

6.1 Conto del bilancio

Il conto del bilancio è articolato, come il bilancio di previsione, in due parti: rendiconto finanziario "decisionale" e rendiconto finanziario "gestionale".

Il prospetto che esegue espone il rendiconto finanziario dall'esercizio 2006 al 2009.

Tab. n. 14 - Rendiconto finanziario

	<i>(mgl di €)</i>			
	2006	2007	2008	2009
ENTRATE				
Contributive	997.891,5	1.089.142,7	1.158.086,4	1.154.288,9
Trasferimenti correnti	90.861,5	107.809,7	108.315,0	111.754,2
Fitti ed altre entrate	11.549,80	15.963,7	26.651,0	21.547,1
Totale entrate correnti	1.100.302,8	1.212.916,1	1.293.052,4	1.287.590,2
Riscossioni di crediti e accensione di debiti	3.828,4	4.014,0	4.001,1	4.263,9
Alienazione immobili e diritti reali	-	38.004,6	17.050,0	460,0
Realizzo valori mobiliari	-	76.000,0	56.371,8	179.933,0
Totale entrate in c/capitale	3.828,4	118.018,6	77.422,9	184.656,9
Partite di giro	163.137,1	170.428,9	183.175,9	193.538,0
Totale entrate	1.267.268,3	1.501.363,6	1.553.651,2	1.665.785,1
USCITE				
Spese per il personale	25.801,8	25.616,9	25.538,9	25.432,9
Prestazioni istituzionali	811.023,4	834.516,4	858.546,2	889.721,0
Oneri finanziari e altre uscite	56.588,1	72.744,9	72.340,9	43.714,3
Totale spese correnti	893.413,3	932.878,2	956.426,0	958.868,2
Acquisto beni, imm. tec.e altre spese	98.145,1	114.713,5	102.886,1	208.137,5
Concessioni crediti	4.865,1	5.114,0	6.322,1	6.292,6
Totale spese in c/capitale	103.010,2	119.827,5	109.208,2	214.430,1
Partite di giro	163.137,1	170.428,9	183.175,9	193.538,0
Totale uscite	1.159.560,6	1.223.134,6	1.248.810,1	1.366.836,3
Avanzo/(-)Disavanzo finanz. di competenza	107.707,7	278.229,0	304.841,1	298.948,8
<i>Coeff. di copert. contrib./pens.</i>	<i>123,0%</i>	<i>130,5%</i>	<i>134,9%</i>	<i>129,7%</i>

Il rendiconto finanziario 2009 chiude, rispetto al 2008, con una riduzione dell'avanzo dell'1,9% essendo passato da 305 milioni di euro a 299 milioni di euro.

Il totale delle entrate registra un incremento del 7,2% passando da 1.554 milioni di euro a 1.666 milioni di euro.

In particolare, tra le entrate correnti (77% del totale delle entrate) la voce "entrate contributive" nel 2009 presenta una lieve riduzione (0,3%) attribuibile alla

crisi occupazionale in atto²² mentre la voce "trasferimenti da parte dello Stato e di altri enti pubblici" registra un incremento del 3,2% determinato dall'aumento del contributo derivante dalla separazione dell'assistenza dalla previdenza disposta dalla legge finanziaria 2009.

Tra le entrate in conto capitale (11% del totale) nel 2009 la voce "realizzo di valori mobiliari" registra, rispetto al 2008, un significativo incremento passando da 56,4 milioni di euro a 179,9 milioni di euro attribuibile all'alienazione di titoli di stato a medio/lungo termine e di fondi immobiliari.

Il totale della spesa nel 2009 conferma il trend di crescita, rilevato negli esercizi precedenti, e registra un aumento complessivo del 9,5 % passando da 1.249 milioni di euro a 1.367 milioni di euro attribuibile al raddoppio della voce "acquisto beni, immobilizzazioni tecn., e altre spese", la quale passa da 103 milioni di euro a 208 milioni di euro.

In particolare, tra le spese correnti (70% del totale della spesa) è da evidenziare che la riduzione del 39,6% registrata nel 2009 dalla voce "oneri finanziari e altre uscite" (da 72,3 milioni di euro a 43,7 milioni di euro) è dovuta prevalentemente alla contrazione della voce "trasferimenti passivi" conseguente alla diminuzione dei trasferimenti verso altri enti previdenziali per effetto dello snellimento del processo lavorativo (riduzione del numero delle pratiche relative ai procedimenti di ricongiunzione).

La spesa in conto capitale (15,7% del totale) nel 2009 registra, rispetto al 2008, un incremento del 96,3% (da 109,2 a 214,4 milioni di euro) attribuibile a operazioni di reinvestimento e a investimenti mobiliari disposti sulla base di un piano di impiego approvato dai ministeri vigilanti (Cfr. paragrafo gestione del patrimonio/investimenti).

Le partite di giro nel 2009 presentano un incremento del 5,7%, rispetto al 2008 (da 183,2 milioni di euro a 193,5 milioni di euro). Esse sono costituite dal versamento di ritenute fiscali a favore di pensionati e dipendenti. La consistenza e l'andamento di quest'ultima voce rendono opportuno ribadire quanto già osservato nelle precedenti relazioni da questa Corte in ordine alla necessità di "limitare le iscrizioni provvisorie allo stretto indispensabile e di provvedere ad una puntuale e tempestiva imputazione nei capitoli di pertinenza".

