

Il Consiglio di indirizzo generale con delibera n. 10 del 30 novembre 2019 ha designato la società per la revisione contabile e la certificazione del bilancio consuntivo dell'Ente per gli esercizi 2019, 2020 e 2021, con un compenso complessivo pari ad euro 76.500 oltre Iva.

Considerato l'elevato costo per il conferimento di incarichi professionali nel 2019, si raccomanda, al fine di una corretta gestione delle risorse finanziarie, la massima attenzione affinché il ricorso a soggetti esterni sia assolutamente circoscritto a quei casi in cui le professionalità necessarie non siano rinvenibili all'interno dell'Ente.

Questa Corte ritiene necessario che l'Ente persegua una politica di gestione improntata al contenimento dei costi e al tempo stesso capace di garantire maggiore efficacia ai processi produttivi della struttura amministrativa e funzionale. Al riguardo, la Corte costituzionale (sentenza n. 7 del 2017) ha evidenziato che le spese di gestione degli enti previdenziali devono ispirarsi alla *“logica del massimo contenimento e della massima efficienza, dal momento che il finanziamento di tale attività strumentale grava sulle contribuzioni degli iscritti, cosicché ogni spesa eccedente il necessario finisce per incidere negativamente sul sinallagma macroeconomico tra contributi e prestazioni”*.

Nel 2019, gli iscritti attivi sono stati pari a 64.366 unità (+5,4 per cento rispetto al 2018 quando erano 61.068). L'indice demografico, dato dal rapporto tra iscritti attivi e pensionati, ha evidenziato un valore di n. 14 iscritti per ogni pensionato nel 2019, a fronte di n. 15 iscritti per ogni pensionato nel 2018.

Le componenti di ricavo contributive, comprendenti la quota fiscalizzata (indennità di maternità), ammontano a 147,23 mln di euro (+8,43 per cento) rispetto al 2018 (135,789 mln). Tale incremento è in relazione al *trend* positivo degli iscritti attivi. Anche il costo totale per le prestazioni istituzionali, ammontante a 28,407 mln di euro, ha registrato una crescita del 12,01 per cento.

L'indice annuo di copertura, dato dal rapporto tra contribuzioni e prestazioni, è stato pari a 5,18 nel 2019, inferiore rispetto al 2018 (5,35), mentre l'indice di copertura della spesa pensionistica (contribuzione soggettiva/spesa pensionistica) è diminuito dal 11,3 a 10,2 malgrado l'aumento della contribuzione soggettiva, a fronte di una maggiore spesa pensionistica rispetto al 2018.

La gestione finanziaria di investimento, alla fine del 2019, è stata complessivamente pari ad euro 1.404,6 mln (1.250 mln di euro nel 2018), dando luogo ad un rendimento netto complessivo (2,92 per cento) pari a euro 41 mln.

Il valore medio del patrimonio mobiliare è stato pari a 1.185,39 mln di euro alla fine del 2019, (euro 1.029,80 mln nel 2018), costituendo l'84,38 per cento del totale della gestione patrimoniale, con un rendimento netto di 37,13 mln di euro (27,43 mln di euro nel 2018). L'incidenza percentuale sul valore della complessiva gestione finanziaria è stata pari, nel 2019, all'84,39 per cento e all'82,32 per cento nel 2018, con un rendimento netto di 37,13 mln di euro (3,133 per cento) nel 2019, aumentato rispetto al precedente esercizio pari ad euro 27,43 mln (2,663 per cento), ma più basso rispetto al rendimento registrato nel 2016 (4,365 per cento).

Alla fine del 2019 il valore medio del patrimonio immobiliare, al netto degli ammortamenti, raggiunge il valore di 174,01 mln di euro, con un rendimento netto di 3,92 mln di euro (2,25 per cento) conseguito nel 2019 e con un rendimento netto di 2,27 mln di euro (1,31 per cento) conseguito nel 2018.

Occorrerà pertanto che l'Ente continui a mantenere non elevata la rischiosità degli investimenti per tutelare l'integrità del proprio patrimonio, necessario per garantire la stabilità e la sostenibilità gestionale nel medio-lungo periodo per il raggiungimento delle finalità, di erogare le prestazioni pensionistiche agli iscritti.

