

CCA

s) il dato relativo all'incidenza delle prestazioni dirette sul numero totale è risultato pari al 19,7% in base alle da statistiche messe a disposizione dalla Fondazione. Allo scopo di sviluppare proiezioni che prevedano il massimo utilizzo della capienza delle strutture messe a disposizione della Fondazione (750 unità) si è optato per incrementare tale frequenza innalzandola al 30%.

Tale impostazione è di assoluta prudenza poiché si privilegiano le prestazioni più onerose a discapito di quelle che lo sono meno (si osservi che le prestazioni dirette comportano un onere medio pari ad oltre tre volte quello delle indirette).

Si tratta di un atteggiamento prudentiale anche in considerazione dei risultati dei più recenti dati forniti dagli Uffici che delineano, invece, un calo, negli ultimi anni, nell'accesso alle prestazioni dirette.

t) il rapporto tra paganti e altri assistiti diretti in essere è pari al 32,4%; esso è ricavato dai dati dell'ultimo quinquennio provenienti dagli Uffici. Si è deciso di mantenerlo costante per le nuove prestazioni;

u) gli oneri per prestazioni calcolati dal modello di simulazione sono stati aggravati dell'IRAP con un'aliquota stimata del 3,72% in base ai dati forniti dalla Fondazione;

v) in mancanza di statistiche sufficienti, della tipologia di attività professionale svolta nonché della particolarità della base imponibile sulla quale l'effetto di turnover risulta meno evidente, non sono previste frequenze di cancellazione dalla condizione di attivo;

w) nel modello di simulazione si è stabilita un'età massima di 30 anni per essere beneficiari delle prestazioni;

CCA

4. Risultati e commenti

Sulla scorta delle ipotesi demografiche ed economico – finanziarie descritte innanzi, si è proceduto alla proiezione di tutte le componenti attive e passive.

L'elaborazione ha fornito le basi per la costruzione delle seguenti tavole riferite al periodo 2021 – 2070.

Tavola 4.1 Le entrate, le uscite, i saldi previdenziali (differenza tra il complesso dei contributi e delle prestazioni), i saldi gestionali (differenza tra i totali delle entrate e delle uscite) oltre all'andamento patrimoniale.

Tavola 4.2 Il Bilancio tecnico a capitalizzazione del gruppo chiuso.

Tavola 4.3 Il rapporto tra il patrimonio accumulato a fine anno e cinque volte il valore del complesso delle prestazioni assistenziali erogate nell'anno stesso.

Unitamente alle Tavole di cui sopra, al fine di consentire una lettura sintetica dei risultati, si sono costruiti i seguenti grafici:

Grafico 4.1 Andamento del patrimonio.

Grafico 4.2 Andamento dei saldi previdenziali e gestionali.

Grafico 4.3 Andamento del rapporto tra patrimonio e cinque annualità di prestazioni istituzionali in essere.

CCA**Tavola 4.1 - Proiezione delle Entrate e delle Uscite***(importi in migliaia di euro)*

