondo al 31/12/2024 così ricalcolato ammonta complessivamente a Euro 26.297.902,37 che, per entrambe le componenti, risulta capiente in relazione ai crediti stimati a fine anno senza necessità di ulteriori accantonamenti.

La relativa composizione AL 31/12/2024 è di seguito riepilogata:

FONDI SVALUTAZIONE CREDITI	Valore previsto al 31/12/2024
Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni	21.165.077,96
Fondo Svalutazione Crediti per Contributi	5.720.064,21
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>26.885.142,17</b>

Di seguito la composizione analitica del suddetto Fondo:

➤ **Fondo Svalutazione Crediti per Interessi e Sanzioni (€ 21.165.077,96)**

Rappresenta il totale dell'accantonamento eseguito relativamente ai crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni. Il Fondo risultante al termine dell'esercizio precedente per un importo pari a 21,165 milioni di Euro risulta pertanto capiente rispetto ai 19,6 milioni di Euro stimati al 31/12/2024 a seguito dell'applicazione del nuovo criterio di svalutazione e in relazione ai crediti per interessi e sanzioni previsti a fine esercizio, di cui di seguito il relativo prospetto di calcolo:

STIMA SVALUTAZIONE CREDITI PER INTERESSI E SANZIONI		
annualità e percentuale di svalutazione crediti	Crediti	Svalutazione
Crediti anni 2023-2019 - svalutazione al 25%	6.725.257,86	1.681.314,46
Crediti anni 2018-2014 - svalutazione al 50%	8.789.571,75	4.394.785,87
Crediti anni 2013-2009 - svalutazione al 75%	6.209.944,45	4.657.458,34
Crediti anni 2008-1996 - svalutazione al 100%	8.867.448,55	8.867.448,55
<b>Totale</b>	<b>30.592.222,61</b>	<b>19.601.007,22</b>

➤ **Fondo Svalutazione Crediti per Contributi (€ 5.720.064,21)**

Rappresenta il totale dell'accantonamento effettuato prendendo a riferimento i soli crediti per la contribuzione integrativa e per quella di maternità. Il Fondo risultante al termine dell'esercizio precedente per un importo pari a 5,72 milioni di Euro risulta pertanto capiente rispetto ai 5,4 milioni di Euro stimati al 31/12/2024 a seguito dell'applicazione del criterio di svalutazione e in relazione ai crediti per contributi (integrativo e di maternità) previsti a fine esercizio, di cui di seguito il relativo prospetto di calcolo:

STIMA SVALUTAZIONE CREDITI PER CONTRIBUTI (integrativo e maternità)		
annualità e percentuale di svalutazione crediti	Crediti	Svalutazione
Crediti anni 2023-2019 - svalutazione al 25%	7.569.434,65	1.892.358,66
Crediti anni 2018-2014 - svalutazione al 50%	3.261.409,65	1.630.704,82
Crediti anni 2013-2009 - svalutazione al 75%	1.295.692,00	971.769,00
Crediti anni 2008-1996 - svalutazione al 100%	911.862,27	911.862,27
<b>Totale</b>	<b>13.038.398,58</b>	<b>5.406.694,75</b>

- **DEBITI CONTRIBUTIVI VERSO ALTRI - ANNI PRECEDENTI** **€ 15.000,00**

Tale posta rappresenta la stima dell'ammontare dei bonifici, effettuati negli anni precedenti a favore dell'Ente, per i quali si prevede di non poter riconciliare l'importo con il soggetto che ha effettuato il versamento (cosiddetto "abbinamento") per carenza degli elementi utili alla identificazione dell'iscritto, oppure perché effettuati da soggetti che, sia pure iscritti all'Albo degli Psicologi, non hanno presentato la domanda di iscrizione all'Ente. Considerando le sistematiche attività di verifica e controllo svolte dagli uffici per la sistemazione di tale posta, si è ritenuto di stimare il valore a fine 2024 in misura inferiore rispetto alle annualità precedenti.



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

Rappresenta la stima dei versamenti, effettuati nel corso dell'anno 2024, che, per mancanza di elementi certi, si presume non sarà possibile attribuire a posizioni individuali di soggetti iscritti: coerentemente con l'elevato livello di precisione raggiunto dagli uffici nello svolgimento delle attività di "abbinamento", la posta è stimata in misura inferiore rispetto alle annualità precedenti.

- **DEBITI VERSO ISCRITTI** € **20.050.828,01**

La posta Debiti Verso Iscritti è composta dalle seguenti voci:

DEBITI VERSO ISCRITTI	
Debiti per contributi in eccesso	425.000,00
Debiti per indennità di maternità	11.348.828,01
Debiti per interventi assistenziali	8.277.000,00
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>20.050.828,01</b>

Di seguito il dettaglio per ciascuna componente:

- **Debiti per contributi in eccesso (€ 425.000,00):** rappresenta il debito dell'Ente nei confronti degli iscritti per versamenti da questi effettuati in eccedenza rispetto alla contribuzione effettivamente dovuta per gli anni dal 1996 al 2023: l'importo è stato determinato prendendo a riferimento il valore della posta al 31/12/2023, stimando le nuove eccedenze di versamento che si manifestano al momento della presentazione della comunicazione reddituale e sottraendo la stima del valore dei rimborsi da effettuarsi entro fine anno, nonché l'ammontare delle eccedenze che saranno utilizzate a scomputo di debiti presenti su altre annualità.

DEBITI VERSO ISCRITTI PER CONTRIBUTI IN ECCESSO	
Valore iniziale al 01/01/2024	1.800.000,00
Versamenti eccedenti rispetto al dovuto	1.220.000,00
- Rimborsi da effettuare nell'anno	- 215.000,00
- Trasferimenti eccedenze su altri anni	- 2.380.000,00
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>425.000,00</b>

- **Debiti per indennità di maternità (€ 11.348.828,01):** rappresenta il debito nei confronti delle Psicologhe Iscritte all'Ente per le domande di corresponsione dell'indennità di maternità, validamente presentate nel 2024 e non erogate entro il termine dell'esercizio. In particolare, si è ipotizzato che vengano erogate nell'anno le istanze valide pendenti alla fine del 2023 e circa il 62% di quelle presentate nel 2024. Di seguito la stima del saldo a fine anno:

DEBITI PER INDENNITA' DI MATERNITA'	
Valore al 01/01/2024	9.047.349,49
Domande dell'anno 2024	17.723.160,00
- Pagamento domande nell'anno 2024	- 15.421.681,48
<b>Valore previsto al 31/12/2024</b>	<b>11.348.828,01</b>

- **Debiti per interventi assistenziali (€ 8.277.000,00):** evidenzia il debito dell'Ente e per le altre tipologie di interventi previsti dal Regolamento delle Forme di Assistenza per effetto delle domande presentate a valere dei bandi con scadenza di presentazione fino al 2023 e non pagabili entro tale data, oltre agli interventi di maggiorazione delle pensioni fino alla misura dell'assegno sociale. In particolare:

DEBITI PER INTERVENTI ASSISTENZIALI	
Spese funerarie	100.000,00
Assegni di studio	150.000,00
Catastrofi/Calamità	250.000,00
Anziani non autosufficienti	100.000,00
Stato di bisogno	100.000,00
Paternalità e genitorialità	125.000,00
Malattia/Infortunio	675.000,00
Contributo in conto interessi per mutui ipotecari	1.444.000,00
Borse di Studio per la Formazione Professionale	850.000,00
Borse Lavoro	2.875.000,00
Sostegno ai Pensionati di Vecchiaia	866.000,00
Copertura sanitaria e TCM	222.000,00
<b>Altre Forme Assistenziali</b>	<b>7.757.000,00</b>
Maggiorazione al minimo	520.000,00
<b>Totale generale al 31/12/2022</b>	<b>8.277.000,00</b>



- **DEBITI VERSO FORNITORI** € **179.166,00**

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

<b>DEBITI VERSO FORNITORI</b>	<b>Debito al 31/12/2024</b>
Per consulenze tecniche, legali e notarili	46.250,00
Per revisione contabile	35.000,00
Per materiali vari e di consumo	3.333,00
Per utenze varie	22.083,00
Per servizi vari	45.833,00
Per spese di manutenzione	26.667,00
<b>Totale previsto al 31/12/2024</b>	<b>179.166,00</b>

- **DEBITI VERSO ORGANI STATUTARI** € **158.171,00**

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

- **DEBITI VERSO IL PERSONALE** € **589.000,00**

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

- **DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI** € **184.700,00**

La voce è costituita dal debito nei confronti dell'INPS per i contributi di dicembre 2024 (relativi alla 13a mensilità e alla retribuzione di dicembre) e da quello nei confronti dell'INAIL, che si chiuderà nel mese di febbraio del 2025.



• DEBITI TRIBUTARI

€ 1.522.420,00

Rappresenta l'ammontare del debito dell'Ente nei confronti dell'Erario stimato a fine 2024 e composto dalle seguenti voci:

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

Nel prospetto che segue sono evidenziati gli importi stimati a fine 2024 per ciascuna voce:

DEBITI TRIBUTARI	Debito al 31/12/2024
IRAP	161.966,00
IRPEF su Organi Statutari	26.470,00
IRPEF su Personale	127.000,00
IRPEF su compensi professionali	9.250,00
IRPEF su indennità di maternità	257.050,00
IRES	926.684,00
IVAFE	14.000,00
<b>Totale previsto al 31/12/2024</b>	<b>1.522.420,00</b>

## PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

**€ 250.282.017,73**

Il Patrimonio Netto accoglie le seguenti componenti, per le quali nel prospetto che segue è riportato il valore stimato a fine 2024:

PATRIMONIO NETTO	Valore previsto al 31/12/2024
Fondo Conto Contributo Integrativo	54.565.441,02
Fondo Conto di Riserva	177.192.957,71
Avanzo / Disavanzo dl Conto Separato	18.523.619,00
<b>Totale Patrimonio Netto previsto al 31/12/2024</b>	<b>250.282.017,73</b>

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

- FONDO CONTO CONTRIBUTO INTEGRATIVO** **€ 54.565.441,02**

Il Fondo Conto Contributo Integrativo rappresenta, in applicazione dell'articolo 16 dello Statuto, l'accantonamento dei pregressi risultati economici positivi che al termine di ciascun quinquennio (da ultimo al 31/12/2020) viene trasferito al Fondo Conto di Riserva. Il Fondo a fine 2024 è incrementato dell'importo dell'avanzo residuo stimato dell'esercizio 2023, al netto della parte del risultato economico positivo previsto per l'esercizio 2023 immediatamente accantonabile al Fondo Conto di Riserva in quanto generato dal risultato della gestione finanziaria.

- FONDO CONTO DI RISERVA** **€ 177.192.957,71**

Il Fondo, previsto dall'articolo 16 dello Statuto e dall'articolo 14 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, accoglie, oltre al saldo previsto a fine 2023 nel relativo Preventivo assestato, la quota parte del risultato economico positivo dell'esercizio 2023 immediatamente accantonabile.



Come già precedentemente illustrato, le previsioni 2024 indicano il realizzarsi dei presupposti previsti dall'articolo 14 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stimato superiore alla rivalutazione da accreditare in favore degli iscritti (differenza positiva pari a Euro 925.115,00), determinando una percentuale di copertura del costo della rivalutazione pari al + 101,80%.

Pertanto, tale quota del risultato economico potrà essere destinata immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva ovvero ai montanti contributivi degli iscritti ai sensi del predetto articolo 14, mentre la restante parte (Euro 17.598.504,00) sarà destinata al Fondo Conto Contributo Integrativo.

- AVANZO/DISAVANZO DEL CONTO SEPARATO **€ 18.523.619,00**

La posta Avanzo/Disavanzo del Conto Separato accoglie il risultato economico previsto per l'esercizio 2024, che è stimato positivo per Euro 18.523.619,00.

Come sopra detto, le previsioni 2024 indicano il realizzarsi dei presupposti previsti dall'articolo 14 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stimato superiore alla rivalutazione da accreditare in favore degli iscritti (differenza positiva pari a Euro 925.115,00), determinando una percentuale di copertura del costo della rivalutazione pari al + 101,80%.

Pertanto, tale quota del risultato economico potrà essere destinata immediatamente all'accantonamento al Fondo di Riserva ovvero ai montanti contributivi degli iscritti ai sensi del predetto articolo 14, mentre la restante parte (Euro 17.598.504,00) sarà destinata al Fondo Conto Contributo Integrativo.

# Voci del Conto Economico

## COSTI

- **PRESTAZIONI PREVIDENZIALI** **€ 23.204.033,00**

La voce Prestazioni Previdenziali evidenzia l'ammontare delle rate di pensione da erogare nel corso dell'anno 2024, sia quali prestazioni direttamente erogate dall'Ente, sia quali prestazioni in totalizzazione e in cumulo erogate a cura dell'INPS mediante la provvista dell'Ente per la parte di competenza. Il numero delle prestazioni in erogazione complessivamente stimate a fine 2024 è pari a 7.400, con un incremento netto di 650 pensioni rispetto alla stima indicata nel preventivo 2023 assestato, per un totale in erogazione a fine anno pari a 23,9 milioni di Euro.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	Previsioni 2024
Pensioni (erogate direttamente e in totalizzazione/cumulo)	23.204.033,00
<b>Totale Prestazioni Previdenziali al 31/12/2024</b>	<b>23.204.033,00</b>

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

- **ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI** **€ 261.524.780,00**

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

ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI	Previsioni 2024
Accantonamento Contributo Soggettivo	199.118.200,00
Rivalutazione Montanti Contributivi	51.406.580,00
Accantonamento contributi da riscatto	1.000.000,00
Accantonamento contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
<b>Totale Accantonamenti Previdenziali al 31/12/2024</b>	<b>261.524.780,00</b>

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

- **Accantonamento contributo soggettivo (€ 199.118.200,00):** corrisponde all'ammontare della contribuzione soggettiva, di competenza dell'anno, accantonata nell'apposito fondo del passivo dello Stato Patrimoniale denominato "Fondo Conto Contributo Soggettivo". La variazione in aumento è la conseguenza del corrispondente incremento della contribuzione soggettiva prevista anche in virtù della rivalutazione del contributo soggettivo minimo, per il cui esame specifico si rimanda alla relativa voce del Conto Economico "Proventi contributivi";
- **Rivalutazione dei montanti contributivi individuali (€ 51.406.580,00):** rappresenta, ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento, la rivalutazione calcolata sul valore dei montanti al 31/12/2023, dedotta sia la quota dei montanti, alla stessa data, riferibili agli iscritti che conseguiranno la pensione nel corso dell'anno sia quella relativa ai montanti che si prevede saranno restituiti nel corso dell'anno.