²² Il settore dello spettacolo da alcuni anni è attraversato da un processo di ristrutturazione del modello di produzione e per ovviare alle irregolarità contributive l'Enpals ha incentivato l'attività di prevenzione e contrasto all'evasione ed elusione contributiva.

Gestione dei residui

La consistenza dei residui, nonostante l'impegno dell'Ente a ricondurre il fenomeno a dimensioni più fisiologiche, resta piuttosto rilevante anche nel 2009.

Le precedenti relazioni della Corte dei conti hanno richiamato l'attenzione dell'Ente sulle dimensioni assunte dai residui ed anche il Collegio dei revisori ha più volte sollecitato l'adozione di misure idonee a contrastare il formarsi di tale fenomeno.

E' comunque da evidenziare che nel 2009 la consistenza dei residui attivi e passivi registra un miglioramento per effetto di una vasta operazione di riaccertamento degli stessi.

La tabella che segue espone la situazione dei residui attivi e passivi alla chiusura dell'esercizio 2009.

Tab. n. 15 - Composizione residui

Residui attivi	2007	Incidenza % 2007	2008	Incidenza % 2008	Variazione % 2008/07	(mgl di €)		
						2009	Incidenza % 2009	Variazione % 2009/08
Residui da esercizi precedenti	352.861,4	56,6	390.096,6	70,0	10,6	301.520,0	66,7	-22,7
Residui dell'esercizio:								
- residui correnti	155.915,0	25,0	166.461,3	29,9	6,8	149.562,6	33,1	-10,2
- residui in c/capitale	114.243,7	18,3	526,4	0,1	-99,5	2,2	0,0	-99,6
- residui per partite giro	11,6	0,0	12,3	0,0	6,0	829,6	0,2	6.644,7
Totale	623.031,7	100,0	557.096,6	100,0	-10,6	451.914,4	100,0	-18,9

Residui passivi	2007	Incidenza % 2007	2008	Incidenza % 2008	Variazione % 2008/07	(mgl di €)		
						2009	Incidenza % 2009	Variazione % 2009/08
Residui da esercizi precedenti	39.526,6	19,4	30.826,3	29,3	-22,0	15.726,1	20,9	-49,0
Residui dell'esercizio:								
- residui correnti	24.934,7	12,2	23.012,3	21,9	-7,7	24.457,6	32,6	6,3
- residui in c/capitale	112.849,1	55,3	17.954,1	17,1	-84,1	2.097,1	2,8	-88,3
- residui per partite giro	26.858,1	13,2	33.315,5	31,7	24,0	32.802,6	43,7	-1,5
Totale	204.168,5	100,0	105.108,2	100,0	-48,5	75.083,4	100,0	-28,6

Nel 2009 il 66,7% dei residui attivi è costituito da residui formati negli esercizi precedenti (301,5 milioni di euro) e il restante 33,3% da residui dell'esercizio (150,4 milioni di euro).

I residui attivi nel 2009 registrano, rispetto al 2008, una riduzione del 18,9% (da 557,1 milioni di euro a 451,9 milioni di euro)²³ attribuibile alla diminuzione dei residui

²³ Nella relazione che accompagna il rendiconto generale del 2009 il Collegio dei revisori ha evidenziato che il 98,3% dei residui dell'esercizio e il 95,9% dei residui formati negli esercizi precedenti è costituito da crediti di natura contributiva".

formatisi negli esercizi precedenti che si riducono di 88,6 milioni di euro e dei residui dell'esercizio che presentano una flessione di 16,9 milioni di euro²⁴.

Nel 2009 l'Enpals ha cancellato per inesigibilità 54,8 milioni di euro di residui attivi.

Anche i residui passivi registrano una consistente riduzione. In particolare nel 2009 presentano, rispetto all'anno precedente, una diminuzione del 28,6% (da 105,1 milioni di euro a 75 milioni di euro) attribuibile alla cancellazione di circa 23,5 milioni di euro di residui passivi derivanti da obbligazioni giuridiche non perfezionate o prescritte.

I residui formati nella gestione della spesa in c/capitale mostrano una riduzione di oltre 15,8 milioni di euro.

Le due tabelle che seguono riportano l'incidenza dei residui attivi e passivi rispettivamente sugli accertamenti e gli impegni e l'indice di riduzione degli stessi nel 2009.

Tab. n. 16 - Incidenza dei residui attivi e passivi in rapporto rispettivamente agli accertamenti e agli impegni

(mgl di €)

RESIDUI ATTIVI		2008	2009
Residui attivi dell'esercizio	A	167.000,0	150.394,4
Accertamenti dell'esercizio	B	1.553.651,2	1.665.785,1
Incidenza	A/B*100	10,7%	9,0%

(mgl di €)

RESIDUI PASSIVI		2008	2009
Residui passivi dell'esercizio	A	74.281,9	59.357,3
Impegni dell'esercizio	B	1.248.810,1	1.366.836,3
Incidenza	A/B*100	5,9%	4,3%

L'incidenza dei residui attivi in rapporto al totale degli accertamenti registra una riduzione passando dal 10,7% dell'anno 2008 al 9,0% del 2009 dovuta all'effetto congiunto della diminuzione dei residui attivi di competenza e del contemporaneo incremento degli accertamenti dell'esercizio.