| Anno | Patrimonio di inizio anno | ENTRATE | | | USCITE | | | | | Saldo previdenziale | Saldo gestionale | Patrimonio di fine anno |
|------|---------------------------|------------|------------|----------------|---|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------------|------------------|-------------------------|
| | | Rendimenti | Contributi | Totale Entrate | Prestazioni | | | Spese di gestione | Totale Uscite | | | |
| | | | | | Oneri per prestazioni istituzionali (*) | Altre prestazioni | Totale prestazioni | | | | | |
| 2021 | 394.581 | 7.418 | 32.123 | 39.541 | 22.109 | 504 | 22.614 | 6.541 | 29.155 | 10.014 | 10.386 | 404.967 |
| 2022 | 404.967 | 7.613 | 32.493 | 40.106 | 23.855 | 509 | 24.364 | 6.599 | 30.963 | 8.638 | 9.143 | 414.110 |
| 2023 | 414.110 | 7.785 | 32.904 | 40.689 | 25.038 | 513 | 25.551 | 6.657 | 32.208 | 7.866 | 8.481 | 422.592 |
| 2024 | 422.592 | 7.945 | 33.314 | 41.259 | 24.182 | 518 | 24.700 | 6.715 | 31.415 | 9.132 | 9.844 | 432.436 |
| 2025 | 432.436 | 11.589 | 33.701 | 45.290 | 24.336 | 527 | 24.862 | 6.828 | 31.690 | 9.366 | 13.600 | 446.036 |
| 2026 | 446.036 | 11.954 | 34.325 | 46.279 | 25.228 | 535 | 25.763 | 6.943 | 32.706 | 9.097 | 13.572 | 459.608 |
| 2027 | 459.608 | 12.318 | 35.104 | 47.422 | 26.673 | 544 | 27.218 | 7.059 | 34.277 | 8.431 | 13.145 | 472.753 |
| 2028 | 472.753 | 12.670 | 35.854 | 48.524 | 27.914 | 554 | 28.467 | 7.178 | 35.646 | 7.940 | 12.878 | 485.632 |
| 2029 | 485.632 | 13.015 | 36.657 | 49.672 | 29.816 | 563 | 30.379 | 7.299 | 37.678 | 6.841 | 11.995 | 497.626 |
| 2030 | 497.626 | 13.336 | 37.522 | 50.858 | 30.371 | 572 | 30.943 | 7.421 | 38.364 | 7.152 | 12.494 | 510.120 |
| 2031 | 510.120 | 15.304 | 38.196 | 53.500 | 30.854 | 584 | 31.437 | 7.570 | 39.007 | 7.342 | 14.492 | 524.613 |
| 2032 | 524.613 | 15.738 | 38.979 | 54.717 | 31.435 | 595 | 32.030 | 7.721 | 39.751 | 7.544 | 14.965 | 539.578 |
| 2033 | 539.578 | 16.187 | 39.781 | 55.968 | 31.562 | 607 | 32.169 | 7.876 | 40.044 | 8.220 | 15.924 | 555.501 |
| 2034 | 555.501 | 16.665 | 40.592 | 57.257 | 31.343 | 619 | 31.962 | 8.033 | 39.995 | 9.249 | 17.262 | 572.763 |
| 2035 | 572.763 | 17.183 | 41.417 | 58.600 | 30.665 | 632 | 31.297 | 8.194 | 39.490 | 10.752 | 19.109 | 591.873 |
| 2036 | 591.873 | 17.756 | 42.062 | 59.818 | 30.044 | 644 | 30.688 | 8.358 | 39.046 | 12.018 | 20.772 | 612.644 |
| 2037 | 612.644 | 18.379 | 42.873 | 61.252 | 29.766 | 657 | 30.423 | 8.525 | 38.948 | 13.107 | 22.304 | 634.948 |
| 2038 | 634.948 | 19.048 | 43.631 | 62.679 | 29.779 | 671 | 30.449 | 8.695 | 39.145 | 13.852 | 23.535 | 658.483 |
| 2039 | 658.483 | 19.754 | 44.419 | 64.173 | 29.856 | 684 | 30.540 | 8.869 | 39.409 | 14.563 | 24.764 | 683.247 |
| 2040 | 683.247 | 20.497 | 45.277 | 65.774 | 29.917 | 698 | 30.615 | 9.047 | 39.661 | 15.359 | 26.112 | 709.359 |
| 2041 | 709.359 | 21.281 | 46.067 | 67.348 | 30.189 | 712 | 30.901 | 9.227 | 40.128 | 15.878 | 27.220 | 736.579 |
| 2042 | 736.579 | 22.097 | 46.752 | 68.849 | 30.416 | 726 | 31.142 | 9.412 | 40.554 | 16.336 | 28.295 | 764.874 |
| 2043 | 764.874 | 22.946 | 47.526 | 70.472 | 31.128 | 740 | 31.868 | 9.600 | 41.468 | 16.398 | 29.003 | 793.877 |