Come già evidenziato in precedenza, il tasso di capitalizzazione dei montanti contributivi (pari alla variazione della media quinquennale del tasso annuo nominale del PIL di cui all'articolo 1, comma 9, della Legge n. 335/995), alla luce delle proiezioni macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor è stato ipotizzato pari al 2,58%.

rivalutazione dei montanti contributivi 2024	
Valore dei montanti al 01/01/2024	2.036.183.117,83
- storno montanti pensionamenti nell'anno 2024	- 43.500.000,00
- storno montanti da restituire nell'anno 2024	- 180.000,00
<b>Valore dei montanti da rivalutare</b>	<b>1.992.503.117,83</b>
<b>Tasso di rivalutazione stimato:</b>	<b>2,5800%</b>
<b>Rivalutazione anno 2024</b>	<b>51.406.580,00</b>



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

• **PRESTAZIONI ASSISTENZIALI** **€ 32.611.160,00**

La voce Prestazioni Assistenziali è costituita dalle seguenti componenti:

PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	Previsioni 2024
Indennità di Maternità	17.723.160,00
Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	520.000,00
Interventi Assistenziali ex art. 32 Regolamento	14.368.000,00
<b>Totale Prestazioni Assistenziali al 31/12/2024</b>	<b>32.611.160,00</b>

Di seguito il dettaglio per ciascuna tipologia di prestazione assistenziale:

- 1) **Indennità di Maternità:** rappresenta l'importo delle indennità di maternità di competenza dell'anno 2024, derivanti dalle domande presentate nel corso dello stesso anno (come da prospetto allegato a pagina 53). Il valore è stato stimato nel seguente modo:
  - è stata presa a riferimento per le previsioni dell'anno 2024 una percentuale di incidenza pari al 3,10% del numero delle domande sul totale delle iscritte attive;
  - si è stimato, quindi, il numero delle domande che saranno presentate validamente nel corso dell'anno applicando tale percentuale al totale delle iscritte attive previste a fine 2024 (oltre 72mila) e il valore ottenuto (n. 2.250 domande) è stato moltiplicato

per l'importo medio dell'ultimo anno, opportunamente rivalutato, per evidenti ragioni prudenziali, in misura pari al tasso di inflazione programmata;

- è stato infine considerato l'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui al comma 239 dell'articolo 1 della Legge di Bilancio 2022, con il quale è disposto che *“Alle lavoratrici di cui agli articoli 64, 66 e 70 del testo unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e della paternità, di cui al decreto legislativo 26 marzo 2001, n. 151, che abbiano dichiarato, nell'anno precedente l'inizio del periodo di maternità, un reddito inferiore a 8.145 euro, incrementato del 100 per cento dell'aumento derivante dalla variazione annuale dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, l'indennità di maternità è riconosciuta per ulteriori tre mesi a decorrere dalla fine del periodo di maternità”*. Non essendo al momento disponibili i dati effettivi relativi all'entrata in vigore di tale norma, si è preso a riferimento l'onere stimato nelle variazioni 2023, rivalutato anch'esso al tasso di inflazione programmato per il 2024.

Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare e della stima dell'onere per l'estensione della tutela della maternità di cui alla Legge di Bilancio 2022, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del fondo disponibile al termine del 2023, al fine di garantire l'equilibrio della gestione del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità in applicazione delle indicazioni ministeriali è prevista la fissazione della misura del contributo unitario a 150 Euro, rispetto ai 130 Euro fissati per l'anno 2023.

GESTIONE INDENNITA' DI MATERNITA' ANNO 2024	
Onere complessivo Maternità anno 2024	- 17.723.160,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità Maternità	6.622,59
<b>Onere da sostenere nell'anno 2024</b>	<b>- 17.716.537,41</b>
Fiscalizzazione Indennità di Maternità L. 488/99	4.815.747,00
<b>Onere da ripartire per l'anno 2024</b>	<b>- 12.900.790,41</b>
Contribuzione di maternità anno 2024	12.945.000,00
<b>Valore previsto del Fondo al 31/12/2024</b>	<b>44.209,59</b>

- 2) **Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento:** rappresenta l'ammontare delle maggiorazioni (articolo 31 del Regolamento di attuazione delle attività di Previdenza) dei trattamenti



previdenziali fino alla misura dell’assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti di competenza del 2023. Tali importi sono accantonati al relativo Fondo del passivo patrimoniale, pertanto la posta è integralmente controbilanciata dalla voce “Utilizzo Fondo Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento” di pari importo inserita nella sezione “Ricavi” del Conto Economico.

**3) Interventi Assistenziali ex articolo 32 Regolamento:** rappresenta l’ammontare delle altre prestazioni assistenziali in favore degli Iscritti di competenza del 2024. Tali importi sono accantonati al relativo fondo, pertanto la posta è integralmente controbilanciata dalla voce “Utilizzo Fondo Assistenza” di pari importo inserita nella sezione “Ricavi” del Conto Economico. Di seguito il dettaglio degli oneri stimati per le forme assistenziali attuate nell’anno 2024:

INTERVENTI ASSISTENZIALI	Previsioni 2024
Polizza Sanitaria e TCM	4.433.000,00
Indennità di Malattia e Infortunio	2.700.000,00
Borse Lavoro	2.875.000,00
Borse di Studio per la Formazione Professionale	850.000,00
Paternità e Genitorialità	500.000,00
Contributo in conto interessi per mutui ipotecari	1.444.000,00
Contributo di Sostegno ai Pensionati di Vecchiaia	866.000,00
Assegni di Studio	150.000,00
Stato di Bisogno	100.000,00
Calamità naturali	250.000,00
Spese funerarie	100.000,00
Contributo anziani non autosufficienti	100.000,00
<b>Totale Interventi Assistenziali al 31/12/2024</b>	<b>14.368.000,00</b>

• **ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI** € **13.832.209,59**

La voce Accantonamenti Assistenziali è così composta:

ACCANTONAMENTI ASSISTENZIALI	Previsioni 2024
Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	44.209,59
Accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	785.000,00
Accantonamento al Fondo Assistenza	13.003.000,00
<b>Totale Accantonamenti Assistenziali al 31/12/2024</b>	<b>13.832.209,59</b>

Di seguito il dettaglio per ciascuna componente:

**a) Accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità di Maternità (€ 44.209,59)**

L'accantonamento è rappresentato dal saldo netto della gestione maternità per l'anno 2024, illustrato in occasione dell'analisi dell'Indennità di Maternità nell'ambito delle Prestazioni Assistenziali. Sulla base delle stime effettuate sull'evoluzione del numero degli iscritti, delle domande di maternità che potrebbero pervenire e della misura media dell'indennità di maternità da erogare, considerando altresì la misura di fiscalizzazione e l'utilizzo del fondo disponibile, è prevista la fissazione del contributo capitaro per l'anno 2024 in Euro 150,00.

**b) Accantonamento al Fondo Maggiorazione ex articolo 31 Regolamento (€ 785.000,00)**

La posta accoglie l'accantonamento al fondo di carattere assistenziale, costituito ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto e dell'articolo 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza, destinato alla maggiorazione dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti. L'accantonamento è pari al 2% del gettito stimato della contribuzione integrativa 2024.

**c) Accantonamento al Fondo Assistenza (€ 13.003.000,00)**

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

Il finanziamento prevede l'accantonamento di una quota massima del 60% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. Per l'anno 2024 le previsioni sono effettuate stimando uno stanziamento nella misura del 45%.

**• SPESE PER ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO € 1.978.050,00**

La voce Spese per Organi Amministrativi e di Controllo include gli oneri per il funzionamento degli Organi Statuari dell'Ente - Consiglio di indirizzo generale, Consiglio di Amministrazione e Collegio



Sindacale - sia in relazione ai compensi e ai gettoni di presenza, sia alle spese di trasferta (viaggio, vitto e alloggio), oltre ad eventuali altre spese diverse.

Si rammenta che la delibera n. 46/18 in tema di emolumenti degli Organi Statutari del Consiglio di amministrazione, adottata con parere vincolante favorevole del Consiglio di indirizzo generale di cui alla deliberazione n. 08/18, in vigore dal 1° luglio 2018, prevede un tetto massimo annuale degli emolumenti dei Componenti quale sommatoria degli importi da erogare a titolo di compenso e di gettoni di presenza. Al riguardo, la previsione è stata elaborata considerando tale tetto massimo per ciascun Componente in relazione alla carica ricoperta, considerando altresì il regime fiscale per la stima dell'incidenza dell'IVA.

Così come operato nei precedenti bilanci di previsione, è inserita la voce prudenziale "Costi vari ulteriori" per assorbire l'eventuale maggiore incidenza dei rimborsi spese rispetto a quelle allo stato ipotizzabili. La previsione comprende, infine, la quota parte di competenza dell'anno degli oneri relativi alle procedure elettorali per il rinnovo del Consiglio di indirizzo generale e del Consiglio di amministrazione per il quadriennio 2025-2029, il cui mandato è in scadenza nel maggio 2025. Si riporta di seguito il dettaglio della previsione per l'anno 2024:

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	Previsioni 2024
Compensi e gettoni CDA e Presidente	315.000,00
Compensi e gettoni CIG	940.000,00
Compensi e gettoni Collegio Sindacale	125.750,00
Rimborsi spese CDA e Presidente	70.000,00
Rimborsi spese CIG	110.000,00
Rimborsi spese Collegio Sindacale	27.000,00
Contributo integrativo su emolumenti Organi Statutari	33.300,00
IVA su emolumenti Organi Statutari	277.000,00
Costi Vari ulteriori	50.000,00
Spese Elettorali	30.000,00
<b>Totale Organi Amministrativi e di Controllo al 31/12/2024</b>	<b>1.978.050,00</b>

- **COMPENSI PROFESSIONALI** € **600.000,00**

L'importo complessivo della previsione degli oneri per Compensi Professionali per l'anno 2024 è così composto:

COMPENSI PROFESSIONALI	Previsioni 2024
Consulenze Tecniche	350.000,00
Consulenze e Spese Legali	200.000,00
Consulenze e Spese Notarili	5.000,00
Commissioni Sanitarie	10.000,00
Revisione Contabile	35.000,00
<b>Totale Compensi Professionali al 31/12/2024</b>	<b>600.000,00</b>

Nel dettaglio:

- 1) le consulenze tecniche di carattere ordinario e ricorrente relative a contratti già in essere:
  - la gestione del Personale dipendente;
  - l’attività di sicurezza e prevenzione;
  - le consulenze in materia finanziaria previste dal Regolamento per la Gestione del Patrimonio dell’ENPAP;
  - le consulenze tecniche per la direzione lavori e per altre attività inerenti alla ristrutturazione del nuovo immobile in Roma da adibire a Sede dell’Ente;
  - le consulenze attuariali;
  - l’Organismo di Vigilanza ex L. n. 231/2001 e le consulenze organizzative;
  - il DPO ai sensi del Regolamento europeo in materia di privacy;
  - l’Ufficio Stampa dell’Ente.
  - le consulenze informatiche.

Si riporta di seguito la composizione analitica degli oneri stimati per l’anno 2024:

CONSULENZE TECNICHE	Previsioni 2024
Consulenze del Lavoro	30.000,00
Consulenze sicurezza D.Lgs. 81/2008	5.000,00
Consulenze Finanziarie	95.000,00
Consulenze tecniche immobili	80.000,00
Consulenze attuariali	20.000,00
Consulenze organizzative e OdV 231	40.000,00
Consulenze regolamento UE 2016 679 e DPO	40.000,00
Ufficio Stampa ENPAP	20.000,00
Consulenze informatiche	20.000,00
<b>Totale Consulenze Tecniche al 31/12/2024</b>	<b>350.000,00</b>

- 2) le consulenze e le spese legali e notarili; al riguardo, si fa presente che sono ricomprese le spese legali per le azioni di recupero dei crediti pregressi dovuti dagli Iscritti;
- 3) l’onere per le strutture sanitarie incaricate per l’accertamento degli stati di



invalidità/inabilità in relazione alle domande degli iscritti richiedenti la relativa prestazione pensionistica;

- 4) la revisione contabile obbligatoria del bilancio di esercizio, ai sensi del D.Lgs. n. 509/94;
- 5) altre consulenze ed eventuali rimborsi spese da riconoscere ai consulenti dell'Ente.

• **COSTI PER IL PERSONALE** **€ 4.735.000,00**

La voce Costi per il Personale comprende i diversi oneri che si prevede di sostenere per il Personale dipendente per il 2024, inclusi i contributi previdenziali e assistenziali INPS e il premio assicurativo INAIL. La stima tiene conto dell'accordo di rinnovo del CCNL AdEPP per il personale dirigente e non dirigente, sottoscritto nel gennaio 2023, che prevede la rivalutazione delle basi retributive anche per l'anno 2024. Sono altresì incluse altre voci di costo in applicazione del Contratto Integrativo di II livello (buoni pasto, polizza sanitaria, previdenza complementare, "Conto Welfare", ecc.), mentre è escluso l'Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto, evidenziato in un'apposita voce tra i Costi.

La stima si basa su un organico a regime, per l'anno 2024, di complessive 57 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità. Come di consueto è inserita la voce prudenziale "Costi vari ulteriori" per assorbire l'eventuale maggiore incidenza degli oneri del personale in relazione alle eventuali ulteriori esigenze organizzative rispetto a quelle allo stato ipotizzabili.

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

<b>COSTI PER IL PERSONALE</b>	<b>Previsioni 2024</b>
Stipendi, premi e indennità	3.227.000,00
Straordinari	30.000,00
Buoni pasto	73.500,00
Contributi INPS	870.000,00
Premio INAIL	13.200,00
Trattamenti di famiglia	5.000,00
Conto Welfare	64.800,00
Omaggi ai dipendenti	22.000,00
Contributi al Fondo Pensione Complementare	301.500,00
Polizza sanitaria integrativa	58.000,00
Costi vari ulteriori	20.000,00
Corsi di aggiornamento professionale	50.000,00
<b>Totale Costi per il Personale al 31/12/2024</b>	<b>4.735.000,00</b>



Per quanto riguarda gli oneri per il Personale, si conferma che, anche nel 2024, l'Ente proseguirà nell'attuazione di quanto disposto dall'articolo 5, commi 7 e 8, del decreto-legge n. 95/12 convertito con modificazioni con Legge n. 135/12 (buoni pasto; ferie non godute).