L'Ente ha ritenuto di poter riconoscere un tasso di capitalizzazione superiore a quello dovuto per legge, decidendo (con delibera n. 50 del 9 luglio 2020) di destinare ai montanti contributivi 2019 il 75 per cento dell'*extra*-rendimento 2019, determinando una rivalutazione complessiva al 3,0079 per cento per un controvalore di euro 36.298.941,30. La predetta delibera è stata approvata dai Ministeri vigilanti con nota dell'11 dicembre 2021 (prot. 13792), a seguito della verifica che l'adozione del maggior tasso di capitalizzazione per l'anno 2019 non comporti sostanziali modifiche al quadro di sostenibilità di lungo periodo attestato dal bilancio tecnico al 31 dicembre 2017, pur rilevando un aumento della spesa a carico dell'Ente e, quindi, del comparto della Pubblica amministrazione. Peraltro, la nota ministeriale evidenzia una particolare attenzione al mutato contesto economico, determinato dall'emergenza Covid-19, e raccomanda l'Ente di tener conto dei maggiori e rilevanti oneri, che potrebbero riscontrarsi negli anni successivi per effetto della riduzione delle entrate contributive e dell'aumento delle uscite per prestazioni assistenziali.

In tale ottica, a tutela delle finalità dell'Ente di garantire nel tempo la sostenibilità economica e finanziaria della gestione previdenziale, si evidenzia l'opportunità di continuare a monitorare la gestione finanziaria, utilizzando adeguati criteri di selezione dei gestori esterni, le cui scelte

dei prodotti finanziari secondo la logica della redditività siano riconducibili ad investimenti a rischio non elevato.

Il conto economico ha prodotto un risultato economico positivo di 37,657 mln di euro nel 2019, incrementato del 22,73 per cento rispetto al 2018 (30,683 mln), derivante, essenzialmente, da 15,2 mln dell'avanzo del gettito della contribuzione integrativa, al netto dei costi di gestione e 19 mln quale maggior rendimento degli investimenti dell'Ente.

Dall'analisi del conto economico riclassificato emerge che sull'utile di esercizio 2019, hanno inciso negativamente sia l'aumento dei costi della produzione, riconducibile principalmente ai costi per servizi istituzionali, per il personale, sia gli accantonamenti ed ammortamenti, che hanno dato luogo ad un saldo negativo della gestione caratteristica - "differenza tra ricavi e costi di gestione" - di 9,045 mln di euro, peggiorativo rispetto al saldo già negativo del 2018 (1,425 mln di euro). Infatti, i costi della produzione, pari a 187,246 mln di euro, in aumento nel 2019 (162,108 mln di euro nel 2018), mostrano un incremento del 15,51 per cento.

La gestione finanziaria complessivamente mostra un saldo positivo, tra proventi ed oneri finanziari, pari a 54,141 mln di euro nel 2019 (23,704 mln di euro nel 2018).

La gestione straordinaria presenta un saldo positivo, tra proventi ed oneri straordinari, diminuito del 29,07 per cento, passando da 14,10 mln di euro a 10,62 mln di euro.

In sostanza, l'utile d'esercizio è da attribuire essenzialmente alla gestione finanziaria e straordinaria.

Si richiama quanto espresso in tema di politiche di investimento delle casse previdenziali, dalla Corte dei conti, in occasione dell'Audizione parlamentare del 28 maggio 2019, che ha rilevato *"la natura peculiare del risparmio previdenziale, che mal si presta ad essere investito in attività caratterizzate da alti livelli di rischio/rendimento"*.

Nel 2019, rispetto alla tendenza di crescita degli anni precedenti, si rileva una riduzione dell'1,77 per cento (-2,582 mln di euro) della consistenza del patrimonio netto, che passa a 142.976 ml di euro, di cui 66,188 mln di euro riconducibili al fondo conto di riserva, 37,657 mln di euro all'avanzo del conto economico d'esercizio e 39,131 mln di euro al fondo conto contributo integrativo.

L'attivo dello stato patrimoniale si è incrementato (11,48 per cento), raggiungendo i 1.714,71 mln di euro (1.538,171 mln nel 2018): le poste più consistenti sono rappresentate dalle immobilizzazioni finanziarie, aumentate del 12,70 per cento, dalle attività finanziarie,

umentate del 499,88 per cento, per l'1,38 per cento dalle disponibilità liquide, diminuite del 46,98 per cento, e dai crediti verso iscritti, aumentati dell'8,20 per cento.

Le passività dello stato patrimoniale, che sono sostanzialmente costituite dai Fondi di accantonamento, sono caratterizzate nel 2019 da un incremento del 12,86 per cento (12,60 per cento nel 2018), passando da 1.392,612 mln di euro a 1.571,734 mln di euro.