| 2044 | 793.877 | 23.816 | 48.305 | 72.121 | 31.796 | 755 | 32.551 | 9.792 | 42.343 | 16.509 | 29.778 | 823.655 |
| 2045 | 823.655 | 24.710 | 49.145 | 73.855 | 32.608 | 770 | 33.379 | 9.988 | 43.367 | 16.537 | 30.488 | 854.143 |
| 2046 | 854.143 | 25.624 | 50.231 | 75.855 | 33.355 | 786 | 34.140 | 10.188 | 44.328 | 16.877 | 31.527 | 885.670 |
| 2047 | 885.670 | 26.570 | 51.345 | 77.915 | 34.078 | 801 | 34.879 | 10.392 | 45.271 | 17.267 | 32.644 | 918.314 |
| 2048 | 918.314 | 27.549 | 52.508 | 80.057 | 34.849 | 817 | 35.666 | 10.599 | 46.266 | 17.659 | 33.791 | 952.105 |
| 2049 | 952.105 | 28.563 | 53.704 | 82.267 | 35.463 | 834 | 36.296 | 10.811 | 47.108 | 18.242 | 35.160 | 987.265 |
| 2050 | 987.265 | 29.618 | 54.951 | 84.569 | 36.172 | 850 | 37.022 | 11.028 | 48.050 | 18.779 | 36.519 | 1.023.783 |
| 2051 | 1.023.783 | 30.714 | 56.414 | 87.128 | 36.939 | 867 | 37.806 | 11.248 | 49.054 | 19.476 | 38.074 | 1.061.858 |
| 2052 | 1.061.858 | 31.856 | 57.925 | 89.781 | 37.589 | 885 | 38.474 | 11.473 | 49.947 | 20.336 | 39.834 | 1.101.692 |
| 2053 | 1.101.692 | 33.051 | 59.453 | 92.504 | 38.440 | 902 | 39.342 | 11.703 | 51.045 | 21.013 | 41.459 | 1.143.151 |
| 2054 | 1.143.151 | 34.295 | 61.021 | 95.316 | 39.383 | 920 | 40.304 | 11.937 | 52.240 | 21.638 | 43.076 | 1.186.227 |
| 2055 | 1.186.227 | 35.587 | 62.582 | 98.169 | 40.227 | 939 | 41.166 | 12.175 | 53.341 | 22.354 | 44.827 | 1.231.054 |
| 2056 | 1.231.054 | 36.932 | 64.181 | 101.113 | 41.146 | 958 | 42.104 | 12.419 | 54.523 | 23.035 | 46.590 | 1.277.644 |
| 2057 | 1.277.644 | 38.329 | 65.784 | 104.113 | 41.891 | 977 | 42.868 | 12.667 | 55.535 | 23.893 | 48.578 | 1.326.222 |
| 2058 | 1.326.222 | 39.787 | 67.370 | 107.157 | 42.461 | 996 | 43.457 | 12.921 | 56.378 | 24.909 | 50.779 | 1.377.001 |
| 2059 | 1.377.001 | 41.310 | 69.034 | 110.344 | 42.975 | 1.016 | 43.992 | 13.179 | 57.171 | 26.059 | 53.173 | 1.430.174 |
| 2060 | 1.430.174 | 42.905 | 70.869 | 113.774 | 43.401 | 1.037 | 44.437 | 13.443 | 57.880 | 27.469 | 55.894 | 1.486.068 |
| 2061 | 1.486.068 | 44.582 | 72.890 | 117.472 | 43.910 | 1.057 | 44.967 | 13.711 | 58.679 | 28.980 | 58.794 | 1.544.862 |
| 2062 | 1.544.862 | 46.346 | 75.224 | 121.570 | 44.616 | 1.078 | 45.694 | 13.986 | 59.680 | 30.609 | 61.890 | 1.606.752 |
| 2063 | 1.606.752 | 48.203 | 77.909 | 126.112 | 45.530 | 1.100 | 46.630 | 14.265 | 60.896 | 32.379 | 65.217 | 1.671.969 |
| 2064 | 1.671.969 | 50.159 | 80.915 | 131.074 | 46.866 | 1.122 | 47.988 | 14.551 | 62.539 | 34.049 | 68.535 | 1.740.504 |
| 2065 | 1.740.504 | 52.215 | 84.214 | 136.429 | 48.454 | 1.144 | 49.599 | 14.842 | 64.441 | 35.759 | 71.988 | 1.812.492 |
| 2066 | 1.812.492 | 54.375 | 87.439 | 141.814 | 50.297 | 1.167 | 51.464 | 15.139 | 66.603 | 37.142 | 75.211 | 1.887.703 |
| 2067 | 1.887.703 | 56.631 | 90.910 | 147.541 | 52.360 | 1.191 | 53.551 | 15.441 | 68.992 | 38.549 | 78.548 | 1.966.251 |
| 2068 | 1.966.251 | 58.988 | 94.546 | 153.534 | 54.583 | 1.215 | 55.797 | 15.750 | 71.547 | 39.663 | 81.987 | 2.048.238 |
| 2069 | 2.048.238 | 61.447 | 98.281 | 159.728 | 56.601 | 1.239 | 57.840 | 16.065 | 73.905 | 41.679 | 85.822 | 2.134.060 |
| 2070 | 2.134.060 | 64.022 | 102.071 | 166.093 | 58.275 | 1.264 | 59.539 | 16.386 | 75.926 | 43.796 | 90.168 | 2.224.228 |