L'incidenza dei residui passivi in rapporto al totale degli impegni passa dal 5,9% dell'anno 2008 al 4,3% del 2009 per effetto della riduzione dei residui passivi di competenza e del contemporaneo incremento degli impegni dell'esercizio.

²⁴ Dal 2008 l'Enpals ha trasferito il recupero dei crediti contributivi a Equitalia Riscossioni S.p.A., sostituendo il precedente sistema che si basava su concessionari territoriali.

Tab. n. 17 - Indice di riduzione dei residui

		<i>(mgl di €)</i>	
RESIDUI ATTIVI		2008	2009
Residui riscossi	A	179.297,2	200.760,2
Minori residui attivi	B	53.637,8	54.816,5
Residui all'1/1	C	623.031,7	557.096,7
Maggiori residui attivi	D	0,0	0,0
Indice di riduzione (A+B)/(C+D)		0,4	0,5
RESIDUI PASSIVI		2008	2009
Residui pagati	A	165.865,8	65.826,7
Minori residui passivi	B	7.476,4	23.555,4
Residui all'1/1	C	204.168,5	105.108,2
Maggiori residui passivi	D	0,0	0,0
Indice di riduzione (A+B)/(C+D)		0,8	0,9

Nel 2009 l'indice di riduzione dei residui attivi registra un lieve miglioramento, rispetto al 2008, grazie all'incremento delle riscossioni e alla diminuzione dei residui riportati al 1° gennaio.

Anche la riduzione dei residui passivi migliora per effetto, soprattutto, della minore consistenza dei residui passivi iniziali, in parte cancellati, in quanto, come già evidenziato, derivanti da obbligazioni giuridiche non perfezionate o prescritte.

Pur dando atto del miglioramento riscontrato, è comunque opportuno ribadire la necessità di adottare ed incentivare tutte le misure idonee a ricondurre la consistenza dei residui a dimensioni più fisiologiche²⁵. Il raggiungimento di tale obiettivo è ancora più indispensabile se si tiene conto che la maggior parte dei residui attivi è costituita dal mancato recupero di entrate contributive.

²⁵ I Collegio sindacale ha fatto presente all'Ente la necessità di evitare l'assunzione di impegni non sorretti da obbligazioni giuridiche perfezionate.

6.2 La situazione amministrativa

La seguente tabella espone la situazione amministrativa dell'Enpals dall'esercizio 2006 al 2009.

Tab. n. 18 - Situazione amministrativa

	(mgl di €)			
	2006	2007	2008	2009
- Consistenza di cassa all'1/1	447.677,2	458.576,2	751.001,4	976.555,8
- Riscossioni c/ competenza	1.056.183,0	1.231.193,3	1.386.651,2	1.515.390,7
- Riscossioni c/ residui	100.800,3	170.080,2	179.297,2	200.760,2
Totale riscossioni	1.156.983,3	1.401.273,5	1.565.948,4	1.716.150,9
- Pagamenti c/ competenza	1.105.711,3	1.058.492,7	1.174.528,2	1.307.479,0
- Pagamenti c/ residui	40.373,0	50.355,6	165.865,8	65.826,7
Totale pagamenti	1.146.084,3	1.108.848,3	1.340.394,0	1.373.305,7
- Fondo cassa al 31/12	458.576,2	751.001,4	976.555,8	1.319.401,0
- Residui attivi pregressi	340.725,5	352.861,4	390.096,6	301.520,0
- Residui attivi dell'esercizio	211.085,2	270.170,3	167.000,0	150.394,4
Totale residui attivi	551.810,7	623.031,7	557.096,6	451.914,4
- Residui passivi pregressi	225.730,8	39.526,6	30.826,3	15.726,1
- Residui passivi dell'esercizio	53.849,2	164.641,9	74.281,9	59.357,3
Totale residui passivi	279.580,0	204.168,5	105.108,2	75.083,4
- Avanzo amministrazione	730.806,9	1.169.864,6	1.428.544,2	1.696.232,0
Parte vincolata				
Al trattamento fine rapporto	15.485,7	17.981,3	16.554,0	16.397,9
Ai Fondi per rischi ed oneri	-	57.207,8	50.603,7	51.000,0
Al Fondo ripristino investimenti	-	464,5	569,5	7.337,8
Totale parte vincolata	15.485,7	75.653,6	67.727,2	74.735,7
Parte disponibile	715.321,2	1.094.211,0	1.360.817,0	1.621.496
Risultato di amministrazione	730.806,9	1.169.864,6	1.428.544,2	1.696.232,0

Nel 2009 la situazione amministrativa registra, rispetto all'esercizio precedente, un incremento del saldo del 18,7% essendo passato da 1.428,5 milioni di euro a 1.696,2 milioni di euro.

La cassa al 31 dicembre 2009 presenta un incremento del 35,1% essendo passata da 976,6 milioni di euro a 1.319,4 attribuibile alla gestione di competenza e alla riscossione dei residui.

In attuazione dell'art. 45 del DPR 97/03 nella parte finale della tabella è evidenziata la quota dell'avanzo di amministrazione vincolata²⁶. Nel 2009 tale quota è

²⁶ Dal 2007 la situazione amministrativa espone, oltre alla quota vincolata per il Trattamento di fine rapporto, anche la quota vincolata per il "Fondo per rischi ed oneri" da utilizzare per la copertura della svalutazione crediti e quella per il "fondo ripristino investimenti" da utilizzare per il rinnovo dei contratti del personale.

del 4,4% di cui lo 0,97 è vincolato al trattamento fine rapporto, il 3,0% ai fondi per rischi ed oneri e lo 0,43% al fondo ripristino investimenti.