• **MATERIALE VARIO E DI CONSUMO** **€ 40.000,00**

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

Si riporta di seguito il dettaglio della stima per l'anno 2024:

MATERIALE VARIO E DI CONSUMO	Previsioni 2024
Cancelleria	10.000,00
Libri, pubblicazioni, banche dati e abbonamenti	10.000,00
Acquisti diversi	20.000,00
<b>Totale Materiale Vario e di Consumo al 31/12/2024</b>	<b>40.000,00</b>

• **UTENZE VARIE** **€ 265.000,00**

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

Si riporta di seguito il dettaglio della stima per l'anno 2024:

UTENZE VARIE	Previsioni 2024
Energia elettrica	180.000,00
Gas	30.000,00
Telefoni e fax sede	40.000,00
Telefoni cellulari	5.000,00
Acqua	10.000,00
<b>Totale Utenze Varie al 31/12/2024</b>	<b>265.000,00</b>



• **SERVIZI VARI** **€ 550.000,00**

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

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

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024, che tengono anche conto delle esigenze per il trasferimento della Sede presso il nuovo immobile:

SERVIZI VARI	Previsioni 2024
Trasporti e corrieri	30.000,00
Postali e bolli	10.000,00
Tipografiche	5.000,00
Spese per assicurazioni	100.000,00
Spese di vigilanza	50.000,00
Pulizia sede	70.000,00
Spese servizi di deposito	24.000,00
Tariffa rifiuti	60.000,00
C.O.S.A.P. e Contributi AVCP	1.000,00
Servizi WEB	150.000,00
Servizi Vari	20.000,00
Canoni di noleggio	20.000,00
Spese per ricerca Personale	10.000,00
<b>Totale Servizi Vari al 31/12/2024</b>	<b>550.000,00</b>



- **SPESE DI MANUTENZIONE** **€ 320.000,00**

La voce Spese di Manutenzione comprende gli oneri stimati, sia sotto forma di contratti di assistenza che di interventi occasionali, per la manutenzione delle macchine d'ufficio (fotocopiatrici, macchina affrancatrice, centralino elettronico), delle apparecchiature hardware (personal computer, stampanti, ecc.) e della manutenzione correttiva gli applicativi software (con particolare riferimento al programma di gestione iscritti, contributi e prestazioni), nonché altre manutenzioni e riparazioni diverse relative alla sede dell'Ente (impianti elettrico, di elevazione, di condizionamento, di sicurezza, ecc.). Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024, in funzione dei contratti di manutenzione in essere e ipotizzando prudenzialmente eventuali esigenze straordinarie di interventi manutentivi:

SPESE DI MANUTENZIONE	Previsioni 2024
Manutenzione macchine ufficio	50.000,00
Manutenzione hardware e software	250.000,00
Manutenzione immobili	20.000,00
<b>Totale Spese di Manutenzione al 31/12/2024</b>	<b>320.000,00</b>

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

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

Di seguito il dettaglio della stima delle diverse componenti per l'anno 2024:

SPESE PER SERVIZI AGLI ISCRITTI, DI PROMOZIONE ED EDITORIALI	Previsioni 2024
Spese per Servizi agli Iscritti	200.000,00
Spese di Promozione ed Editoriali	200.000,00
<b>Totale Spese per Servizi agli Iscritti, di Promozione ed Editoriali al 31/12/2024</b>	<b>400.000,00</b>



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

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

• **ONERI TRIBUTARI** € **17.194.408,00**

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

- 1) l'Imposta sul Reddito delle Società - IRES - dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e sui redditi diversi;
- 2) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive - IRAP - determinata sulle retribuzioni spettanti al personale dipendente, sulle somme e indennità costituenti redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, sui compensi relativi alle collaborazioni e sui compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale;
- 3) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997.
- 4) l'Imposta sul Valore delle Attività Finanziarie all'Estero - IVAFE - di competenza dell'anno, in funzione degli investimenti finanziari detenuti all'estero;
- 5) l'IMU dovuta dall'Ente sul nuovo immobile, fino al trasferimento della sede.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024:

<b>ONERI TRIBUTARI</b>	<b>Previsioni 2024</b>
Ritenute su interessi da depositi in conto corrente bancario	780.000,00
IMU	64.613,00
IRES	926.684,00
IRAP	161.966,00
IVAFAE	14.000,00
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	15.247.145,00
<b>Totale Oneri Tributarî al 31/12/2024</b>	<b>17.194.408,00</b>



• **ONERI FINANZIARI** € **370.000,00**

La posta Oneri Finanziari comprende:

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

Di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024:

ONERI FINANZIARI	Previsioni 2024
Spese incasso crediti contributivi	85.000,00
Commissioni e spese bancarie	5.000,00
Commissioni negoziazione titoli	90.000,00
Commissioni di gestione	175.000,00
Spese su negoziazione titoli	5.000,00
Bolli su contratti di borsa	5.000,00
Oneri finanziari diversi	5.000,00
<b>Totale Oneri Finanziari al 31/12/2024</b>	<b>370.000,00</b>

• **ALTRE SPESE GENERALI** € **115.000,00**

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

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

ALTRE SPESE GENERALI	Previsioni 2024
Quote associative ADEPP	50.000,00
Quota associativa EMAPI	15.000,00
Altre quote associative	40.000,00
Concessioni governative	10.000,00
<b>Totale Altre Spese Generali al 31/12/2024</b>	<b>115.000,00</b>

• **SPESE IMPREVISTE** € **58.000,00**

Si tratta della voce di costo di cui all'articolo 11 del Regolamento Amministrativo-Contabile destinata alla copertura di spese impreviste e di maggiori spese necessarie; l'importo stimato per il 2024 è pari al 5% delle spese per servizi e consumi iscritti nel Bilancio di Previsione.

• **AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI** € **883.623,00**

La voce Ammortamenti delle Immobilizzazioni comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza dell'esercizio 2024.

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024 (vedasi anche il prospetto allegato al bilancio a pagina 50):

AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI	Previsioni 2024
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	339.317,00
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	544.306,00
<b>Totale Ammortamenti Immobilizzazioni al 31/12/2024</b>	<b>883.623,00</b>

• **ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO** € **97.120,00**

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



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

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l'anno 2024:

ACCANTONAMENTO AL FONDO TFR	Previsioni 2024
Accantonamento TFR e Rivalutazione 2024	77.500,00
Accantonamento Indennità per il Personale	19.620,00
<b>Totale Accantonamento al Fondo TFR al 31/12/2024</b>	<b>97.120,00</b>

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

Nel rinviare a quanto già illustrato nell'esame delle poste dell'attivo patrimoniale relative ai Crediti verso Iscritti relativi a contributi (integrativo e di maternità), sanzioni e interessi, l'applicazione del metodo per la svalutazione adottato a far data dal Bilancio Consuntivo 2021 non rende necessario alcun accantonamento per l'anno 2024 risultando congrui le consistenze degli specifici Fondi risultanti dall'asestamento della previsione per l'anno 2023.

## RICAVI

- **PROVENTI CONTRIBUTIVI** **€ 269.674.347,00**

La voce Proventi Contributivi comprende le seguenti voci:

PROVENTI CONTRIBUTIVI	Previsioni 2024
Contributi soggettivi	199.118.200,00
Contributi integrativi	39.215.400,00
Contributo di maternità	12.945.000,00
Fiscalizzazione Indennità di maternità	4.815.747,00
Contributi da riscatto	1.000.000,00
Contributi da ricongiunzione	10.000.000,00
Interessi	1.490.000,00
Sanzioni	1.090.000,00
<b>Totale Proventi Contributivi al 31/12/2024</b>	<b>269.674.347,00</b>

Di seguito il dettaglio per ciascuna delle componenti sopra riportate:

- **Contributi soggettivi (€ 199.118.200,00)**

La previsione è stata sviluppata sulla base dei seguenti elementi:

- il dato contributivo previsionale dell'anno 2023 (come da bilancio di previsione assestato) è stato depurato della quota riferibile ai decessi statisticamente prevedibili per il 2024 e ai soggetti che otterranno la cancellazione dall'Ente con decorrenza dal 1° gennaio 2024 e, pertanto, non saranno tenuti alla contribuzione per lo stesso anno.

In particolare, i minori contributi sono stati stimati considerando, per ogni soggetto, il minimo rivalutato in vigore dal 1° gennaio 2024 di € 856,00;

- il gettito contributivo del 2023, così depurato, è stato poi incrementato in misura pari al tasso di inflazione programmato per il 2023 (TIP pari al 2,3% come indicato nel NADEF approvato a settembre 2024);
- il totale, così rivalutato, è stato incrementato del gettito previsto delle nuove iscrizioni 2024, stimando i maggiori contributi prudenzialmente pari, per ogni nuovo iscritto, al minimo ordinario rivalutato (€ 856,00). Nello specifico, è stata valutata la numerosità



media delle iscrizioni rilevata nel 2023 e questo valore è stato ridotto prudenzialmente del 10%, portando ad una quantificazione dei nuovi iscritti con data inizio attività 2024 in numero pari a 5.060 per un totale di iscritti attivi a tutto il 31/12/2024 - al netto delle cancellazioni e dei decessi presunti - di 86.300 soggetti.

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

- **Contributi integrativi (€ 39.215.400,00)**

La previsione è stata sviluppata sulla base dei seguenti elementi:

- a) il dato contributivo previsionale dell'anno 2023 (come da bilancio di previsione assestato) è stato depurato della quota riferibile ai decessi statisticamente prevedibili per il 2024 e ai soggetti che otterranno la cancellazione dall'Ente con decorrenza dal 1° gennaio 2024 e, pertanto, non saranno tenuti alla contribuzione per lo stesso anno. In particolare, i minori contributi sono stati stimati considerando, per ogni soggetto, il minimo rivalutato in vigore dal 1° gennaio 2024 di € 66,00;
- b) il gettito contributivo del 2024, così depurato, è stato poi incrementato in misura pari al tasso di inflazione programmato per il 2024 (TIP pari al 2,3% come indicato nel NADEF approvato a settembre 2024);
- c) il totale, così rivalutato, è stato incrementato del gettito previsto delle nuove iscrizioni 2024, stimando i maggiori contributi, prudenzialmente, pari, per ogni nuovo iscritto, al minimo ordinario rivalutato (€ 66,00). Nello specifico, è stata valutata la numerosità media delle iscrizioni rilevata nel 2023 e questo valore è stato ridotto, prudenzialmente, del 10%, portando ad una quantificazione dei nuovi iscritti con data inizio attività 2023 in numero pari a 5.060 per un totale di iscritti attivi a tutto il 31/12/2024 - al netto delle cancellazioni e dei decessi presunti - di 86.300.

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

- **Contributo di maternità (€ 12.945.000,00)**

Così come precedentemente esposto nel corso dell'esame del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità, il gettito è stato stimato moltiplicando il numero degli iscritti attivi a tutto il 31/12/2024 per la quota capitaria di equilibrio di € 150,00 determinata con l'applicazione delle indicazioni contenute nella lettera circolare del 31 luglio 2013 (prot. 0011632, Divisioni VI-III) inviata dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali a tutti gli Enti di previdenza privati in materia di *“procedimenti di approvazione delle delibere degli Enti previdenziali*



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

- **Fiscalizzazione Indennità di maternità (€ 4.815.747,00)**

Rappresenta l'importo pari alla quota di fiscalizzazione presunta, a carico del Bilancio dello Stato, relativa alle indennità di maternità che si prevede di pagare nel corso del 2024. In particolare, si è ipotizzato che vengano erogate nell'anno le istanze pendenti a fine 2023 e il 62% di quelle presentate nel 2023, per un numero complessivo di 2.040 indennità da erogare. Si rammenta che il disposto dell'articolo 78 del D.Lgs. n. 151/2001 prevede, quale misura di riduzione degli oneri sociali, che per *“i parti, le adozioni o gli affidamenti successivi al 1 luglio 2000”*, venga posto a carico del bilancio dello Stato *“il complessivo importo della prestazione dovuta, se inferiore a lire 3 milioni, ovvero fino a lire 3 milioni se il predetto complessivo importo risulta pari o superiore a tale valore”*.

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

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

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

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

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

Corrisponde all'ammontare della contribuzione che si presume verrà trasferita nell'anno 2024 da altri Enti Previdenziali in esito alle domande di ricongiunzione dei periodi assicurativi presentate, ai sensi della L. 45/1990, da iscritti all'Ente; tali importi sono accantonati nel “Fondo Conto Contributo Soggettivo”.

- **Interessi (€ 1.490.000,00)**

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



- **Sanzioni (€ 1.090.000,00)**

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

- **PROVENTI FINANZIARI** **€ 62.369.000,00**

L'ammontare complessivo è rappresentato principalmente dai **Proventi mobiliari** (€ 59.369.000,00), vale a dire il complesso dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente ed in misura residuale dalla remunerazione della liquidità su conti correnti (€ 3.000.000,00).

<b>PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>Previsioni 2024</b>
Proventi mobiliari	59.369.000,00
Interessi attivi su depositi bancari	3.000.000,00
<b>Totale Proventi Finanziari al 31/12/2024</b>	<b>62.369.000,00</b>

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

1. Titoli obbligazionari immobilizzati:

- I rendimenti dei titoli già detenuti dall'Ente sono stati determinati sulla scorta del flusso cedolare atteso e della quota di competenza degli scarti (positivi e negativi) di emissione e di negoziazione;
- I rendimenti dei titoli di stato da acquistare nel corso del 2024 sono stati ipotizzati pari al 3,25% lordo.

2. Fondi mobiliari immobilizzati:

- "PSY ENPAP Selection Fund": si ritiene opportuno ipotizzare la distribuzione di un dividendo lordo pari al 3,35%, alla luce del progressivo recupero rispetto ai valori osservati a fine 2023.
- Si ritiene opportuno ipotizzare un rendimento medio dell'1,0% per gli altri fondi comuni immobilizzati, alla luce degli investimenti effettuati solo di recente e che pertanto non distribuiscono ancora gran parte degli utili.

3. Altri investimenti

- Quote Banca d'Italia: si ipotizza la distribuzione di un dividendo pari a quello ricevuto



negli anni passati (4,5% lordo).

#### 4. Depositi Bancari

- Alla luce della politica monetaria della BCE di contrasto alla spirale inflazionistica che ha portato al progressivo innalzamento del “tasso di riferimento” a far data dal secondo semestre 2022, la liquidità detenuta presso le banche è divenuta remunerativa e pertanto si è tenuto conto del conseguimento di interessi attivi sui depositi bancari.

Il complesso di tali previsioni comporterà, su base annua, un rendimento lordo medio del patrimonio mobiliare pari al 2,9122% lordo e della liquidità pari al 3,8166%. Il risultato al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto rispettivamente nella misura del 2,2048% e del 2,8179%.

- **PROVENTI IMMOBILIARI** **€ 7.180.000,00**

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

In particolare:

1. la redditività dei fondi immobiliari è stata valutata in misura pari al:
  - 3% lordo per il fondo “Cartesio”, precauzionalmente in calo rispetto al 2023 per via della flessione dei valori immobiliari occorsa durante l'anno;
  - 2,5% lordo per tutti i fondi immobiliari esteri;
  - In linea precauzionale, il rendimento degli altri fondi immobiliari di diritto italiano è stato valutato in misura pari a zero.

Il risultato complessivo del patrimonio immobiliare è del 2,5521% lordo: al netto di tutti i costi e degli oneri fiscali è previsto nella misura dell'1,8370%.