(*) Inclusa l'Irap

CCA

Tavola 4.2 - Bilancio tecnico a capitalizzazione del gruppo chiuso al 31 dicembre 2020

(importi in milioni di euro)

| ATTIVO | | PASSIVO | |
|-------------------------------|--------------|--|--------------|
| Patrimonio al 31.12.2020 | 405,0 | Valore attuale degli oneri | 541,5 |
| Valore attuale dei contributi | 384,9 | Valore attuale delle spese di gestione | 75,9 |
| Totale attivo | 789,9 | Totale passivo | 617,4 |
| <i>Disavanzo tecnico</i> | - | <i>Avanzo tecnico</i> | 172,5 |
| Totale a pareggio | 789,9 | Totale a pareggio | 789,9 |

Tavola 4.3 - Rapporto tra patrimonio e 5 annualità di prestazioni

| Anno | Grado di copertura | Anno | Grado di copertura |
|------|--------------------|------|--------------------|
| 2021 | 3,6 | 2046 | 5,2 |
| 2022 | 3,4 | 2047 | 5,3 |
| 2023 | 3,3 | 2048 | 5,3 |
| 2024 | 3,5 | 2049 | 5,4 |
| 2025 | 3,6 | 2050 | 5,5 |
| 2026 | 3,6 | 2051 | 5,6 |
| 2027 | 3,5 | 2052 | 5,7 |
| 2028 | 3,4 | 2053 | 5,8 |
| 2029 | 3,3 | 2054 | 5,9 |
| 2030 | 3,3 | 2055 | 6,0 |
| 2031 | 3,3 | 2056 | 6,1 |
| 2032 | 3,4 | 2057 | 6,2 |
| 2033 | 3,5 | 2058 | 6,3 |
| 2034 | 3,6 | 2059 | 6,5 |
| 2035 | 3,8 | 2060 | 6,7 |
| 2036 | 4,0 | 2061 | 6,9 |
| 2037 | 4,2 | 2062 | 7,0 |
| 2038 | 4,3 | 2063 | 7,2 |
| 2039 | 4,5 | 2064 | 7,3 |
| 2040 | 4,6 | 2065 | 7,3 |
| 2041 | 4,8 | 2066 | 7,3 |
| 2042 | 4,9 | 2067 | 7,3 |
| 2043 | 5,0 | 2068 | 7,3 |
| 2044 | 5,1 | 2069 | 7,4 |
| 2045 | 5,1 | 2070 | 7,5 |