6.3 Conto economico

Le risultanze del conto economico sono espone nel seguente prospetto che riporta i dati dal 2006-2009.

Tab. n. 19 - CONTO ECONOMICO

(mgl di €)

	2006		2007		2008		2009	
A) Valore della produzione								
1) Proventi e corrispettivi per la produz. di prestazioni di servizi		1.088.247,5		1.196.365,3		1.266.093,2		1.264.779,7
5) Altri ricavi e proventi, con separata indic.di contrib.compet.eserc.		2.572,7		2.461,0		5.122,1		4.868,9
Totale valore della produzione (A)		1.090.820,2		1.198.826,3		1.271.215,3		1.269.648,6
B) Costi della produzione								
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci		157,0		169,4		179,1		191,8
7) Per servizi:								
a) prestazione di servizi	837.629,3		861.253,3		902.730,0		906.531,3	
b) acquisto di servizi	13.078,3	850.707,6	12.293,1	873.546,4	13.228,4	915.958,4	12.424,7	918.956,0
8) Per godimento beni di terzi		94,4		90,8		87,7		81,9
9) Per il personale:								
a) salari e stipendi	16.479,5		16.580,7		15.983,8		16.010,1	
b) oneri sociali	4.156,8		4.216,2		3.941,2		3.910,8	
c) trattamento fine rapporto	3.681,2		3.350,3		1.022,6		1.654,2	
d) trattamento di quiescenza e simili	3.331,6		3.320,2		3.377,9		3.498,6	
e) altri costi	2.050,3		1.714,8		2.257,6		2.024,1	
f) spese per organi ente	655,8	30.355,2	589,3	29.771,5	617,4	27.200,5	540,8	27.638,6
10) Ammortamenti e svalutazioni:								
a) ammort. immob. immateriali	92,0		134,9		60,5		415,3	
b) ammort.immob. materiali	1.548,9		701,5		1.066,2		1.067,7	
d) svalutazione crediti verso datori di lavoro e iscritti	-	1.640,9	57.207,8	58.044,2	46.345,9	47.472,6	51.000,0	52.483,0
14) Oneri diversi di gestione		6.218,6		4.416,9		3.707,8		4.099,0
Totale costi (B)		889.173,7		966.039,2		994.606,1		1.003.450,3
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		201.646,5		232.787,1		276.609,2		266.198,3
C) Proventi ed oneri finanziari								
15) Proventi da partecipazioni		-		1.157,5		11.606,7		9.659,0
16) Altri proventi finanziari:								
d) proventi diversi	3.638,4	3.638,4	7.940,0	7.940,0	3.460,8	3.460,8	1.553,4	1.553,4
17) Interessi e altri oneri finanziari		277,6		283,4		227,6		220,8
Totale proventi ed oneri finanziari		3.360,8		8.814,1		14.839,9		10.991,6
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie								
19) Svalutazioni:								
b) di immobilizzazioni finanziarie	-		6,7		58,5		-	
Totale rettifiche di valore				-6,7		-58,5		
E) Proventi ed oneri straordinari								
20) Proventi		-		-		6.130,4		337,8
21) Oneri straordinari		-		-		5.398,8		-
22) Sopravv.attive ed insussist.del passivo deriv. gestione residui		15.243,8		189.697,9		7.476,4		23.533,8
23) Sopravv.passive ed insussist.dell'attivo deriv. gestione residui		44.251,8		28.869,2		688,0		4.212,7
Totale delle partite straordinarie		-29.008,0		160.828,7		7.520,0		19.658,9
Risultato prima delle imposte		175.999,3		402.423,2		298.910,6		296.848,8
Imposte dell'esercizio		3.439,9		2.937,1		3.336,6		2.699,8
Avanzo economico		172.559,4		399.486,1		295.574,0		294.149,0

Dal 2006 al 2009 l'Ente registra, anche se con andamento non lineare, costantemente un risultato economico positivo.

Il 2009 chiude il conto economico con un avanzo, al netto delle imposte, di 294,1 milioni di euro, evidenziando, rispetto al precedente esercizio, una diminuzione dello 0,5%. Tale risultato per il 90,5% è attribuibile all'attività ordinaria dell'Ente e per la restante parte all'andamento delle componenti straordinarie che riflettono la gestione dei residui²⁷.

Gestione caratteristica:

Il valore della produzione presenta, rispetto all'esercizio precedente, una lieve flessione (0,1%) passando da 1.271,2 milioni di euro a 1.269,6 milioni di euro.

I costi della produzione ammontano a 1.003,4 milioni di euro, evidenziando, rispetto all'esercizio 2008, un incremento dello 0,9%.

Il saldo tra valore e costi della produzione è di 266,1 milioni di euro e, rispetto all'esercizio precedente, presenta un decremento del 3,8%.

Le seguenti voci registrano le variazioni più significative.