- **UTILIZZO FONDI** **€ 38.098.655,59**

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

#### a) **Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità (€ 6.622,59)**

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



**b) Utilizzo Fondo Conto Pensioni (€ 23.204.033,00)**

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

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

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

**d) Utilizzo Fondo Assistenza (€ 14.368.000,00)**

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

Si riporta di seguito il dettaglio della previsione delle diverse componenti per l’anno 2024:

UTILIZZO FONDI	Previsioni 2024
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	6.622,59
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	23.204.033,00
Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31 Regolamento	520.000,00
Utilizzo Fondo Assistenza	14.368.000,00
<b>Totale Utilizzo Fondi al 31/12/2024</b>	<b>38.098.655,59</b>



# ALLEGATI AL BILANCIO

PROSPETTO DI CALCOLO DEGLI AMMORTAMENTI	.....	50
DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE	.....	51
DEI CREDITI VERSO ISCRITTI ANNI PRECEDENTI (1996-2023)		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA ANNO 2024	.....	52
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO PRESUNTO	.....	53
DELLA GESTIONE INDENNITÀ DI MATERNITÀ 2024		
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL FONDO CONTO PENSIONI	.....	54
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO PREVENTIVATO	.....	55
DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE		
PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA	.....	56
PREVENTIVO FINANZIARIO ANNO 2024 - MENSILIZZATO	.....	57
PIANO DI IMPIEGO DEI FONDI DISPONIBILI	.....	58
PIANO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI	.....	59
QUADRO DI RACCORDO TRA LE VOCI DEL BUDGET ECONOMICO ANNUALE (D.M. 27/02/2013) E LE VOCI DEL BILANCIO DI PREVISIONE	.....	62
BUDGET ECONOMICO ANNUALE 2024 - PROSPETTO	.....	65
BUDGET TRIENNALE 2024/2026 - RELAZIONE	.....	66
BUDGET TRIENNALE 2024/2026 - PROSPETTO	.....	68
PIANO DEGLI INDICATORI E DEI RISULTATI ATTESI	.....	70
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	.....	71

## PROSPETTO PER IL CALCOLO DEGLI AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Valore al 31/12/2023		Previsione acquisti 2024	% ammortamento	Totale quote ammortamento	Rettifiche 2024		Valore al 31/12/2024	
	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento				Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento
Licenze software	3.672.333,17	3.257.660,00	500.000,00	33,33	339.317,00			4.172.333,17	3.596.977,00
<b>TOTALI</b>	<b>3.672.333,17</b>	<b>3.257.660,00</b>	<b>500.000,00</b>		<b>339.317,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.172.333,17</b>	<b>3.596.977,00</b>

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Valore al 31/12/2023		Previsione acquisti 2024	% ammortamento	Totale quote ammortamento	Rettifiche 2024		Valore al 31/12/2024	
	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento				Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento	Valore dei beni	Valore Fondo Ammortamento
Fabbricati strumentali	5.249.822,42	3.305.657,02	950.000,00	3,00	394.887,00	6.963.079,29	- 2.939.270,02	13.162.901,71	761.274,00
Fabbricati a reddito	12.212.901,71	366.387,00	-	3,00	-	- 12.212.901,71	- 366.387,00	-	-
Apparecchiature Hardware	807.484,10	775.288,83	150.000,00	33,33	68.850,00			957.484,10	844.138,83
Macchine ufficio elettroniche	82.780,55	78.160,98	25.000,00	25,00	9.659,00			107.780,55	87.819,98
Macchine ufficio elettroniche < 1.000.000 lire	204,52	204,52	-	100,00	-			204,52	204,52
Cellulari	20.205,37	17.912,54	5.000,00	33,33	3.292,00			25.205,37	21.204,54
Mobili e arredi	323.290,18	305.558,37	260.000,00	12,00	31.200,00			583.290,18	336.758,37
Mobili e arredi < 1.000.000 lire	3.877,44	3.877,44	-	100,00	-			3.877,44	3.877,44
Impianti elettronici	63.266,56	59.766,56	80.000,00	30,00	25.500,00			143.266,56	85.266,56
Attrezzatura d'ufficio	66.552,34	63.779,64	50.000,00	20,00	10.918,00			116.552,34	74.697,64
<b>TOTALI</b>	<b>18.830.385,19</b>	<b>4.976.592,90</b>	<b>1.520.000,00</b>		<b>544.306,00</b>	<b>- 5.249.822,42</b>	<b>- 3.305.657,02</b>	<b>15.100.562,77</b>	<b>2.215.241,88</b>

### RIEPILOGO

	Totale al 31/12/2023	Acquisti 2024	Rettifiche 2024	Totale al 31/12/2024
Immobilizzazioni Immateriali	3.672.333,17	500.000,00	-	4.172.333,17
Immobilizzazioni Materiali	18.830.385,19	1.520.000,00	- 5.249.822,42	15.100.562,77

	Totale al 31/12/2023	Ammortamenti 2024	Rettifiche 2024	Totale al 31/12/2024
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	3.257.660,00	339.317,00	-	3.596.977,00
Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	4.976.592,90	544.306,00	- 3.305.657,02	2.215.241,88

## PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DEI CREDITI VERSO ISCRITTI ANNI PRECEDENTI (1996-2023)

I - Crediti anno 2023	TOTALE	di cui per contribuiti	di cui per sanzioni e interessi
Crediti verso iscritti anno 2023	222.091.000,00	222.091.000,00	0,00
Previsione incasso entro anno 2024	-199.881.900,00	-199.881.900,00	0,00
<b>Residuo Crediti anno 2023</b>	<b>22.209.100,00</b>	<b>22.209.100,00</b>	<b>0,00</b>

II - Residuo Crediti verso iscritti per interessi e sanzioni anni precedenti	TOTALE	Anni 1996-2008	Anni 2009-2013	Anni 2014-2018	Anni 2019-2023
Ammontare iniziale al 01/01 <i>(al netto della quota anno 2023)</i>	32.392.222,61	9.257.448,55	6.789.944,45	9.609.571,75	6.735.257,86
- Incasso crediti per versamenti diretti nel 2024	-3.600.000,00	-350.000,00	-550.000,00	-1.000.000,00	-1.700.000,00
- Crediti degli iscritti utilizzati in compensazione su altre annualità	-780.000,00	-150.000,00	-220.000,00	-220.000,00	-190.000,00
Crediti per interessi maturati nel 2024 su AAPP	1.490.000,00	110.000,00	190.000,00	400.000,00	790.000,00
Crediti per sanzioni maturate nel 2024 su AAPP	1.090.000,00				1.090.000,00
Residuo crediti per interessi e sanzioni anno 2023	0,00				0,00
<b>Totale al 31/12/2024</b>	<b>30.592.222,61</b>	<b>8.867.448,55</b>	<b>6.209.944,45</b>	<b>8.789.571,75</b>	<b>6.725.257,86</b>

III - Residuo Crediti per contribuiti anni precedenti	TOTALE	Anni 1996-2008	Anni 2009-2013	Anni 2014-2018	Anni 2019-2023
Ammontare iniziale al 01/01/2024 <i>(al netto della quota anno 2023)</i>	71.877.692,07	4.366.001,75	8.054.674,71	17.345.746,83	42.111.268,78
- Incasso crediti per versamenti diretti nel 2024	-15.000.000,00	-150.000,00	-700.000,00	-2.150.000,00	-12.000.000,00
- Crediti degli iscritti utilizzati in compensazione su altre annualità	-1.600.000,00	-100.000,00	-200.000,00	-300.000,00	-1.000.000,00
Residuo crediti per contribuiti anno 2023	22.209.100,00				22.209.100,00
<b>Totale al 31/12/2024</b>	<b>77.486.792,07</b>	<b>4.116.001,75</b>	<b>7.154.674,71</b>	<b>14.895.746,83</b>	<b>51.320.368,78</b>

Stima interessi maturati nel 2024	Anni 1996-2008	Anni 2009-2013	Anni 2014-2018	Anni 2019-2023
Residuo crediti per contribuiti 1996-2022	4.116.001,75	7.154.674,71	14.895.746,83	29.111.268,78
<b>Interessi: 0,225% mese (importi arrotondati)</b>	<b>110.000,00</b>	<b>190.000,00</b>	<b>400.000,00</b>	<b>790.000,00</b>

Stima sanzioni maturate nel 2023	Anni 1996-2008	Anni 2009-2013	Anni 2014-2018	Anni 2019-2023
Crediti per contribuiti anno 2022 - Importo al 01/01	20.768.960,02			
- riduzione per TC	-240.000,00			
- riduzione per incassi da versamenti diretti	-9.600.000,00			
<b>Crediti per contribuiti anno 2022 - Importo residuo</b>	<b>10.928.960,02</b>			
<b>Sanzioni: 10% oltre 150 gg (importo arrotondato)</b>				<b>1.090.000,00</b>

## PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLA CONTRIBUZIONE DOVUTA PER IL 2024

PREVISIONE ANDAMENTO ISCRIZIONI ALL'ENTE	Totale	Maschi	Femmine
Iscritti con data inizio attività 2023	5.624	887	4.737
Riduzione prudenziale (- 10%)	-564	-90	-474
<b>Previsione nuovi iscritti con data inizio attività 2024</b>	<b>5.060</b>	<b>797</b>	<b>4.263</b>
<i>Iscritti attivi a tutto il 31/12/2024</i>	<i>82.300</i>	<i>13.217</i>	<i>69.083</i>
<i>Stima decessi anno 2024</i>	<i>-80</i>	<i>-13</i>	<i>-67</i>
<i>Stima cancellazioni anno 2024</i>	<i>-980</i>	<i>-159</i>	<i>-821</i>
<b>Totale iscritti attivi al 31/12/2024</b>	<b>86.300</b>	<b>13.842</b>	<b>72.458</b>

CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2024	
Dovuto competenza 2023	191.314.800,00
Cancellati 2024 e Deceduti 2024	- 907.360,00
Differenza	190.407.440,00
Rivalutazione Tasso Inflazione Programmata	4.379.400,00
Differenza rivalutata	194.786.840,00
Nuovi iscritti 2024 x soggettivo minimo	4.331.360,00
<b>CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA 2024</b>	<b>199.118.200,00</b>

CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2024	
Dovuto competenza 2023	38.077.200,00
Cancellati 2024 e Deceduti 2024	-69.960,00
Differenza	38.007.240,00
Rivalutazione Tasso Inflazione Programmata	874.200,00
Differenza rivalutata	38.881.440,00
Nuovi iscritti 2024 x soggettivo minimo	333.960,00
<b>CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA 2024</b>	<b>39.215.400,00</b>

CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2024	
Iscritti che devono il contributo per il 2024	86.300
Contributo maternità 2024	150,00
<b>CONTRIBUZIONE MATERNITA' 2024</b>	<b>12.945.000,00</b>

Riepilogo dati a riferimento:	
Tasso di inflazione programmata 2024	2,30%
Contributo soggettivo minimo 2024 (€)	856,00
Contributo integrativo minimo 2024 (€)	66,00
Contributo di maternità anno 2024 (€)	150,00

## PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO PRESUNTO DELLA GESTIONE INDENNITÀ DI MATERNITÀ

incidenza % stimata del numero delle domande di maternità sul totale iscritte per l'anno 2024:	3,10%
Numero domande di maternità stimate per l'anno 2024:	2.250
Importo medio ultimo anno - rivalutato (2,30%)	7.345,00

	Numero	Importo totale	Importo medio
Stima indennità di maternità 2024:	2.250	16.526.250,00	7.345,00
Stima estensione Tutela Maternità - rivalutato (art. 1, co. 239 Legge di Bilancio 2022)		1.196.910,00	
Stima Onere complessivo Maternità anno 2024		17.723.160,00	7.877,00

Risultato presunto della "gestione indennità di maternità" anno 2024			
Onere complessivo Maternità anno 2024			- 17.723.160,00
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di maternità			6.622,59
<b>Onere da sostenere per il 2024</b>			<b>- 17.716.537,41</b>
Importo fiscalizzazione indennità di maternità			4.815.747,00
<b>Onere arrotondato da ripartire per il 2024</b>			<b>- 12.900.790,41</b>
Contribuzione di maternità anno 2024	(per nr. 86300 iscritti)	importo unitario	150,00
			12.945.000,00
<b>SALDO NETTO DELLA GESTIONE MATERNITA' ANNO 2024</b>			<b>44.209,59</b>

<b>Fondo Conto Separato Indennità di Maternità al 01/01/2024</b>	<b>6.622,59</b>
- Utilizzo del Fondo	- 6.622,59
+ Accantonamento del risultato positivo 2024	44.209,59
<b>Fondo Conto Separato Indennità di Maternità al 31/12/2024</b>	<b>44.209,59</b>

## PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL FONDO CONTO PENSIONI

<b>VALORE DEL FONDO CONTO PENSIONI AL 01/01/2024:</b>	<b>296.416.349,00</b>
---	-----------------------

	Numero	
Accantonamenti per pensionamenti 2024	650	<b>43.500.000,00</b>

Utilizzi per pagamento rate di pensione	Pensioni ENPAP	Pensioni in totalizzazione	Totale
<i>Nr. Prestazioni attive al 31/12/2023</i>	6.082	668	6.750
<i>Importo annuo prestazioni attive al 31/12/2023</i>	18.603.944,00	2.441.053,00	21.044.997,00
<i>Adeguamento al Tasso Inflazione Programmata: 2,30%</i>	427.891,00	56.144,00	484.035,00
<i>Importo trimestrale rivalutato dal 01/01/2024</i>	4.757.959,00	624.299,00	5.382.258,00
<i>Importo annuale rivalutato dal 01/01/2024</i>	19.031.835,00	2.497.197,00	21.529.032,00

Pensioni ENPAP	Nuove prestazioni (deliberate nell'anno)			Prestazioni già attive		Totale prestazioni	
	Numero	Importo liquidato	Importo annuo a regime	Numero	Importo liquidato	Numero progressivo	Importo liquidato progressivo
Liquidazione di febbraio	130	137.500,00	550.000,00	6.082	4.757.959,00	6.212	4.895.459,00
Liquidazione di maggio	130	137.500,00	550.000,00	6.212	4.895.459,00	6.342	9.928.418,00
Liquidazione di agosto	130	137.500,00	550.000,00	6.342	5.032.959,00	6.472	15.098.877,00
Liquidazione di novembre	130	137.500,00	550.000,00	6.472	5.170.459,00	6.602	20.406.836,00
<b>Totali</b>	<b>520</b>	<b>550.000,00</b>	<b>2.200.000,00</b>		<b>19.856.836,00</b>	<b>6.602</b>	<b>20.406.836,00</b>

Pensioni in totalizzazione							
> deliberate aa.pp.				668	2.497.197,00		
> deliberate 2024	130	300.000,00	156.000,00				
<b>Totali</b>	<b>130</b>	<b>300.000,00</b>	<b>156.000,00</b>	<b>668</b>	<b>2.497.197,00</b>	<b>798</b>	<b>2.797.197,00</b>

<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>650</b>	<b>850.000,00</b>	<b>2.356.000,00</b>			<b>7.400</b>	<b>23.204.033,00</b>
------------------------	------------	-------------------	---------------------	--	--	--------------	----------------------

<b>VALORE del FONDO CONTO PENSIONE al 31/12/2024:</b>	<b>316.712.316,00</b>
---	-----------------------

<b>Importo annuo a regime delle pensioni in essere al 31/12/2024:</b>	<b>23.885.032,00</b>
---	----------------------