Nell'ambito delle poste patrimoniali del capitale netto circolante, la consistenza dei crediti verso gli iscritti continua ad essere rilevante. Dai verbali del Collegio sindacale si evince che l'Ente ha svolto delle azioni di recupero del dovuto dei crediti verso gli iscritti, risultanti efficaci per quanto concerne la parte dei contributi, il cui tasso medio di morosità è stato di circa il 4 per cento, mentre permangono maggiori difficoltà per l'incasso dei crediti per sanzioni ed interessi, che registra un tasso medio di morosità di circa il 60 per cento. Alla luce dei dati riscontrati, sebbene l'Ente, con delibera n. 1 del 22 gennaio 2015, abbia avviato una procedura di recupero dei crediti vantati nei confronti degli iscritti, la massa creditoria è andata ad incrementarsi, anziché ridursi, negli esercizi successivi compreso il 2019. Pertanto, oltre alla precisata raccomandazione di un costante monitoraggio della situazione di esigibilità degli importi non riscossi, anche al fine di evitare il rischio della prescrizione in considerazione della loro natura contributiva, questa Corte ritiene necessario sollecitare l'Ente ad adottare ogni utile iniziativa organizzativa e procedurale per accelerare la riscossione dei crediti vantati.

I debiti verso iscritti, il personale, gli organi statutari, i fornitori ed altri, complessivamente pari a 18,778 mln di euro nel 2019 (18,043 mln di euro nel 2018) incidono sul totale delle passività per l'1,19 per cento (1,30 per cento nel 2018).

La gestione della liquidità, esaminata attraverso il prospetto del rendiconto finanziario, indica che le disponibilità liquide nette iniziali, pari a 44,497 mln di euro, sono passate a 23,591 mln di euro a fine esercizio, con un decremento di 20,9 mln di euro, per effetto, principalmente, dei flussi derivanti dalla gestione reddituale (163,932 mln di euro), dei flussi derivanti da attività di investimento di immobilizzazioni immateriali (-0,353 mln di euro), dei flussi derivanti da attività di investimento di immobilizzazioni finanziarie (-230,566 mln di euro) e dei flussi derivanti da attività disinvestimento di immobilizzazioni finanziarie (46,098 mln di euro).

Il bilancio tecnico al 31 dicembre 2017, con proiezione su un arco temporale di cinquanta anni (2018-2067), mostra un saldo previdenziale positivo fino all'anno 2049, mentre, dal 2050 al 2065 esso è negativo, per tornare a valori positivi dal 2066. Invece, il saldo totale è sempre

positivo ed il patrimonio della gestione presenta un costante aumento in tutto il periodo di valutazione.

Dal confronto tra i valori effettivi del consuntivo 2019 e quelli per lo stesso anno presenti nel bilancio tecnico redatto al 31 dicembre 2017, emerge che l'ammontare delle prestazioni pensionistiche e di quelle assistenziali è stato erogato in misura inferiore rispetto al valore previsto nel bilancio tecnico, in conseguenza della mancata corrispondenza tra l'ipotesi prudenziale di pensionamento immediato degli iscritti, che maturano nell'anno il diritto alla pensione, ed il reale numero dei pensionamenti.

Per ciò che concerne la previsione delle prestazioni assistenziali, è risultata inferiore (2,6 mln) rispetto a quella effettiva, tenuto conto che l'Ente ha reputato opportuno prevedere nel 2019 uno stanziamento nella misura del 40 per cento, inferiore a quella massima del 60 per cento.

Si evidenzia, rispetto ai valori attesi, un miglioramento sia del saldo previdenziale (+23,5 mln) che del saldo totale (40,8 mln), nonché una variazione positiva del patrimonio (+112,9 mln), in considerazione delle maggiori entrate e minori uscite verificatesi nel consuntivo 2019 a fronte di un bilancio tecnico redatto con criteri prudenziali