- "proventi e corrispettivi per la produzione di prestazioni di servizi" registrano un decremento dello 0,1%. Trattasi di contributi versati dalle imprese, dei trasferimenti da parte dello stato e da altri enti²⁸;
- "altri ricavi e proventi." nel 2009 presentano una flessione del 4,9% (dovuta alla riduzione delle entrate derivanti dagli affitti di immobili, delle entrate derivanti dal recupero di spese relative a locazioni attive e alla diminuzione del recupero di spese per il personale ex art. 4 L. 200/01 e del recupero di entrate non classificabili in altre voci).
- "materie prime, sussidiarie, consumo e merci": nel 2009 presentano un incremento del 7,1% (spese per acquisto di libri, riviste, giornali, cancelleria ed altro materiale di consumo);
- "servizi": registrano un aumento dello 0,3% (attribuibile al pagamento delle pensioni);
- "personale": il costo del personale presenta una diminuzione dello 1,9%;
- "ammortamenti e svalutazioni": registrano un incremento del 10,5% passando da, 47,5 a 52,5 milioni di euro attribuibile essenzialmente all'incremento della voce "svalutazione crediti verso datori di lavoro e

²⁷ In particolare si evidenzia che nel 2009 sono stati eliminati residui passivi per 23.533.832,82 euro.

²⁸ L'aumento del 3,2% che nel 2009 si registra nei trasferimenti da parte dello Stato è dovuto all'aumento del contributo relativo alla separazione della gestione previdenziale da quella assistenziale (legge finanziaria 2009).

- iscritti", la quale registra 51 milioni di euro (nel 2008 46,3 milioni di euro) e corrisponde alla quota dei residui attivi per la quale è previsto un rischio di riscossione prudenzialmente accantonata nel fondo rischi;
- "*oneri diversi di gestione*": registrano un incremento del 10,6%.

 - "*proventi e oneri finanziari*": registrano un decremento del 25,9% (da 14,8 a 11 milioni di euro) attribuibile essenzialmente ai proventi derivanti da partecipazioni e da titoli azionari (pari a 9,6 milioni di euro), dagli interessi attivi su mutui, depositi e conti correnti (pari a 1,6 milioni di euro) e dagli interessi passivi ed oneri finanziari (0,2 milioni di euro);

 - "*proventi ed oneri straordinari*": presentano un saldo positivo di 19,7 milioni di euro (nel 2008 erano 7,5 milioni di euro) dovuto in parte alla plusvalenza ottenuta dalla vendita di quattro unità immobiliari il cui valore di vendita è stato di euro 446.587 mentre il valore di inventario era di euro 108.977 ed in parte all'eliminazione di parte dei residui passivi.

 - "*sopravvenienze passive e insussistenza dell'attivo*" costituite dalla differenza tra il totale del riaccertamento dei residui attivi (54.816,5 milioni di euro) e l'importo del fondo svalutazione crediti al primo gennaio 2009 (50.603,8 milioni di euro).

6.4 Stato patrimoniale

Il seguente prospetto espone lo stato patrimoniale degli esercizi 2006, 2007, 2008 e 2009.

Tab. n. 20 - STATO PATRIMONIALE

		(mgl di €)			
		2006	2007	2008	2009
ATTIVO					
B) Immobilizzazioni					
I - Immateriali:					
4) Concessioni, licenze, marchi e software		367,9	907,6	1.149,4	1.374,0
6) Immobilizzazioni In corso e acconti		-	-	336,4	830,1
Totale		367,9	907,6	1.485,8	2.204,1
II - Materiali:					
1) Terreni ed edifici		58.985,6	43.306,0	32.077,1	40.636,4
2) Impianti, attrezzature e macchinari		714,3	762,1	-	-
4) Automezzi, mobili e macchine d'ufficio		5.763,3	6.240,8	1.572,4	1.435,1
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		-	-	177,2	740,2
Totale		65.463,2	50.308,9	33.826,7	42.811,7
III - Finanziarie					
2) Crediti:					
c) verso lo Stato e altri soggetti pubblici					
		56.430,3	56.430,3	-	-
D) verso altri					
		646.314,7	647.465,5	647.465,5	652.929,4
3) Altri titoli					
		4.902,5	38.698,0	137.509,8	156.109,1
4) Crediti finanziari diversi					
		6.013,3	7.551,5	10.170,5	12.397,1
Totale		713.660,8	750.145,3	795.145,8	821.435,6
Totale Immobilizzazioni		779.491,9	801.361,8	830.458,3	866.451,4
C) Attivo circolante					
II - Residui attivi:					
2) Crediti verso iscritti, soci e terzi					
		489.729,1	440.590,2	453.231,4	437.162,1
4) Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici					
		3.279,5	4.457,2	1.948,1	2.394,4
4-quater) Crediti da contabilità speciale cartolarizzazione immobili					
		-	84.435,2	86.932,7	386,1
5) Crediti verso altri					
		58.802,2	93.549,0	14.984,4	11.971,8
Totale residui		551.810,8	623.031,6	557.096,6	451.914,4
IV - Disponibilità:					
3) Denaro e valori in cassa					
Totale		458.576,2	751.001,5	976.555,9	1.319.401,0
Totale attivo circolante		1.010.387,0	1.374.033,1	1.533.652,5	1.771.315,4
TOTALE ATTIVO		1.789.878,9	2.175.394,9	2.364.110,8	2.637.766,8
PASSIVO					
A) Patrimonio netto					
I. Fondo di dotazione					
		1.283.425,0	1.455.984,4	1.876.840,2	2.172.414,2
II. Riserve obbligatorie e derivanti da leggi					
		-	-	-	9.109,8
III. Riserve di rivalutazione					
		-	21.369,7	-	-
IX - Avanzo d'esercizio/ Disavanzo d'esercizio(-)					
		172.559,4	399.486,1	295.574,0	294.149,0
Totale patrimonio netto		1.455.984,4	1.876.840,2	2.172.414,2	2.475.673,0
C) Fondi per rischi ed oneri					
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili					
		46,9	47,7	-	-
3) Per altri rischi ed oneri futuri					
		2.096,1	2.101,2	2.104,8	2.108,6
5) Svalutazione crediti verso datori di lavoro e iscritti					
		-	57.207,8	50.603,8	51.000,0
Totale fondi rischi ed oneri		2.143,0	59.356,7	52.708,6	53.108,6
D) Trattamento fine rapporto di lavoro sub.		15.438,8	17.933,6	16.554,0	16.397,9
E) Residui passivi:					
5) Debiti verso fornitori					
		19.687,8	19.952,1	11.544,0	12.590,4
10) Debiti verso iscritti, soci, e terzi per prestazioni dovute					
		17.714,4	19.500,3	22.443,2	25.441,3
11) Debiti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici					
		232.631,2	42.698,1	46.999,4	35.190,8
12a) Debiti bancari e finanziari					
		16.711,9	17.095,9	17.325,8	17.504,0
12b) Altri debiti					
		9.546,7	122.018,0	24.121,6	1.860,8
Totale residui*		296.292,0	221.264,4	122.434,0	92.587,3
F) Ratei e risconti passivi					
1) Ratei di pensione di competenza dell'esercizio					
		20.020,7	-	-	-
Totale ratei e risconti		20.020,7	-	-	-
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		1.789.878,9	2.175.394,9	2.364.110,8	2.637.766,8
Conti d'ordine:					
Depositi terzi a garanzia					
		465,6	465,6	465,6	255,7
Im.li per i quali non è ancora avvenuta la compravendita (SCIP 1)					
		-	3.173,8	3.059,4	-
Im.li per i quali non è ancora avvenuta la compravendita (SCIP 2)					
		-	6.672,5	5.863,0	-