<b>Numero annualità coperte dal Fondo Conto Pensioni:</b>	<b>13,26</b>
---	--------------

## PROSPETTO PER LA DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO PREVENTIVATO DEGLI INVESTIMENTI PER L'ANNO 2024

### STIMA RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE PER L'ANNO 2024

RENDIMENTO DEL PATRIMONIO MOBILIARE			RENDIMENTO DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE		
<b>COMPONENTI POSITIVE PATRIMONIO MOBILIARE</b> 62.369.000,00			<b>COMPONENTI POSITIVE PATRIMONIO IMMOBILIARE</b> 7.180.000,00		
Proventi mobiliari	59.369.000,00		Proventi Immobiliari	7.180.000,00	
Interessi attivi su depositi bancari	3.000.000,00				
<b>COSTI DI GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE</b> -105.000,00			<b>COSTI DI GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE</b> -175.000,00		
Commissioni di gestione	-		Commissioni di gestione	- 175.000,00	
Commissioni di negoziazione titoli	- 90.000,00		Commissioni di negoziazione titoli	-	
Spese su negoziazione titoli	- 5.000,00		Spese su negoziazione titoli	-	
Bolli su contratti	- 5.000,00				
Commissioni e spese bancarie	- 5.000,00				
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b> 62.264.000,00			<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b> 7.005.000,00		
<b>IMPOSTE SU PATRIMONIO MOBILIARE</b> -14.320.505,00			<b>IMPOSTE SU PATRIMONIO IMMOBILIARE</b> -1.836.800,00		
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	- 13.770.345,00		Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	- 1.476.800,00	
IRES	- 536.160,00		IRES	- 360.000,00	
IVAFE	- 14.000,00				
<b>RISULTATO NETTO PATRIMONIO MOBILIARE</b> 47.943.495,00			<b>RISULTATO NETTO PATRIMONIO IMMOBILIARE</b> 5.168.200,00		

**RISULTATO NETTO COMPLESSIVO GESTIONE PATRIMONIO 53.111.695,00**

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

TIPOLOGIA INVESTIMENTO	GIACENZA MEDIA	RENDIMENTO LORDO	COSTI DI GESTIONE	IMPOSTE	RENDIMENTO NETTO	RENDIMENTO LORDO %	RENDIMENTO NETTO %
DEPOSITI BANCARI	78.604.816,36	3.000.000,00	-5.000,00	-780.000,00	2.215.000,00	3,8166	2,8179
PATRIMONIO MOBILIARE	2.038.629.168,02	59.369.000,00	-100.000,00	-14.320.505,00	44.948.495,00	2,9122	2,2048
PATRIMONIO IMMOBILIARE	281.336.972,65	7.180.000,00	-175.000,00	-1.836.800,00	5.168.200,00	2,5521	1,8370
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2.398.570.957,03</b>	<b>69.549.000,00</b>	<b>-280.000,00</b>	<b>-16.937.305,00</b>	<b>52.331.695,00</b>	<b>2,8996</b>	<b>2,1818</b>

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

	VALORE ASSOLUTO	VALORE %
RENDIMENTO NETTO GESTIONE DEL PATRIMONIO	52.331.695,00	2,1818
ONERE RIVALUTAZIONE MONTANTI CONTRIBUTIVI	51.406.580,00	2,5800
> DIFFERENZA ASSOLUTA	925.115,00	
> % COPERTURA DELLA RIVALUTAZIONE	101,80%	

## PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELL'UTILIZZO DELLA CONTRIBUTIONE INTEGRATIVA

Descrizione delle voci	Anno 2024 Bilancio di Previsione			differenza assoluta	differenza %	Anno 2023 Variazioni al Bilancio di Previsione		
	Importo parziale	% sul contributo integrativo	Importo totale			importo parziale	% sul contributo integrativo	importo totale
<b>CONTRIBUZIONE INTEGRATIVA</b>			<b>39.215.400,00</b>					<b>38.077.200,00</b>
Organi Amministrativi e di Controllo	1.978.050,00	5,044%		125.650,00	0,179%	1.852.400,00	4,865%	
Compensi professionali	600.000,00	1,530%		10.000,00	-0,019%	590.000,00	1,549%	
Costi per il Personale	4.735.000,00	12,074%		285.800,00	0,390%	4.449.200,00	11,685%	
Materiali vari e di consumo	40.000,00	0,102%		15.000,00	0,036%	25.000,00	0,066%	
Utenze varie	265.000,00	0,676%		-	-0,020%	265.000,00	0,696%	
Servizi vari	550.000,00	1,403%		124.000,00	0,284%	426.000,00	1,119%	
Spese di manutenzione	320.000,00	0,816%		10.000,00	0,002%	310.000,00	0,814%	
Spese di promozione e editoriali	400.000,00	1,020%		-	-0,030%	400.000,00	1,050%	
Spese di rappresentanza	20.000,00	0,051%		-	-0,002%	20.000,00	0,053%	
Oneri tributari generali (non relativi agli investimenti)	257.103,00	0,656%		8.966,00	0,004%	248.137,00	0,652%	
Altre spese generali	115.000,00	0,293%		5.000,00	0,004%	110.000,00	0,289%	
Spese imprevedute	58.000,00	0,148%		7.000,00	0,014%	51.000,00	0,134%	
Ammortamenti immobilizzazioni	883.623,00	2,253%		-12.268,00	-0,100%	895.891,00	2,353%	
Accantonamento al Fondo TFR	97.120,00	0,248%		3.882,00	0,003%	93.238,00	0,245%	
<b>TOTALE COSTI</b>		<b>26,313%</b>	<b>10.318.896,00</b>	<b>583.030,00</b>	<b>0,745%</b>		<b>25,569%</b>	<b>9.735.866,00</b>
<b>AVANZO DISPONIBILE</b>			<b>28.896.504,00</b>	<b>555.170,00</b>				<b>28.341.334,00</b>
<b>Accantonamenti Assistenziali</b>			<b>-13.788.000,00</b>	<b>-274.000,00</b>				<b>-13.514.000,00</b>
Accantonamento al Fondo Maggiorazione	-785.000,00					-761.000,00		
Accantonamento al Fondo Assistenza	-13.003.000,00					-12.753.000,00		
<b>Copertura Rivalutazione Montanti Contributivi</b>			<b>925.115,00</b>	<b>243.555,00</b>				<b>681.560,00</b>
Rendimento netto Investimenti	52.331.695,00					34.880.037,00		
Rivalutazione montanti contributivi	-51.406.580,00					-34.198.477,00		
<b>Risultato Contributi Sanzioni e Interessi regime ordinario</b> (al netto quota accantonata ai Fondi di Svalutazione)			<b>2.580.000,00</b>	<b>940.000,00</b>				<b>1.640.000,00</b>
<b>Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari</b>			<b>-90.000,00</b>	<b>-</b>				<b>-90.000,00</b>
Altri oneri finanziari	-90.000,00					-90.000,00		
Altri proventi finanziari	-					-		
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>			<b>18.523.619,00</b>	<b>1.464.725,00</b>				<b>17.058.894,00</b>

# PREVENTIVO FINANZIARIO 2024 - MENSILIZZATO

Preventivo finanziario anno 2024 mensilizzato	gennaio	febbraio	marzo	aprile	maggio	giugno	luglio	agosto	settembre	ottobre	novembre	dicembre	Totali	
<b>A) Fabbisogni finanziari della gestione</b>														
<b>Costi con regolamento monetario nell'esercizio</b>														
<b>Erogazione Prestazioni Assistenziali</b>														
1) Indennità maternità nette	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	1.028.112,10	12.337.345,19	
2) Ritenute IRPEF	229.823,00	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	257.028,02	3.057.131,22	
3) Maggiorazione ex art. 31	-	-	520.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520.000,00	
3) Interventi assistenziali ex art. 32	1.523.800,00	600.000,00	2.301.700,00	4.211.000,00	600.000,00	-	-	600.000,00	-	-	600.000,00	-	10.436.500,00	
<b>Erogazione prestazioni previdenziali</b>														
1) Ratei di pensione erogati	233.099,75	5.128.558,75	233.099,75	233.099,75	5.266.058,75	233.099,75	233.099,75	5.403.558,75	233.099,75	233.099,75	5.541.058,75	233.099,75	23.204.033,00	
2) Restituzioni montanti contributivi	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	180.000,00	
<b>Organi amministrativi</b>														
1) Compensi netti	242.869,12	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	92.669,08	1.262.729,00	
2) Ritenute IRPEF	24.189,00	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	26.462,50	315.276,50	
3) Contributi INPS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4) Contributo integrativo	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	2.775,00	33.299,96	
5) IVA	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,33	23.083,29	276.999,92	
6) Costi vari ulteriori	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	4.166,67	50.000,00	
7) Spese elettorali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.000,00	-	-	30.000,00	
8) Spese professionali	54.500,00	46.318,00	46.318,00	46.318,00	63.818,00	46.318,00	46.318,00	46.318,00	46.318,00	46.318,00	63.818,00	46.320,00	599.000,00	
<b>Costi per il personale</b>														
1) Stipendi netti	167.700,73	414.906,30	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	167.700,73	2.259.614,28	
2) Ritenute IRPEF	118.700,00	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	63.567,32	817.940,52	
3) Buoni pasto	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	6.125,00	73.500,00	
4) Contributi INPS e INAIL	169.200,00	80.123,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	66.923,08	916.333,85	
5) Costi aggiornamento professionale	-	-	-	25.000,00	-	-	-	-	-	25.000,00	-	-	50.000,00	
6) Altro	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	45.224,28	554.691,35	
7) Spese elettorali	2.083,00	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	3.333,36	38.750,00	
8) Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	22.083,36	265.000,00	
<b>Materiali vari e di consumo</b>														
1) Postali e bolli	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	833,33	10.000,00	
2) Tipografiche	-	-	-	-	-	5.000,00	-	-	-	-	-	-	5.000,00	
3) Altre	35.500,00	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	44.469,73	524.667,00	
Spese di manutenzione	25.834,00	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	26.666,64	319.167,00	
Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	33.333,33	400.000,00	
<b>Oneri tributari</b>														
1) Ritenute su interessi bancari	-	-	-	195.000,00	-	195.000,00	-	-	195.000,00	-	-	195.000,00	-	780.000,00
2) Accenti IRAP	-	-	-	-	-	61.200,00	-	-	-	-	-	91.800,00	-	153.000,00
3) accenti IRES	-	-	-	-	-	240.113,60	-	-	-	-	-	360.170,40	-	600.284,00
4) accenti IVAFE	-	-	-	-	-	5.600,00	-	-	-	-	-	8.400,00	-	14.000,00
5) imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.247.145,00	
4) accenti IMU	-	-	-	-	-	-	32.306,50	-	-	-	-	-	32.306,50	
<b>Oneri finanziari</b>														
Spese di rappresentanza	275.000,00	42.500,00	2.500,00	-	-	2.500,00	-	-	2.500,00	42.500,00	-	2.500,00	370.000,00	
Altre spese generali	-	-	-	115.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000,00	
Spese imprevidite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.000,00	
<b>Riduzione di debiti</b>														
<b>Riduzione Debiti Tributari anno precedente</b>														
1) Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/1997	-	-	-	-	-	-	18.656,00	-	-	-	-	-	18.656,00	
2) IRAP	-	-	-	-	-	-	444.643,00	-	-	-	-	-	444.643,00	
3) IRES	-	-	-	-	-	-	216.250,00	-	-	-	-	-	216.250,00	
Riduzione dei Debiti verso Iscritti	114.583,33	114.583,33	114.583,33	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	216.250,00	2.290.000,00	
Riduzione Debiti contributivi v/ altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Altri pagamenti</b>														
Anticipi a fornitori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento Ratei e riscconti attivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Riduzione Altri Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale (A)</b>	<b>4.397.617,97</b>	<b>8.121.922,51</b>	<b>5.147.757,94</b>	<b>6.971.224,60</b>	<b>8.075.683,61</b>	<b>2.508.611,21</b>	<b>2.457.531,11</b>	<b>8.195.683,61</b>	<b>2.622.724,61</b>	<b>2.507.724,61</b>	<b>8.826.054,01</b>	<b>18.002.178,07</b>	<b>77.834.713,83</b>	
<b>B) Coperture finanziarie della gestione</b>														
<b>Proventi con regolamento monetario nell'esercizio</b>														
Contributi previdenziali e assistenziali anno corrente	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	18.000.000,00	
Versamento contributi da riscatto e ricongiunzione	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	916.666,67	11.000.000,00	
Interessi attivi su c/c bancari	-	-	750.000,00	-	-	750.000,00	-	-	750.000,00	-	-	-	3.000.000,00	
Proventi mobiliari	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	5.197.416,67	62.369.000,00	
Proventi immobiliari	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	598.333,33	7.180.000,00	
<b>Riduzioni di crediti e disinvestimenti patrimoniali</b>														
Incasso Crediti contr. v/iscritti anni precedenti	1.860.000,00	1.860.000,00	149.911.425,00	1.860.000,00	1.860.000,00	1.860.000,00	1.860.000,00	1.860.000,00	1.860.000,00	49.970.475,00	1.860.000,00	1.860.000,00	218.481.900,00	
Incasso Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.997.472,56	
Disinvestimenti patrimoniali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.944.165,40	
Aumento Debiti verso Iscritti	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	101.666,67	1.220.000,00	
Aumento Debiti contributivi v/ altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,00	-	-	1.000,00	
Riduzione Altri Crediti	-	100.998,39	-	100.998,39	-	100.998,39	-	100.998,39	-	100.998,39	-	100.998,39	1.211.980,63	
Diminuzione Depositi cauzionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale (B)</b>	<b>10.073.084,95</b>	<b>10.073.084,95</b>	<b>158.874.509,95</b>	<b>10.073.084,95</b>	<b>325.979.557,31</b>									
<b>C) Flusso di cassa della gestione (B - A)</b>														
Liquidità iniziale	97.771.845,46	103.447.312,44	105.398.474,87	259.125.226,88	262.227.087,22	264.224.488,56	272.538.962,30	280.154.516,14	282.031.917,48	290.232.277,82	349.905.085,72	351.151.616,66	248.144.843,48	
<b>Fondi disponibili</b>	<b>103.447.312,44</b>	<b>105.398.474,87</b>	<b>259.125.226,88</b>	<b>262.227.087,22</b>	<b>264.224.488,56</b>	<b>272.538.962,30</b>	<b>280.154.516,14</b>	<b>282.031.917,48</b>	<b>290.232.277,82</b>	<b>349.905.085,72</b>	<b>351.151.616,66</b>	<b>345.916.688,94</b>		
<b>D) Fabbisogni degli investimenti</b>														
Variazione immobilizzazioni immateriali	-	100.000,00	-	100.000,00	-	100.000,00	-	100.000,00	-	100.000,00	-	100.000,00	500.000,00	
Variazione immobilizzazioni materiali	47.500,00	47.500,00	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	126.666,67	284.999,97	1.520.000,00	
Variazione immobilizzazioni Finanziarie	71.550.190,88	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	82.390.000,00	340.375.789,16	
Variazione attività finanziarie</														



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

Gli aspetti finanziari delle previsioni per l'esercizio 2024 sono esaminati nel documento denominato "Preventivo finanziario" ed evidenziano che la gestione "ordinaria" genera un fabbisogno finanziario di liquidità previsto di Euro 77.834.713,83 e un flusso finanziario positivo di liquidità di Euro 325.979.557,31.