CCA

Grafico 4.1 - Andamento del patrimonio

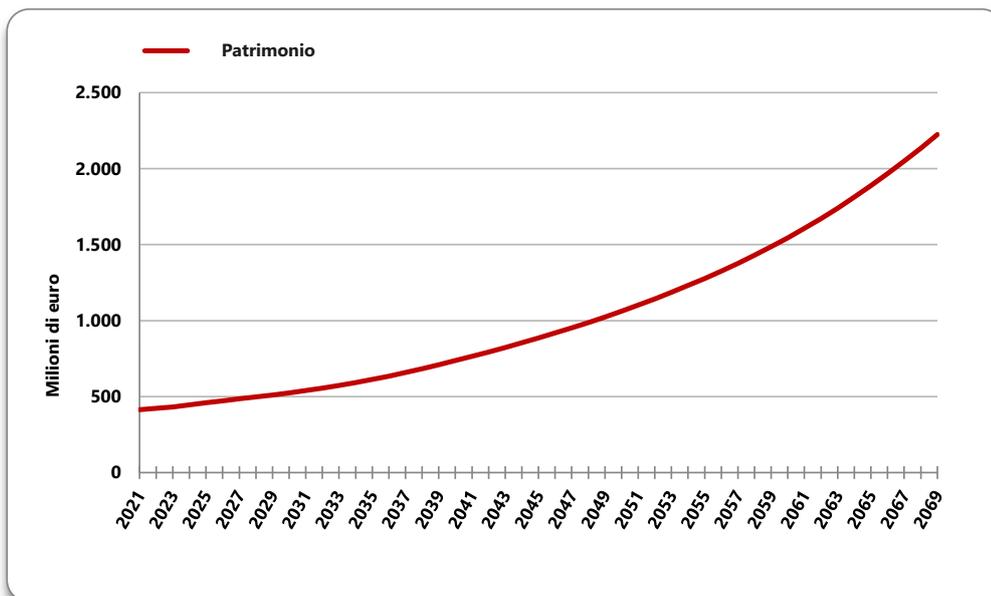
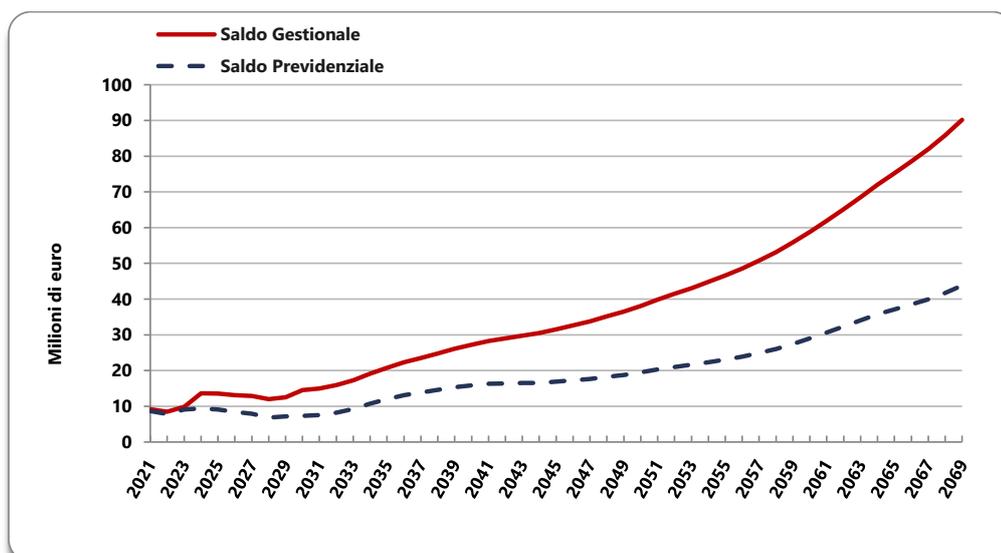
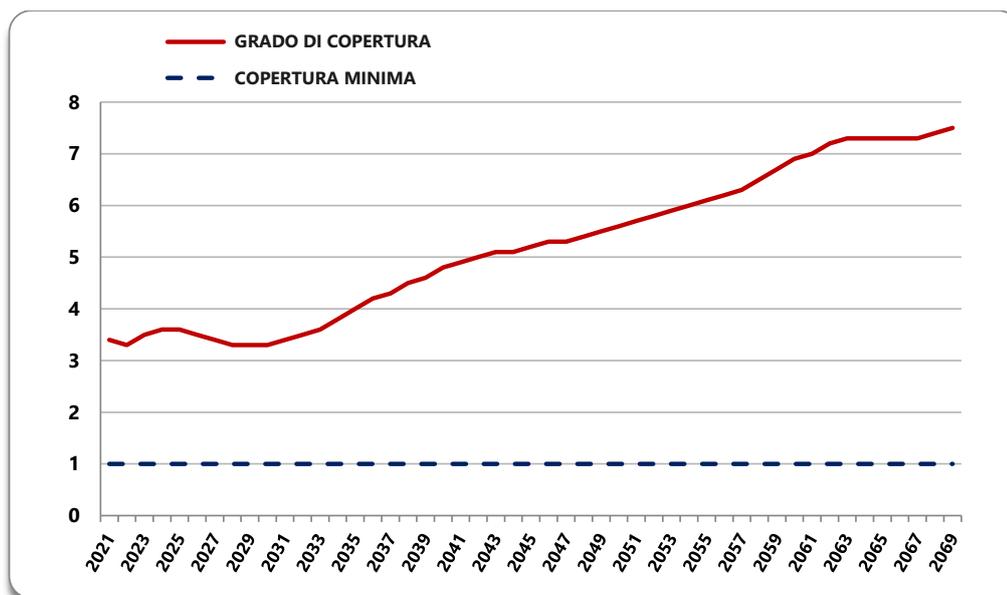