*Tra i residui passivi sono compresi anche i "debiti bancari e finanziari", pertanto l'importo riportato non coincide con quello evidenziato nella situazione amministrativa e nella tabella dei residui.

Nel 2009 lo stato patrimoniale presenta un patrimonio netto di 2.475,7 milioni di euro evidenziando, rispetto all'esercizio precedente, un incremento del 14% dovuto al risultato economico dell'esercizio.

Prima di riportare le voci che registrano le variazioni più significative, è opportuno segnalare che sotto la voce "riserve obbligatorie e derivanti da legge", ai sensi dell'art. 43 bis della legge 14/2009, sono riportati 9,1 milioni di euro derivanti dalla rivalutazione disposta dall'Agenzia del demanio sugli immobili posti in liquidazione ed iscritti nei bilanci degli esercizi precedenti nei conti d'ordine (SCIP 1 e SCIP 2).

Attività

Le attività registrano un incremento dell'11,6% essendo passate da 2.364,1 milioni di euro a 2.637,8 milioni di euro.

In particolare le immobilizzazioni registrano un incremento del 4,3% attribuibile prevalentemente alle variazioni delle seguenti sottovoci:

- "immobilizzazioni immateriali" presentano un aumento del 48,3% (da 1,5 a 2,2 milioni di euro) attribuibile all'acquisizione di un software ed a immobilizzazioni immateriali in corso di realizzazione, esposti al costo storico e non ammortizzati, in quanto non ancora di proprietà dell'ente;
- "immobilizzazioni materiali" presentano un incremento del 26,6% (da 33,8 a 42,8 milioni di euro) dovuto alla variazione registrata dalle seguenti poste "terreni ed edifici" (incremento del 26,7% attribuibile al valore degli immobili di proprietà dell'ente comprensivo di quello degli immobili registrati nei conti d'ordine, rivalutati dall'Agenzia del territorio al netto dell'ammortamento e delle quattro unità immobiliari vendute nel corso del 2009); "automezzi, mobili e macchine d'ufficio" (decremento dell' 8,7% essendo passata da 1,6 a 1,4 milioni di euro); "immobilizzazioni in corso e acconti" (passano da 0,2 a 0,7 milioni di euro per effetto dell'acquisto di immobilizzazioni materiali che a fine anno non sono state consegnate e non ancora registrate in inventario)²⁹;
- "immobilizzazioni finanziarie" presentano un incremento del 3,3% (da 795,1 a 821,4 milioni di euro) attribuibile all'aumento del 13,5% della sottovoce "altri titoli" (da 137,5 a 156,1 milioni di euro) attribuibile prevalentemente a

²⁹ Art. 8 regolamento di inventario.

reinvestimenti ed investimenti³⁰ finanziari gestiti dai seguenti gestori Deutsch bank, Fondo Gamma Immobiliare, azioni Fimit.