Il saldo previsto delle disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio (pari a Euro 97.771.845,46) verrà pertanto assorbito, complessivamente, di Euro 248.144.843,48 generando un ammontare di risorse disponibili pari a Euro 351.916.688,94.

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

1) Acquisto di immobilizzazioni immateriali

Il costo complessivo previsto è di Euro 500.000,00.

2) Acquisto di immobilizzazioni materiali

Il costo complessivo previsto è di Euro 1.520.000,00.

In particolare, gli acquisti previsti sono:

1. Euro 950.000,00 quale capitalizzazione dei costi di ristrutturazione straordinaria dell'immobile da adibire a nuova sede dell'Ente;
2. Euro 150.000,00 per apparecchiature hardware;
3. Euro 25.000,00 per le macchine d'ufficio elettroniche;
4. Euro 5.000,00 per l'acquisto di telefoni cellulari;
5. Euro 260.000,00 per i mobili e gli arredi;
6. Euro 80.000,00 per le integrazioni dei sistemi elettronici in essere;
7. Euro 50.000,00 per le attrezzature d'ufficio.

3) Investimenti mobiliari e immobiliari

Per quanto attiene alla specifica degli investimenti mobiliari e immobiliari, si rimanda all'apposito documento ("Piano degli investimenti finanziari"), anticipando, ai fini del presente documento, che nel corso dell'anno 2024 si prevedono da un lato ulteriori investimenti in strumenti finanziari per 411,9 milioni di Euro, dall'altro rimborsi e vendite complessivamente per 138,3 milioni di Euro. È altresì previsto il conferimento dell'immobile di Via Andrea Cesalpino 1 al Fondo "Cartesio".

Per effetto delle menzionate operazioni di acquisto (in immobilizzazioni immateriali e strumentali) e di investimento in valori mobiliari e immobiliari, le disponibilità liquide alla fine del periodo amministrativo ammonteranno a Euro 70.306.321,67.



## PIANO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI

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

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

Il Consiglio di Amministrazione ha:

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

ASSET CLASS	AAS 2023
Strumenti di liquidità	2,0%
Governativo emu tasso fisso	10,0%
Governativo emu inflation linked	11,0%
Governativo world ex emu	3,0%
Corporate emu	6,0%
Corporate world ex emu	5,5%
Bond high yield	5,0%
Bond convertible	2,0%
Bond emerging	2,0%
Equity europe	11,5%
Equity world ex europe	10,5%
Equity emerging	3,0%
Alternativi “liquidi”	0,0%
Alternativi “illiquidi”	14,0%
Immobili e fondi immobiliari	14,5%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

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

ASSET CLASS	% minima	AAS 2023	% massima
Strumenti di liquidità	0,0%	2,0%	12,0%
Obbligazionario	40,5%	44,5%	52,5%
Azionario	15,0%	25,0%	29,0%
Alternativi “liquidi” e “illiquidi”	9,0%	14,0%	18,0%
Immobiliare e infrastrutturale	11,5%	14,5%	17,5%
<b>Totale</b>		<b>100,00%</b>	



I dati di previsione per l'anno 2024, sviluppati sulla scorta del quadro di riferimento sopra richiamato, evidenziano:

A) Parte immobiliare:

- a. ulteriori investimenti nel Fondo Immobiliare “Cartesio” per complessivi 15 milioni di Euro (come da ultimo *business plan* approvato);
- b. il rimborso di capitale del Fondo Immobiliare “Fedora” per complessivi 70 mila euro (come previsto da ultimo *business plan* del fondo).

B) Parte mobiliare:

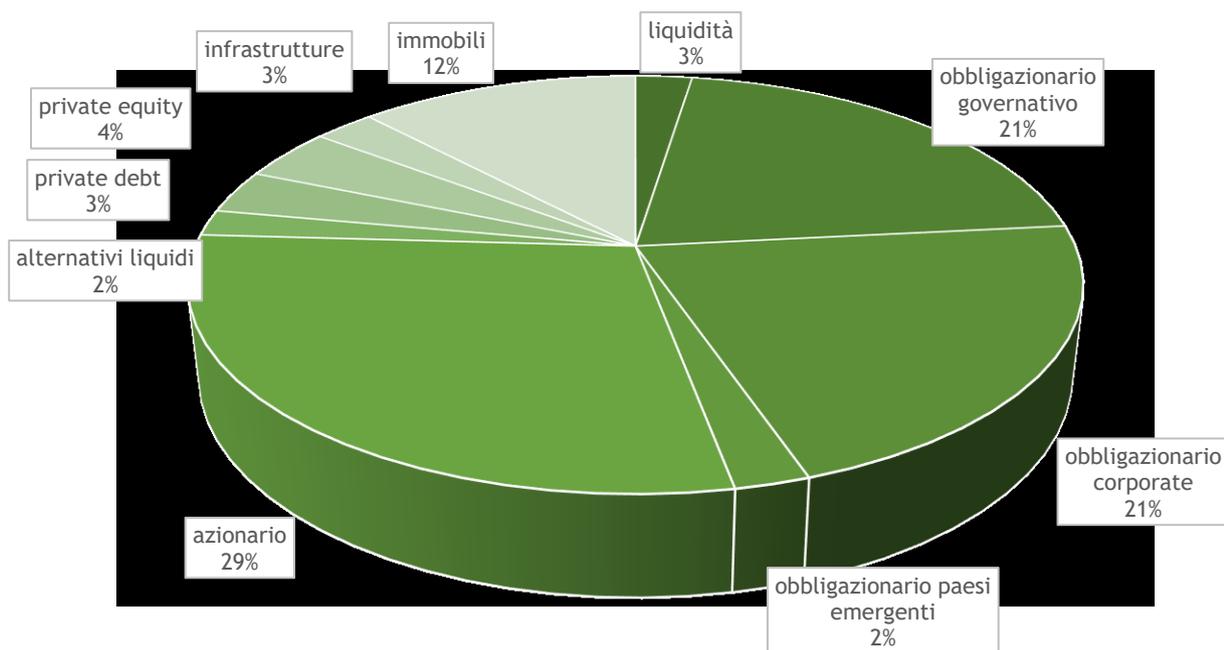
- a. ulteriore investimento per complessivi 150 milioni di Euro nel comparto dedicato all'Ente “PSY ENPAP” della SICAV di UBS da allocare sulla base dell'Asset Allocation Strategica in vigore;
- b. investimenti “alternativi illiquidi” per complessivi 125 milioni di Euro circa ed in particolare:
  - i. 57 milioni di Euro per richiami attesi dal fondo di private debt dedicato all'Ente “StepStone - PSY ENPAP Private Debt Fund”;
  - ii. 1,8 milioni di rimborsi di capitale dei fondi di private debt sottoscritti nel 2017 (gestiti rispettivamente da Alcentra, BlackRock, Arcmont e Partners Group);
  - iii. 20 milioni di Euro complessivi per richiami attesi dai due fondi infrastrutturali sottoscritti nel corso del 2021 (gestiti rispettivamente da BlackRock e Pantheon);
  - iv. 50 milioni di Euro complessivi per richiami attesi dal fondo di Private Equity dedicato all'Ente (“PSY Private Equity SCSp” gestito da Schroders Capital) e dal nuovo fondo in fase di costituzione (“PSY Private Equity II SCSp” gestito da Schroders Capital);

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

In particolare:

- a) un leggero sovrappeso nelle Asset Class “Azionario”, “Obbligazionario Corporate” e “Alternativi Liquidi”;
- b) un sottopeso nelle Asset Class “Obbligazionario Governativo”, “Private Equity” ed “Immobiliare”;
- c) un sostanziale allineamento all'Asset Allocation Strategica per tutte le altre Asset Class.

Asset Class	AAS 2023			
	% target AAS	% prospettica	differenza %	rispetto vincolo tattico
liquidità	2,0%	2,4%	0,4%	✓
obbligazionario governativo	24,0%	20,9%	-3,1%	✓
obbligazionario corporate	18,5%	21,3%	2,8%	✓
obbligazionario paesi emergenti	2,0%	2,3%	0,3%	✓
azionario	25,0%	28,8%	3,8%	✓
alternativi liquidi	0,0%	2,0%	2,0%	✓
alternativi illiquidi	14,0%	10,1%	-3,9%	✓
<i>di cui</i>				
private debt	3,5%	3,4%	-0,1%	✓
private equity	7,0%	4,1%	-2,9%	✓
infrastrutture	3,5%	2,6%	-0,9%	✓
immobili	14,5%	12,1%	-2,4%	✓
	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>		



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

Rendimento reale composto netto	2,1%
Volatilità (sul singolo anno)	6,5%
Perdita annua massima 5° percentile	5,5%



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

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

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

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

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

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

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

<b>IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b>	COSTI - ONERI TRIBUTARI	Oneri Tributari
---	-------------------------	-----------------

## BUDGET ANNUALE 2024 (ARTICOLO 2, COMMA 3 DEL D.M. 27/03/2013)

	2024 - Bilancio di Previsione		Anno 2023 - Variazioni al Bilancio di Previsione		differenza	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>						
<b>1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale</b>	269.674.347,00		256.922.635,90		12.751.711,10	
a) contributo ordinario dello Stato	-					
b) corrispettivi da contratto di servizio	-					
b1) con lo Stato	-					
b2) con le Regioni	-					
b3) con altri enti pubblici	-					
b4) con l'Unione Europea	-					
c) contributi in conto esercizio	4.815.747,00		4.441.635,90		374.111,10	
c1) contributi dallo Stato	4.815.747,00		4.441.635,90		374.111,10	
c2) contributi da Regioni	-					
c3) contributi da altri enti pubblici	-					
c4) contributi dall'Unione Europea	-					
d) contributi da privati	-					
e) proventi fiscali e parafiscali	264.858.600,00		252.481.000,00		12.377.600,00	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-					
<b>2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>	-		-		-	
<b>3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>	-		-		-	
<b>4) Incremento di immobili per lavori interni</b>	-		-		-	
<b>5) altri ricavi e proventi</b>	38.098.655,59		32.969.821,37		5.128.834,22	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-		-		-	
b) altri ricavi e proventi	38.098.655,59		32.969.821,37		5.128.834,22	
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>		307.773.002,59		289.892.457,27		17.880.545,32
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>						
<b>6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	-		-		-	
<b>7) per servizi</b>	58.923.243,00		50.952.234,68		7.971.008,32	
a) erogazione di servizi istituzionali	55.815.193,00		48.103.834,68		7.711.358,32	
b) acquisizioni di servizi	530.000,00		406.000,00		124.000,00	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	600.000,00		590.000,00		10.000,00	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.978.050,00		1.852.400,00		125.650,00	
<b>8) per godimento di beni di terzi</b>	20.000,00		20.000,00		0,00	
<b>9) per il personale</b>	4.832.120,00		4.542.438,00		289.682,00	
a) salari e stipendi	3.257.000,00		3.051.150,00		205.850,00	
b) oneri sociali	888.200,00		830.250,00		57.950,00	
c) trattamento di fine rapporto	97.120,00		93.238,00		3.882,00	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-		-	
e) altri costi	589.800,00		567.800,00		22.000,00	
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>	883.623,00		895.891,00		-12.268,00	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	339.317,00		339.317,00		0,00	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	544.306,00		556.574,00		-12.268,00	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-		-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0,00		-		-	
<b>11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	-		-		-	
<b>12) accantonamento per rischi</b>	-		-		-	
<b>13) altri accantonamenti</b>	275.356.989,59		249.783.899,59		25.573.090,00	
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	1.218.000,00		1.181.000,00		37.000,00	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	-		-		-	
b) altri oneri diversi di gestione	1.218.000,00		1.181.000,00		37.000,00	
<b>TOTALE COSTI (B)</b>		341.233.975,59		307.375.463,27		33.858.512,32
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>		-33.460.973,00		-17.483.006,00		-15.977.967,00
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>						
<b>15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate</b>	-		-		-	
<b>16) altri proventi finanziari</b>	69.549.000,00		45.699.000,00		23.850.000,00	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	69.549.000,00		45.699.000,00		23.850.000,00	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
<b>17) interessi ed altri oneri finanziari</b>	370.000,00		350.000,00		20.000,00	
a) interessi passivi	-		-		-	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate	-		-		-	
c) altri interessi ed oneri finanziari	370.000,00		350.000,00		20.000,00	
<b>17bis) utili e perdite su cambi</b>	-		-		-	
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17BIS)</b>		69.179.000,00		45.349.000,00		23.830.000,00
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>						
<b>18) rivalutazioni</b>	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
<b>19) svalutazioni</b>	-		-		-	
a) di partecipazioni	-		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)</b>		-		-		-
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>						
<b>20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)</b>	-		-		-	
<b>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</b>	-		-		-	
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)</b>		-		0,00		0,00
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		35.718.027,00		27.865.994,00		7.852.033,00
<b>IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b>	17.194.408,00		10.807.100,00		6.387.308,00	
<b>AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>		18.523.619,00		17.058.894,00		1.464.725,00



## BUDGET TRIENNALE (2024-2025-2026)

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

Come previsto dall'articolo 2 del D.M. 27 marzo 2013 si è provveduto alla predisposizione del budget pluriennale relativo al periodo 2024-2026.

Per quanto concerne l'esercizio 2024 i valori riportati coincidono, naturalmente, con quelli contenuti nel relativo documento previsionale. Per gli esercizi 2025 e 2026 le poste sono state determinate in base ai criteri estimativi appresso dettagliatamente indicati per ciascuna posta.

### VOCI DI BUDGET ECONOMICO (D.M. 27/03/2013)

#### Voce A) 1) e) proventi fiscali e parafiscali

Rappresenta la somma dei contributi soggettivi, integrativi, di maternità, da riscatto e da ricongiunzione. Comprende, inoltre, le somme derivanti dagli interessi e dalle sanzioni maturate nei confronti degli iscritti.

I contributi soggettivi e integrativi sono stati determinati applicando il medesimo metodo previsionale sull'evoluzione degli iscritti utilizzato per la stima del gettito della contribuzione in sede di Bilancio di Previsione.

Il contributo di maternità è stato determinato in modo tale da assicurare l'equilibrio della relativa gestione (mediante la copertura, congiuntamente alla quota di fiscalizzazione, dell'onere delle indennità previste).

La contribuzione da riscatto e quella da ricongiunzione, gli interessi e le sanzioni sono state determinate, in assenza di specifica previsione nel bilancio tecnico, aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) la corrispondente previsione dell'anno precedente.