Grafico 4.2 - Andamento dei saldi previdenziali e gestionali



CCA

Grafico 4.3 - Andamento del rapporto tra patrimonio e cinque annualità di prestazioni (riserva minima)



4.1 Commenti ai risultati

Dalla lettura delle Tavole precedenti si osserva che:

Tavola 4.1:

- I contributi si incrementano da 32,1 a 102,1 milioni di euro (3,2 volte a moneta corrente);
- le uscite per prestazioni aumentano da 22,6 milioni a 59,5 (con un incremento di 2,6 volte sempre a moneta corrente);
- i saldi previdenziali si mostrano sempre positivi;
- anche i saldi gestionali risultano sempre positivi;
- la dotazione patrimoniale, per effetto dei saldi economici, si incrementa dai 394,6 ai 2.224,2 milioni del 2070 (con un incremento di 5,6 volte a moneta corrente).

CCA

Tavola 4.2:

- il Bilancio tecnico a capitalizzazione, riferito al gruppo chiuso degli attuali assicurati, mostra un avanzo tecnico pari a 172,5 milioni di euro.

Tavola 4.3:

- il rapporto tra patrimonio accumulato e cinque annualità di prestazioni in essere risulta sempre superiore all'unità, oscillando tra 3,3 a 7,5 volte nel 2070.

4.2 Ulteriori commenti ed osservazioni

Dal confronto tra i dati qui esposti e quelli del precedente accertamento triennale, datato 31 dicembre 2017, si può notare un deciso rafforzamento della gestione.

Difatti, non si assiste ad alcun saldo di segno negativo, mentre si rileva un notevole incremento del patrimonio accumulato alla fine del periodo di indagine.

Questi risultati sono ascrivibili, innanzitutto, ai dati desunti dalle più recenti statistiche fornite dalla Fondazione che evidenziano una riduzione del numero di prestazioni, un calo dell'importo medio ed una maggiore propensione alla forma di assistenza indiretta, meno onerosa per Onaosi.

Inoltre, ha contribuito in maniera decisiva l'incremento delle contribuzioni recentemente approvato.

Tutto quanto precede nonostante:

- siano stati utilizzati integralmente i parametri di sviluppo suggeriti dagli Organi Vigilanti che prevedono, tra gli altri, uno sviluppo del numero dei contribuenti ed un'evoluzione della produttività inferiori rispetto al passato;
- si sia rilevata una numerosità dei contribuenti di partenza inferiore rispetto al Bilancio tecnico precedente;
- la dotazione patrimoniale iniziale (31 dicembre 2020) sia risultata essere inferiore a quella comunicata per i precedenti accertamenti tecnici (31 dicembre 2017) dell'1,8%.

CCA

- l'adozione della scelta prudentiale, già ricordata in precedenza, di distribuire le nuove prestazioni principalmente verso la forma diretta, più onerosa;
- non si sia tenuto conto della clausola di salvaguardia che consente alla Fondazione di plafonare l'importo delle prestazioni da erogare in funzione dei limiti di bilancio;
- si sia adottato il medesimo criterio di cui sopra per quanto attiene alle cosiddette "altre prestazioni" la cui erogazione, seppure di entità non rilevante, è subordinata annualmente alle disponibilità di bilancio.

Pertanto, i risultati ottenuti in base alle assunzioni descritte denotano la piena capacità di Onasi di far fronte agli impegni nei confronti degli iscritti, nel periodo di studio considerato.

Giova, infine, ricordare che le presenti valutazioni, riferendosi a periodi di tempo così lunghi, producono risultati da interpretarsi con estrema cautela, poiché l'andamento demografico ed economico della gestione si manifesterà nella misura descritta se, e solo se, le numerose ipotesi demografiche e finanziarie poste a base delle elaborazioni troveranno integrale conferma nella realtà.

Scostamenti, anche di modesta entità rispetto alle ipotesi fatte, possono produrre notevoli differenze sui risultati.