L' "attivo circolante" presenta un incremento del 15,5%, passando da 1.533,7 a 1.771,3 milioni di euro, attribuibile principalmente alle variazioni delle seguenti voci:

- "residui attivi" presentano una diminuzione del 18,9% essendo passati da 557,1 milioni di euro a 451,9 milioni di euro. Nonostante tale flessione, la consistenza dei residui attivi resta elevata (tali residui sono rappresentati essenzialmente dai crediti derivanti dalla morosità contributiva)³¹. In particolare si evidenzia che i "crediti verso lo Stato e altri soggetti pubblici" presentano un aumento del 22,9% (da 1,9 a 2,4 milioni di euro), trattasi di contributi dello stato e di altri enti pubblici non ancora incassati dall'Ente. I "crediti da contabilità speciale" presentano una consistente riduzione (da 86,9 a 0,4 milioni di euro). Essi sono formati dai conferimenti per la vendita di immobili e dagli interessi sul conto alienazione immobili. I "crediti verso altri" presentano una diminuzione del 20,1% (tali crediti per la maggior parte sono costituiti da affitti di immobili, interessi attivi, proventi su valori mobiliari e da rimborsi diversi);

- "disponibilità" la voce giacenze liquide presenta un progressivo incremento. In particolare nel 2009 registra una crescita del 35,1% essendo passata da 976,6 milioni di euro a 1.319,4 milioni di euro.

Passività

Le passività registrano un decremento del 15,4%.% essendo passate da 191,7 milioni di euro del 2008 a 162,1 milioni del 2009.

In particolare si rileva che la voce "Fondi per rischi ed oneri" registra un incremento dello 0,8% (da 52,7 a 53,1 milioni di euro) attribuibile, quasi totalmente, alla movimentazione del fondo "svalutazione crediti verso datori di lavoro e iscritti".

Il "Trattamento di fine rapporto" presenta una diminuzione dello 0,9% passando da 16,6 a 16,4 milioni di euro. Tale voce è costituita dal fondo liquidazione indennità anzianità al personale dipendente.

³⁰ Le operazioni in titoli risulta collocata in parte sotto la voce "crediti verso altri" e in parte sotto la voce "altri titoli".

³¹ Il Ministero dell'Economia e delle finanze ha invitato l'Enpals a proseguire nell'azione di recupero e a procedere alla ricognizione di tutte le partite creditorie al fine di definirne l'effettiva consistenza.

La consistenza dei "residui passivi" nonostante la significativa riduzione (pari al 24,4%) resta ancora molto elevata (92,6 milioni di euro).³²

Gestione del patrimonio/Investimenti

Con D.P.C.M 26 settembre 2005 l'Enpals è stato inserito tra gli enti tenuti a depositare la propria liquidità in un conto infruttifero presso la tesoreria statale. Contestualmente è stato autorizzato a gestire gli investimenti già approvati dai Ministeri vigilanti, attenendosi ad un piano di impiego conforme ai criteri generali fissati dal Consiglio di indirizzo e vigilanza e ad un'*asset allocation* strategica definita dal Consiglio di amministrazione e approvata dai Ministeri vigilanti³³.

Inoltre, ai sensi della legge n. 244/2007, art. 2, comma 488 (L.F. 2008), l'Enpals può impiegare una quota del 7% dei fondi disponibili per opere immobiliari di utilità sociale³⁴. Nel 2009 gli enti previdenziali pubblici, tra i quali l'Enpals, a seguito dell'evento sismico verificatosi nella regione Abruzzo, sono stati autorizzati ad impiegare tale quota a favore della ricostruzione³⁵. A tale fine, l'Enpals, con delibera commissariale del 16 novembre 2009, ha destinato l'importo di euro 15.163.655 al Fondo Gamma gestito da FIMIT SGR³⁶.

La seguente tabella espone la tipologia e la consistenza delle componenti del portafoglio finanziario dell'Enpals nel 2008 e nel 2009.

³² Ai sensi del DPR 97/03 tra i residui passivi dello stato patrimoniale sono inseriti anche i "debiti bancari e finanziari". Pertanto l'importo complessivo non coincide con quello riportato nella situazione amministrativa e nella tabella dei residui.

³³ L'Enpals predispose il piano di impiego dei fondi disponibili ai sensi dell'art. 65 della L. n. 153/1969.

³⁴ Trattasi di circa 14,4 mln. di euro calcolati sulla base dell'avanzo di amministrazione 2009 indicato nel bilancio preventivo per un importo pari ad euro 216.623.644.

³⁵ Tale autorizzazione è stata concessa ai sensi del D.L. 39/2009 (convertito in legge 77/2009).

³⁶ La Società Fimit SGR è nata nel 1998 per iniziativa del Ministero dell' Economia, con l'obiettivo di costituire fondi comuni di investimento immobiliare ad apporto pubblico. Tra i suoi principali azionisti vi è l'Enpals che detiene azioni della società pari a circa il 19% del capitale sociale. Il fondo Gamma che è uno dei 13 fondi immobiliari gestito da Fimit prevede che le sottoscrizioni possano essere riaperte semestralmente, consentendo al fondo di incrementare la liquidità sottoscritta al verificarsi di favorevoli occasioni di investimento immobiliare.