PAGINA BIANCA

2019



BILANCIO
CONSUNTIVO

ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE

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

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

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

COLLEGIO DEI SINDACI

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

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

Indice

BILANCIO CONSUNTIVO 2019

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

Stato Patrimoniale

ATTIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza	PASSIVITÀ	al 31/12/2019	al 31/12/2018	Differenza
	Euro	Euro	Euro		Euro	Euro	Euro
Immobilizzazioni Immateriali	2.397.788,20	2.045.257,06	352.531,14	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	2.052.057,27	1.692.753,49	359.303,78
Immobilizzazioni Materiali	49.865.169,98	49.848.199,47	16.970,51	Fondi Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	7.941.988,55	7.713.264,04	228.724,51
Immobilizzazioni Finanziarie	1.373.779.248,88	1.218.973.987,01	154.805.261,87	Fondi di Accantonamento	1.520.546.034,51	1.343.706.783,33	176.839.251,18
Attività Finanziarie	29.993.864,19	4.999.877,64	24.993.986,55	Fondo Svalutazione Crediti	21.859.246,46	20.840.560,19	1.018.686,27
Crediti verso Iscritti	226.682.475,21	209.497.611,98	17.184.863,23	Fondo Trattamento di Fine Rapporto	552.247,59	500.880,94	51.366,65
Altri Crediti	6.593.527,22	5.753.594,73	839.932,49	Debiti verso Iscritti	13.610.323,06	14.268.563,26	-658.240,20
Disponibilità liquide	23.590.569,72	44.497.130,95	-20.906.561,23	Debiti verso il Personale	525.077,87	416.503,79	108.574,08
Note Credito da ricevere	12.445,34	24.325,31	-11.879,97	Debiti verso Organi Statutari e Fornitori	840.076,01	782.255,41	57.820,60
Ratei e Risconti Attivi	1.795.032,03	2.530.884,68	-735.852,65	Debiti Tributarî	1.702.752,43	1.534.162,20	168.590,23
				Debiti verso Enti Previdenziali e Assistenziali	225.321,32	189.930,95	35.390,37
				Debiti verso Altri	30.633,06	196.938,04	-166.304,98
				Debiti Diversi	1.844.363,88	655.005,22	1.189.358,66
				Ratei e Risconti Passivi	3.814,51	114.822,75	-111.008,24
TOTALE ATTIVITÀ	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94	TOTALE PASSIVITÀ	1.571.733.936,52	1.392.612.423,61	179.121.512,91
				PATRIMONIO NETTO	142.976.184,25	145.558.445,22	-2.582.260,97
				Fondo Conto Contributo Integrativo	39.130.467,05	23.711.588,40	15.418.878,65
				Fondo Conto di Riserva	66.188.430,97	91.163.396,33	-24.974.965,36
				Avanzo / Disavanzo del Conto Separato	37.657.286,23	30.683.460,49	6.973.825,73
TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94	TOTALE A PAREGGIO	1.714.710.120,77	1.538.170.868,83	176.539.251,94

Conto Economico

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

Stato Patrimoniale

(in unità di Euro)

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

Conto Economico

(in unità di Euro)

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

Rendiconto Finanziario

	2019	2018
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	37.657.286,23	30.683.460,49
Imposte sul reddito	13.633.179,04	6.813.256,35
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	51.290.465,27	37.496.716,84
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
accantonamento al Fondo Conto Contributo Soggettivo	150.594.309,79	137.712.122,57
accantonamento al Fondo Conto Separato Indennità Maternità	476.422,06	-
accantonamento al Fondo Conto Pensioni	28.543.938,03	18.247.777,95
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31 Reg.to	454.000,00	418.000,00
accantonamento al Fondo Assistenza	6.088.000,00	4.058.000,00
accantonamento al Trattamento Fine Rapporto	52.361,15	103.816,16
accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti	1.651.641,70	1.389.859,94
accantonamento ai Fondi Rischi	-	-
ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	598.241,71	593.486,22
svalutazioni per perdite durevoli di valore	4.669.530,79	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	244.418.910,50	200.019.779,68
Variazioni del capitale circolante netto		
variazione crediti per contributi verso iscritti	-17.184.863,23	-25.231.351,84
variazione altri crediti	-839.932,49	7.712.527,62
variazione note di credito da ricevere	11.879,97	-8.151,79
variazione ratei e risconti attivi	735.852,65	352.363,38
variazione debiti contributivi verso altri	-166.304,98	68.084,42
variazione debiti verso iscritti	-658.240,20	3.256.777,12
variazione debiti verso Organi Statutari e Fornitori	57.820,60	-5.134,19
variazione debiti verso dipendenti	108.574,08	37.016,77
variazione debiti verso Istituti previdenziali	35.390,37	-5.112,65
variazione debiti diversi	1.189.358,66	-1.669,89
variazione ratei e risconti passivi	-111.008,24	112.209,57
variazione debiti tributari	35.812,23	285.157,00
3. Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	227.633.249,92	186.592.495,20

...segue...

	2019	2018
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-	-
(Imposte sul reddito pagate)	-13.500.401,04	-7.016.272,35
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo Fondi di Ammortamento	-10.213,42	-
Utilizzo Fondo Conto Contributo Soggettivo	-32.480.801,55	-19.636.038,27
Utilizzo Fondo Conto Separato Indennità di Maternità	-	-611.912,91
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	-11.158.908,72	-9.302.256,47
Utilizzo Fondo Maggiorazione art. 31 Reg.to	-500.000,00	-484.428,60
Utilizzo Fondo Assistenza	-5.417.255,63	-4.583.017,53
Utilizzo Fondo Trattamento Fine Rapporto	-994,50	-50.321,27
Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-632.955,43	-1.241.612,35
Utilizzo Fondo Rischi	-	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	163.931.719,63	143.666.635,45
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (A)	163.931.719,63	143.666.635,45
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-16.970,51	-9.121,41
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-352.531,14	-331.910,06
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-230.566.398,74	-193.957.023,78
Prezzo di realizzo disinvestimenti	46.097.619,53	59.744.097,50
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-184.838.280,86	-134.553.957,75
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-20.906.561,23	9.112.677,70
Disponibilità liquide al 1° gennaio	44.497.130,95	35.384.453,25
Disponibilità liquide al 31 dicembre	23.590.569,72	44.497.130,95