#### Voce A) 1) c1) contributi dallo Stato

Evidenzia la quota di fiscalizzazione dell'indennità di maternità a carico del bilancio dello Stato.

È stata determinata sulla base dei medesimi criteri di stima dell'andamento della gestione dell'indennità di maternità utilizzati per l'anno 2023 (Variazioni al Bilancio di Previsione).

#### Voce A) 5) b) altri ricavi e proventi

Rappresenta l'utilizzo dei fondi del passivo (Fondo Conto Pensioni, Fondo Maggiorazione e Fondo Assistenza) a copertura dei relativi costi di competenza evidenziati tra i costi della produzione.

#### Voce B) 7) a) erogazioni di servizi istituzionali

La voce comprende i costi relativi alle prestazioni previdenziali (pensioni) e assistenziali (indennità di maternità, maggiorazione delle pensioni e altri interventi assistenziali) di competenza dell'anno.

L'importo delle prestazioni previdenziali è stato determinato per gli anni 2025 e 2026 secondo la misura risultante, per i corrispondenti anni, dall'ultimo bilancio tecnico.

La voce relativa alle prestazioni assistenziali è stata determinata sulla base degli utilizzi dei rispettivi fondi prevista dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 29/21 approvata dai Ministeri Vigilanti in sede di rideterminazione triennale della misura annuale del relativo stanziamento, oltre gli opportuni e necessari aggiornamenti apportati a seguito sia delle modifiche apportate alla regolamentazione delle forme assistenziali in essere, sia per l'adozione di nuove forme assistenziali approvate dai Ministeri Vigilanti.

**Voce B) 7) b) acquisizioni di servizi**  
**Voce B) 7) c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro**  
**Voce B) 7) d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo**  
**Voce B) 8) per godimento di beni di terzi**  
**Voce B) 9) per il personale**  
**Voce B) 10) ammortamenti e svalutazioni**

Le voci sono state determinate aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) le corrispondenti previsioni dell'anno precedente, salvo che per i compensi e i gettoni di presenza degli Organi Statutari per i quali è fissato un tetto massimo annuale. Per gli anni 2024 e 2025 è inserita la previsione dell'onere per dell'organizzazione delle elezioni - di competenza di ciascun anno - per il rinnovo del Consiglio di indirizzo generale e del Consiglio di amministrazione per il quadriennio 2025-2029.

#### **Voce B) 13) altri accantonamenti**

Rappresenta la somma degli accantonamenti previdenziali (della contribuzione soggettiva, della rivalutazione dei montanti contributivi, della contribuzione da riscatto e da ricongiunzione) e assistenziali (al Fondo Maggiorazione e al Fondo Assistenza).

In particolare, la rivalutazione dei montanti contributivi è stata determinata tenendo conto

- del numero previsto di nuovi pensionati come risultante dall'ultimo bilancio tecnico e del conseguente storno dei montanti all'atto del pensionamento
- dell'ammontare del Fondo Conto Contributo Soggettivo al 31/12 dell'anno precedente
- della contribuzione soggettiva, da riscatto e da ricongiunzione da accantonare
- dal tasso di rivalutazione è ipotizzato pari al 3,02% per il 2025 e pari al 5,34% per il 2026 sulla scorta delle stime macroeconomiche aggiornate fornite dal Risk Advisor dell'Ente.

L'accantonamento al Fondo Maggiorazione e al Fondo Assistenza è stato determinato in linea con quanto previsto dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 30/21 approvata dai Ministeri vigilanti in sede di rideterminazione triennale della misura annuale dei relativi stanziamenti.

#### **Voce B) 14) b) altri oneri diversi di gestione**

La voce comprende i costi relativi alle seguenti poste:

- Materiali vari e di consumo
- Utenze varie
- Spese di manutenzione
- Spese per servizi agli iscritti, di promozione ed editoriali
- Spese di rappresentanza
- Altre spese generali
- Spese impreviste

Le voci sono state determinate aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) le corrispondenti previsioni dell'anno precedente.

#### **Voce C) 16) altri proventi finanziari**

Rappresenta il rendimento complessivo lordo del patrimonio investito (proventi mobiliari e immobiliari), al netto di quanto già ricompreso nella precedente posta A)5)b).

La voce è stata determinata tenendo conto:

- del patrimonio investito alla fine dell'anno precedente
- delle nuove risorse investibili stimate in funzione dei contributi da incassare nell'anno, detratte le prestazioni previdenziali e assistenziali in pagamento, nonché i costi di gestione dell'Ente
- del rendimento percentuale lordo ipotizzato per il 2025 pari al 3% lordo per gli investimenti mobiliari e del 4,5% per la liquidità; per l'anno 2026 pari al 4,5% lordo sia per gli investimenti mobiliari che per la liquidità.

#### **Voce C) 17) c) altri interessi ed oneri finanziari**

La voce è stata stimata aumentando del 2% (con arrotondamento per eccesso ai 100 euro) la corrispondente previsione dell'anno precedente.

#### **Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Rappresenta il totale delle imposte di competenza dell'anno, quasi integralmente concernente i rendimenti finanziari del patrimonio investito (imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997, IRES, IVAFE), oltre l'IRAP.

## BUDGET TRIENNALE (2024-2025-2026)

	2024		2025		2026	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>						
<b>1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale</b>	<b>269.674.347,00</b>		<b>282.064.400,00</b>		<b>293.828.500,00</b>	
a) contributo ordinario dello Stato	-		-		-	
b) corrispettivi da contratto di servizio	-		-		-	
b1) con lo Stato	-		-		-	
b2) con le Regioni	-		-		-	
b3) con altri enti pubblici	-		-		-	
b4) con l'Unione Europea	-		-		-	
c) contributi in conto esercizio	4.815.747,00		4.912.100,00		5.010.400,00	
c1) contributi dallo Stato	4.815.747,00		4.912.100,00		5.010.400,00	
c2) contributi da Regioni	-		-		-	
c3) contributi da altri enti pubblici	-		-		-	
c4) contributi dall'Unione Europea	-		-		-	
d) contributi da privati	-		-		-	
e) proventi fiscali e parafiscali	264.858.600,00		277.152.300,00		288.818.100,00	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-		-		-	
<b>2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>4) Incremento di immobili per lavori interni</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>5) altri ricavi e proventi</b>	<b>38.098.655,59</b>		<b>45.363.209,59</b>		<b>47.784.409,59</b>	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-		-		-	
b) altri ricavi e proventi	38.098.655,59		45.363.209,59		47.784.409,59	
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>		<b>307.773.002,59</b>		<b>327.427.609,59</b>		<b>341.612.909,59</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>						
<b>6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>7) per servizi</b>	<b>58.923.243,00</b>		<b>66.702.550,00</b>		<b>69.251.986,00</b>	
a) erogazione di servizi istituzionali	55.815.193,00		63.396.600,00		65.889.800,00	
b) acquisizioni di servizi	530.000,00		583.000,00		595.300,00	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	600.000,00		611.300,00		623.800,00	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.978.050,00		2.111.650,00		2.143.086,00	
<b>8) per godimento di beni di terzi</b>	<b>20.000,00</b>		<b>22.000,00</b>		<b>22.500,00</b>	
<b>9) per il personale</b>	<b>4.832.120,00</b>		<b>4.929.162,00</b>		<b>5.028.500,00</b>	
a) salari e stipendi	3.257.000,00		3.322.200,00		3.388.800,00	
b) oneri sociali	888.200,00		906.100,00		924.400,00	
c) trattamento di fine rapporto	97.120,00		99.062,00		101.100,00	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-		-	
e) altri costi	589.800,00		601.800,00		614.200,00	
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>883.623,00</b>		<b>901.400,00</b>		<b>919.600,00</b>	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	339.317,00		346.200,00		353.200,00	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	544.306,00		555.200,00		566.400,00	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-		-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0,00		0,00		0,00	
<b>11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>12) accantonamento per rischi</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>13) altri accantonamenti</b>	<b>275.356.989,59</b>		<b>301.785.251,59</b>		<b>371.300.292,59</b>	
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	<b>1.218.000,00</b>		<b>1.289.200,00</b>		<b>1.316.100,00</b>	
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	-		-		-	
b) altri oneri diversi di gestione	1.218.000,00		1.289.200,00		1.316.100,00	
<b>TOTALE COSTI (B)</b>		<b>341.233.975,59</b>		<b>375.629.563,59</b>		<b>447.838.978,59</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>-33.460.973,00</b>		<b>-48.201.954,00</b>		<b>-106.226.069,00</b>

...segue...

... segue ...	2024		2025		2026	
	parziali	totali	parziali	totali	parziali	totali
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate						
16) altri proventi finanziari	69.549.000,00		88.596.500,00		137.974.500,00	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	69.549.000,00		88.596.500,00		137.974.500,00	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	-		-		-	
17) interessi ed altri oneri finanziari	370.000,00		214.500,00		219.200,00	
a) interessi passivi	-		-		-	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate	-		-		-	
c) altri interessi ed oneri finanziari	370.000,00		214.500,00		219.200,00	
17bis) utili e perdite su cambi	-		-		-	
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17BIS)</b>		69.179.000,00		88.382.000,00		137.755.300,00
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>						
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	-		-		-	
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)</b>		-		-		-
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>						
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)	-		-		-	
21) oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	-		-		-	
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)</b>		-		-		-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		35.718.027,00		40.180.046,00		31.529.231,00
<b>IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b>	17.194.408,00		16.403.081,00		25.715.677,00	
<b>AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>		18.523.619,00		23.776.965,00		5.813.554,00

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

<b>MISSIONE</b>	PREVIDENZA
<b>PROGRAMMA</b>	PREVIDENZA
<b>OBIETTIVO</b>	SOSTENIBILITÀ FINANZIARIA DI LUNGO PERIODO
<b>DESCRIZIONE SINTETICA</b>	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
<b>ARCO TEMPORALE PREVISTO PER LA REALIZZAZIONE</b>	Triennale
<b>PORTATORI DI INTERESSI</b>	Organi Statutari, Iscritti, Ministeri Vigilanti
<b>RISORSE FINANZIARIE DA UTILIZZARE PER LA REALIZZAZIONE DELL'OBIETTIVO</b>	Tutte
<b>CENTRO DI RESPONSABILITÀ</b>	Organi Statutari ciascuno per le rispettive funzioni
<b>NUMERO INDICATORI</b>	1
<b>INDICATORE</b>	Saldo totale del Bilancio tecnico attuariale, pari alla sommatoria algebrica fra tutte le entrate e le uscite
<b>TIPOLOGIA</b>	Indicatore di impatto ( <i>outcome</i> )
<b>UNITÀ DI MISURA</b>	Euro
<b>METODO DI CALCOLO</b>	Modello statistico-attuariale
<b>FONTE DEI DATI</b>	Bilancio tecnico attuariale
<b>VALORI TARGET (RISULTATO ATTESO)</b>	Positività del saldo totale a 30 anni, con proiezioni a 50 anni per una migliore cognizione dell'andamento della gestione nel lungo periodo



## RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2024 DELL'ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

Il Collegio Sindacale ha esaminato il Bilancio di Previsione per l'anno 2024, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e accompagnato dalla Relazione sulla Gestione e dagli Allegati al bilancio (tra i quali la documentazione prevista dall'articolo 2 del D.M. 27 marzo 2013), così come deliberati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 ottobre 2023, al fine dell'espressione delle proprie osservazioni e conclusioni come previsto dall'articolo 12, comma 5, dello Statuto.

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

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

Il Bilancio presentato evidenzia i seguenti valori previsionali al 31/12/2024:

STATO PATRIMONIALE		
Attività	Euro	2.895.585.035,59
Passività	Euro	-2.645.303.017,86
Patrimonio Netto	Euro	250.282.017,73
Il Patrimonio Netto è così formato:		
Fondo Conto Contributo Integrativo	Euro	54.565.441,02
Fondo Conto di Riserva	Euro	177.192.957,71
Avanzo del Conto Separato	Euro	18.523.619,00
Totale Patrimonio Netto	Euro	250.282.017,73
CONTO ECONOMICO		
Ricavi	Euro	377.322.002,59
Costi	Euro	-358.798.383,59
Avanzo del Conto Separato	Euro	18.523.619,00

I valori previsionali per l'anno 2024 tengono conto degli elementi amministrativo-contabili e finanziari a disposizione dell'Ente alla data di redazione del documento. Il numero degli iscritti e l'entità delle contribuzioni sono stati determinati, secondo una impostazione prudentiale, seguendo il modello già utilizzato per gli esercizi precedenti con l'obiettivo primario di accrescimento dei montanti contributivi degli iscritti.

## RICAVI

Nella seguente tabella si riportano le principali voci di ricavo dell'Ente per l'esercizio 2024 e le variazioni, rispetto al bilancio previsionale assestato per il 2023, intervenute nella previsione dei ricavi che complessivamente rappresentano un incremento di Euro 41.730.545,32. Gli importi sono espressi in Euro:

VOCI DI BILANCIO (importi in Euro)	Preventivo assestato	differenze	Bilancio di previsione
	2023	2024 su 2023	2024
Proventi Contributivi	256.922.635,90	12.751.711,10	269.674.347,00
<i>Contributi soggettivi</i>	191.314.800,00	7.803.400,00	199.118.200,00
<i>Contributi integrativi</i>	38.077.200,00	1.138.200,00	39.215.400,00
<i>Contributi maternità</i>	10.699.000,00	2.246.000,00	12.945.000,00
<i>Fiscalizzazione Indennità Maternità</i>	4.441.635,90	374.111,10	4.815.747,00
<i>Contributi da riscatto</i>	950.000,00	50.000,00	1.000.000,00
<i>Contributi da ricongiunzione</i>	9.800.000,00	200.000,00	10.000.000,00
<i>Interessi</i>	1.170.000,00	320.000,00	1.490.000,00
<i>Sanzioni</i>	470.000,00	620.000,00	1.090.000,00
Proventi finanziari	37.228.000,00	25.141.000,00	62.369.000,00
Proventi immobiliari	8.471.000,00	-1.291.000,00	7.180.000,00
Utilizzo fondi	32.969.821,37	5.128.834,22	38.098.655,59
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>335.591.457,27</b>	<b>41.730.545,32</b>	<b>377.322.002,59</b>

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

### **Contributi soggettivi (Euro 199.118.200,00)**

Il conto è stato stimato sulla base delle nuove iscrizioni e cancellazioni previste nel corso del 2024 con un complessivo di 4.000 nuove iscrizioni, al netto delle cancellazioni e dei decessi stimati, che portano il totale di iscritti attivi previsto a fine 2024 a 86.300 professionisti. La variazione in aumento di Euro 7.803.400,00, basata inoltre su un'inflazione programmata per il



2024 del 2,3% oltre che sull'entrata in vigore dal 1° gennaio 2024 del nuovo importo del contributo soggettivo minimo, trova corrispondente incremento nella voce di costo "Accantonamento Contributo Soggettivo".