Tab. n. 21 - Tipologia e consistenza del patrimonio finanziario al valore di mercato al 31 dicembre di ciascun esercizio

Investimenti	Patrimonio al 31.12.2008	Inc. % 2008	Patrimonio al 31.12.2009	Inc. % 2009	Variazione assoluta 2009/08	Var % 2009/08
Attività liquide						
Depositi bancari	100.834.512,59	5,48	104.227.868,85	4,81	3.393.356,26	3,37
Depositi postali	424.670,61	0,02	181.059,52	0,01	-243.611,09	-57,36
Monetario	35.832.186,40	1,95	14.386.304,48	0,66	-21.445.881,92	-59,85
Totale attività liquide	137.091.369,60	7,45	118.795.232,85	5,48	-18.296.136,75	-13,35
Attività correnti						
Depositi vincolati Tesoreria centrale	86.932.671,93	4,72	0,00	0,00	-86.932.671,93	-100,00
Depositi infruttiferi Tesoreria Centrale	876.101.361,51	47,59	1.216.262.943,24	56,10	340.161.581,73	38,83
Totale attività correnti	963.034.033,44	52,31	1.216.262.943,24	56,10	253.228.909,80	26,29
Titoli obbligazionari						
Obbligazioni governative nazionali	137.126.398,68	7,45	187.197.987,09	8,64	50.071.588,41	36,51
Obbligazioni governative Euro	79.939.616,73	4,34	107.395.773,49	4,95	27.456.156,76	34,35
Obbligazioni governative extra Euro	35.791.820,53	1,94	10.618.396,33	0,49	-25.173.424,20	-70,33
Obbligazioni Corporate nazionali	14.362.137,27	0,78	22.851.907,60	1,05	8.489.770,33	59,11
Obbligazioni Corporate Euro	55.952.855,09	3,04	48.821.344,83	2,25	-7.131.510,26	-12,75
Obbligazioni Corporate extra Euro	70.657.309,85	3,84	63.938.626,02	2,95	-6.718.683,83	-9,51
Totale titoli obbligazionari	393.830.138,15	21,39	440.824.035,36	20,33	46.993.897,21	11,93
Azioni e partecipazioni						
Euro	32.671.551,60	1,77	52.154.316,74	2,41	19.482.765,14	59,63
Extra Euro	41.317.287,72	2,24	24.062.749,67	1,11	-17.254.538,05	-41,76
Azioni Fimit	20.329.969,91	1,10	20.329.969,91	0,94	0,00	0,00
Totale azioni e partecipazioni	94.318.809,23	5,12	96.547.036,32	4,45	2.228.227,09	2,36
Altri investimenti						
Quote di fondi immobiliari	201.582.273,32	10,95	242.399.702,73	11,18	40.817.429,41	20,25
Alternativi	51.144.997,66	2,78	53.033.320,41	2,45	1.888.322,75	3,69
Totale altri investimenti	252.727.270,98	13,73	295.433.023,14	13,63	42.705.752,16	16,90
Totale generale	1.841.001.621,40	100,00	2.167.862.270,91	100,00	326.860.649,51	17,75

Fonte: Enpals

Nel 2009 il patrimonio finanziario registra un incremento del 17,75% (pari a 326,9 milioni di euro), rispetto all'esercizio 2008, essendo passato da 1.841,0 milioni di euro a 2.167,9 milioni di euro.

In particolare, il portafoglio dell'Enpals risulta composto per il 56,10% (1.216,3 milioni di euro) da liquidità depositata presso la tesoreria unica, per il 20,33% (440,8 milioni di euro) da titoli obbligazionari, per il 4,45% (96,5 milioni di euro) da azioni e partecipazioni, per il 13,63% (295,4 milioni di euro) da investimenti in fondi immobiliari e alternativi e per il 5,48% (118,8 milioni di euro) da liquidità.

Nel 2009 le attività liquide registrano una diminuzione di 18,3 milioni (pari al 13,35% in meno rispetto al 2008), mentre i depositi infruttiferi un incremento di 340,2 milioni di euro (pari al 38,83%) e gli investimenti in titoli obbligazionari un aumento di 46,9 milioni (pari al 11,93%) con un trasferimento di fondi dal settore extra euro a quello euro, sia a livello di bond governativi che corporate aziendali.

Nel 2009 i titoli ritenuti più rischiosi (azioni e partecipazioni) registrano un incremento del 2,36% rispetto al 2008, essendo passati da 94,2 milioni di euro a 96,5 milioni di euro.

La tabella che segue riporta gli investimenti in titoli mobiliari e immobiliari (al netto dei crediti finanziari diversi) la cui consistenza è valutata alla fine di ogni anno al valore del costo storico (stato patrimoniale - immobilizzazioni finanziarie).

Tab. n. 22 - Investimenti finanziari

(mgl di €)

Tipologie investimenti	2008	Incid. %	2009	Incid. %	Variazione Assoluta	Var. %
Impieghi mobiliari	551.584,2	70,3%	561.243,3	69,4%	9.659,1	1,8%
Impieghi immobiliari*	215.443,8	27,4%	229.847,9	28,4%	14.404,1	6,7%
Partecipazioni	17.947,3	2,3%	17.947,3	2,2%	0,00	0,0%
Totale	784.975,3	100,0%	809.038,5	100,0%	24.063,2	3,1%

Fonte: I dati esposti sono il risultato di una riclassificazione effettuata dall'Enpals sulla base dei dati contenuti nello stato patrimoniale.

* Trattasi di quote di investimento in fondi chiusi immobiliari valutati al valore del costo storico.

Al 31 dicembre 2009 gli investimenti finanziari, dei quali il 69,4% è rappresentato da impieghi mobiliari (70,3% nel 2008), il 28,4% da investimenti immobiliari e il 2,2% da partecipazioni, registrano un incremento di oltre 24 milioni di euro corrispondenti al 3,1% in più. Tale aumento è dovuto per 14,4 milioni di euro a nuovi investimenti e per 9,6 milioni a reinvestimenti.