**Contributi integrativi (Euro 39.215.400,00)**

Anche tale conto è stato stimato sulla base delle nuove iscrizioni e cancellazioni previste nel corso del 2024, pertanto rapportato a un totale di iscritti attivi previsto a fine 2024 di 86.300 professionisti. La variazione in aumento di Euro 1.138.200,00 tiene altresì conto di un'inflazione programmata per il 2024 del 2,3% oltre che sull'entrata in vigore dal 1° gennaio 2024 del nuovo importo del contributo integrativo minimo.

**Contributi maternità (Euro 12.945.000,00)**

Il conto è stato stimato in base alla proiezione delle domande di maternità per l'anno 2024 a cui si aggiunge il maggior onere per l'estensione della tutela di ulteriori tre mensilità come stabilito dalla Legge di Bilancio 2022. Al fine di assicurare l'equilibrio del Fondo Conto Separato Indennità di Maternità come da istruzioni ministeriali, per l'anno 2024 è stimato un contributo unitario di Euro 150 rispetto a quello di Euro 130 dell'anno 2023 e ciò determina - unitamente alle nuove iscrizioni - l'incremento previsto di Euro 2.246.000,00.

**Fiscalizzazione indennità di maternità (Euro 4.815.747,00)**

Rappresenta il rimborso stimato, per l'anno 2024, erogato dal Ministero vigilante di parte dei costi sostenuti per l'erogazione delle indennità di maternità alle iscritte, per la quota presunta di fiscalizzazione del relativo onere, con un incremento di Euro 374.111,10 rispetto alla previsione assestata per l'anno 2023.

**Contributi da riscatto (Euro 1.000.000,00)**

**Contributi da ricongiunzione (Euro 10.000.000,00)**

I conti in esame registrano per il 2024 rispettivamente una variazione in aumento di Euro 50.000,00 per la contribuzione stimata riveniente dai riscatti e di Euro 200.000,00 per la contribuzione stimata o dagli incassi previsti per contributi da ricongiunzione rispetto alla stima effettuata in occasione delle previsioni assestate per il 2023. Le stime si basano sui flussi monetari in entrata previsti in esito alle domande di riscatto e di ricongiunzione già presentate e che si stima possano essere perfezionate entro il prossimo anno; i conti in esame trovano



contropartita, per pari importo, nelle voci di costo rispettivamente "Accantonamento contributi da riscatto" e "Accantonamento contributi da ricongiunzione".

**Interessi (Euro 1.490.000,00)**

**Sanzioni (Euro 1.090.000,00)**

I conti in esame registrano per il 2024 una variazione in aumento rispettivamente di Euro 320.000,00 per gli interessi sui versamenti contributivi effettuati oltre i termini regolamentari e di Euro 620.000,00 per le sanzioni per gli inadempimenti rispetto alla stima effettuata in occasione delle previsioni assestate per il 2023.

**Proventi finanziari (Euro 62.369.000,00)**

Il conto registra la stima del valore complessivo dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente ed evidenzia, per il 2024, una variazione previsionale complessiva in aumento di Euro 25.141.000,00 rispetto al dato assestate per il 2023, calcolata sulle varie componenti di investimento immobilizzate quali: i titoli obbligazionari, i fondi comuni di investimento, le quote della Banca d'Italia e gli altri investimenti previsti nell'anno, in particolare nel comparto BTP tasso fisso e BTP "inflation linked"; la stima comprende altresì gli interessi attivi sui depositi bancari. La significativa variazione previsionale in aumento rispetto al dato assestate per il 2023 giustifica anche l'incremento degli oneri tributari relativi all'imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997 pari a Euro 6.012.942,00 e dell'IRES pari a Euro 326.400,00.

Sulla base delle previsioni sulle singole *asset class* contenute nel paniere degli investimenti in essere e previsti nel 2024, coerenti con la *Asset Allocation Strategica* deliberata dall'Ente, è risultata una previsione della redditività media del patrimonio mobiliare lorda del 2,91% che, al netto di costi di gestione e oneri fiscali, si traduce in una prevista redditività media netta del 2,20%. La redditività delle giacenze medie sui conti bancari è invece stimata al 3,82% lordo, pari al 2,82% netto.

**Proventi immobiliari (Euro 7.180.000,00)**

Il conto registra il valore complessivo dei proventi derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare dell'Ente ed evidenzia, per il 2024, una variazione previsionale in diminuzione di Euro 1.291.000,00 rispetto al dato assestate per l'anno 2023. La previsione della redditività media lorda del patrimonio immobiliare è stimata pari al 2,55% e, al netto di costi di gestione e oneri fiscali, si traduce in una prevista redditività media netta pari all'1,84%.

## COSTI

Nella seguente tabella si riportano le principali variazioni intervenute nella previsione dei costi per l'esercizio 2024 rispetto al previsionale assestato 2023, che complessivamente risultano incrementati per Euro 40.265.820,32.

VOCI DI BILANCIO	Preventivo assestato	differenze	Bilancio di previsione
(importi in Euro)	2023	2024 su 2023	2024
Prestazioni previdenziali	21.044.997,00	2.159.036,00	23.204.033,00
Accantonamenti previdenziali	236.263.277,00	25.261.503,00	261.524.780,00
Prestazioni assistenziali	27.058.837,68	5.552.322,32	32.611.160,00
Accantonamenti assistenziali	13.520.622,59	311.587,00	13.832.209,59
Organi amministrativi e di controllo	1.852.400,00	125.650,00	1.978.050,00
Compensi professionali	590.000,00	10.000,00	600.000,00
Costi per il personale	4.449.200,00	285.800,00	4.735.000,00
Materiali vari e di consumo	25.000,00	15.000,00	40.000,00
Utenze varie	265.000,00	0,00	265.000,00
Servizi vari	426.000,00	124.000,00	550.000,00
Spese di manutenzione	310.000,00	10.000,00	320.000,00
Spese per servizi agli iscritti di promozione ed editoriali	400.000,00	-	400.000,00
Spese di rappresentanza	20.000,00	-	20.000,00
Oneri tributari	10.807.100,00	6.387.308,00	17.194.408,00
Oneri finanziari	350.000,00	20.000,00	370.000,00
Altre spese generali	110.000,00	5.000,00	115.000,00
Spese impreviste	51.000,00	7.000,00	58.000,00
Ammortamenti immobilizzazioni	895.891,00	-12.268,00	883.623,00
Accantonamento TFR	93.238,00	3.882,00	97.120,00
Accantonamento Fondo Svalutazione Crediti	-	-	-
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>318.532.563,27</b>	<b>40.265.820,32</b>	<b>358.798.383,59</b>
<b>AVANZO DEL CONTO SEPARATO</b>	<b>17.058.894,00</b>	<b>1.464.725,00</b>	<b>18.523.619,00</b>

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

### **Prestazioni previdenziali (Euro 23.204.033,00)**

La variazione previsionale in aumento della voce prestazioni 2024 di complessivi Euro 2.159.036,00 è dovuta all'erogazione delle nuove prestazioni stimate, pari a 650, che porta a 7.400 il numero totale delle prestazioni a regime al termine dell'anno in esame.

### **Accantonamenti previdenziali (Euro 261.524.780,00)**

In tale voce è previsto l'incremento sia dell'accantonamento del contributo soggettivo del 2024 - commentato tra le variazioni dei ricavi, a fronte del maggior numero di iscritti previsto e della rivalutazione del contributo soggettivo minimo - sia dell'onere per la rivalutazione



obbligatoria dei montanti contributivi che, in base alle proiezioni del *Risk Advisor* dell'Ente, è stata stimata in base a un tasso pari al 2,58%, rispetto ad un onere stimato in base al tasso dell'1,9% per l'anno 2023. La variazione previsionale complessiva di incremento degli accantonamenti previdenziali è pari a Euro 25.261.503,00.

#### **Prestazioni assistenziali (Euro 32.611.160,00)**

La variazione previsionale in aumento per Euro 5.552.322,32 è dovuta principalmente ai maggiori stanziamenti previsti per le forme assistenziali pari ad Euro 4.507.000,00, consentiti anche a seguito delle modifiche apportate al Regolamento Assistenza, oltre l'avvio operativo nel 2024 del "Contributo a sostegno dei pensionati di vecchiaia", a cui si affianca l'incremento stimato per l'onere per le Indennità di Maternità da erogare, utilizzando una percentuale di domande da ricevere pari al 3,10% del totale delle iscritte attive dell'anno 2024, calcolata sulla serie storica di domande pervenute nell'ultimo biennio di attività dell'Ente, pari ad Euro 1.045.322,32.

#### **Accantonamenti assistenziali (Euro 13.832.209,59)**

La variazione previsionale in aumento per Euro 311.587,00 è dovuta all'incremento dell'accantonamento al Fondo Assistenza, determinato per una percentuale pari al 45% dell'avanzo della contribuzione integrativa utilizzata anche nelle stime per l'anno 2023 rispetto alla percentuale massima del 60%, oltre che all'incremento stimato dell'accantonamento al Fondo Separato Indennità di Maternità e a quello al Fondo Maggiorazione ex art. 31.

#### **Organi amministrativi e di controllo (Euro 1.978.050,00)**

La voce presenta una variazione in aumento di Euro 125.650,00 dovuta essenzialmente alla previsione che a tutti i Componenti degli Organi statutari dell'Ente venga erogato l'emolumento massimo comprensivo dei gettoni di presenza e che siano sempre presenti alle riunioni degli Organi statutari, in linea con le previsioni originarie del quadriennio 2020-2023; è inoltre previsto il sostenimento di un onere di competenza dell'esercizio di Euro 30.000,00 per l'avvio nel 2024 delle procedure per lo svolgimento delle elezioni per il rinnovo del Consiglio di indirizzo generale e del consiglio di amministrazione che si terranno nel 2025.

#### **Compensi professionali (Euro 600.000,00)**

La voce di costo presenta un incremento di Euro 10.000,00 rispetto al dato previsionale assestato del 2023 e include: consulenze tecniche di vario genere (finanziarie, tecniche



attuariali, sicurezza del lavoro, ODV, DPO, etc.), oltre spese notarili e per la certificazione del bilancio consuntivo per un totale di Euro 400.000,00 e spese legali per Euro 200.000,00 incluse anche quelle per le attività di recupero contributivo in corso. In merito si rileva che, sulla base di costi consuntivi riscontrabili dalla situazione contabile non assestata al 31 ottobre 2023, la voce nel suo complesso registra costi effettivamente sostenuti per 297 mila Euro mentre nel consuntivo 2022 si sono registrati oneri pari a 461 mila Euro.

#### **Costi per il Personale (Euro 4.735.000,00)**

La previsione in aumento per Euro 285.800,00 tiene conto di un organico a regime stimato per il 2024 pari a complessive 57 unità, al netto delle eventuali sostituzioni per maternità. L'incremento stimato è altresì dovuto alla rivalutazione delle basi retributive a seguito del rinnovo del contratto collettivo del personale degli enti previdenziali privati.

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

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

#### **Oneri finanziari (Euro 370.000,00)**

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

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

#### **Oneri tributari (Euro 17.194.408,00)**

La variazione complessiva in aumento per Euro 6.387.308,00 è essenzialmente dovuta al maggior importo stimato per l'imposta sostitutiva ex D.Lgs. 461/1997, come già evidenziato illustrando la dinamica dei proventi finanziari; è altresì previsto un incremento degli oneri per l'IRES e per l'IRAP, oltre che per le ritenute sugli interessi attivi sui depositi bancari.



### **Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti (Euro 0,00)**

In applicazione del principio O.I.C. nr. 15 e sulla base del nuovo metodo di calcolo della svalutazione dei crediti per i soli contributi integrativo e di maternità, oltre che per interessi e sanzioni, adottato a far data dal bilancio consuntivo 2021, la previsione 2024 comporta un onere nullo, risultando capienti i rispettivi fondi svalutazione iscritti nel consuntivo 2022 e nelle variazioni 2023.

### **Avanzo del conto separato (Euro 18.523.619,00)**

Questo conto riscontra la differenza tra le previsioni di ricavi e di costi per l'esercizio 2024. Di tale importo, il rendimento effettivo netto contabile della gestione del patrimonio al netto dell'onere stimato della rivalutazione dei montanti contributivi potrà essere completamente destinato al "Fondo Conto di Riserva" (Euro 925.115,00), mentre la restante parte (Euro 17.598.504,00) affluirebbe al "Fondo Conto Contributo Integrativo".

## **ALTRE EVIDENZE PATRIMONIALI DEL BILANCIO DI PREVISIONE**

Il Collegio segnala l'incremento previsto delle immobilizzazioni immateriali, principalmente riconducibile alla capitalizzazione delle spese di sviluppo del "software di gestione iscritti e prestazioni agli stessi" pari a Euro 500.000,00, mentre sono previsti per la stessa voce ammortamenti dell'esercizio pari a Euro 339.317,00.

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

In merito ai Crediti verso iscritti degli anni precedenti, si rileva come per tale voce sia previsto un incremento per Euro 3.809.100,00 rispetto al preventivo assestato per il 2023 alla luce del forte *trend* di crescita delle iscrizioni e dell'incremento della contribuzione dovuta. Riguardo a tale voce, il Collegio Sindacale raccomanda agli Amministratori di proseguire con tutte le azioni già poste in essere per il recupero dei crediti e di attivare prontamente quelle che si rendessero necessarie nel corso dell'esercizio.



La voce Fondi di Accantonamento presenta un valore pari a Euro 2.588.998.937,18 con un aumento di Euro 237.078.334,00 rispetto alla previsione assestata 2023.

Tra i fondi inclusi in tale voce si riscontra un incremento del Fondo Conto Contributo Soggettivo, definito al 31/12/2024 in Euro 2.254.027.897,83, con un aumento di Euro 217.844.780,00 rispetto alla previsione assestata 2023; il Fondo Conto Pensioni evidenzia un incremento di Euro 20.295.967,00 passando da Euro 296.416.349,00 dell'assestato 2023 ad Euro 316.712.316,00 al 31/12/2024.

Il Fondo Conto Pensioni garantisce 13,26 annualità delle pensioni in godimento stimate alla fine dell'anno.

In conclusione, tenuto conto delle considerazioni e delle osservazioni sopra riportate, stante il dettaglio e le motivazioni poste a sostegno delle singole poste contabili, il Collegio dei Sindaci ritiene che il Bilancio di previsione per l'esercizio 2024 proposto dal Consiglio di Amministrazione dell'ENPAP possa conseguire, nel suo complesso, la prescritta approvazione.

Roma, 9 novembre 2023

## Il Collegio Sindacale ENPAP

Dott. Renzo Guffanti (Presidente)

Dott. Luciano Cimbolini (Componente)

Dott. Andrea Marrocco (Componente)

Prof.ssa Claudia Mezzabotta (Componente)

Dott. Stefano Regio (Componente)



## ENPAP

Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi  
codice fiscale 05410091002



Via Andrea Cesalpino, 1 (00161) Roma



+39 069453261



[www.enpap.it](http://www.enpap.it)



Pagina Facebook ENPAP



Canale YouTube ENPAP



Profilo LinkedIn ENPAP

### **Fondazione di diritto privato**

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