



Preconsuntivo dell'esercizio 2021

fondazione
enpaia

enpaia.it

Indice

Organi Statutari	3
Conto Economico	7
A - Valore della Produzione	9
A-1 Ricavi delle vendite e Prestazioni	9
A-5 Altri ricavi e proventi	10
B - Costi della produzione	11
C - Proventi ed oneri finanziari	15
Allegati	17
Rendiconto Finanziario	18
Piano degli investimenti	20
Organigramma	22
Allegati D.M. 27 marzo 2013	24
Budget economico annuale riclassificato	25
Budget economico Triennale	30
Piano degli indicatori	33
Conto consuntivo in termini di cassa	36

IL PRESIDENTE

Giorgio Piazza



Organi Statutari

Consiglio di Amministrazione

Presidente
Vice Presidente
Consiglieri

PIAZZA Giorgio
RETINI Sergio

BUONAGURO Raffaelina
BUSACCA Bruno
(Rappresentante del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali)
CAPONI Roberto
CASADEI Gian Marco
CICERCHIA Silvia
FOLLI Alessandro
GARGANO Massimo
MAJRONE Guido
MANCINI Gaetano
MERLINO Claudia
PAITOWSKY Claudio
PROVARONI Luca
TONGHINI Enrico

Collegio dei Sindaci

Presidente
Sindaci

SERVADEI Alessandro
(Designato dal Ministero del Lavoro)
ARMATI Benedetta
(Designato dal Ministero dell'Economia)
BRAGA Mario
ORLANDI Roberto
SOLFIZI Maria Cristina
ZANETTI Angelo

Direttore Generale

DIACETTI Roberto

Preconsuntivo

(esercizio 2021)

Ai sensi dell'articolo 8, lettera e) dello Statuto e dell'articolo 52 delle Norme interne di Contabilità e Amministrazione - approvate dai Ministeri Vigilanti - è stata predisposta la 1^a variazione al Bilancio di Previsione 2021 (Preconsuntivo).

Il Preconsuntivo ha l'obiettivo di fornire un aggiornamento dell'assestamento del bilancio di previsione 2021. Il Preconsuntivo è infatti basato sull'analisi dei dati gestionali e contabili della Fondazione che hanno consentito di individuare alcuni scostamenti che, qualora siano stati ritenuti maggiormente significativi, sono stati riflessi nelle variazioni contenute ed illustrate nel presente documento che rappresenta la prima revisione del Bilancio di Previsione 2021.

La struttura del documento, in termini generali, consta della presente relazione e dei seguenti prospetti:

- 1) Conto economico confrontato con il Bilancio di Previsione 2021 e con il conto economico del Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2020.
- 2) Piano degli investimenti confrontato con il Bilancio di Previsione 2021.
- 3) Allegati di cui all'art. 2 e 3 del D.M. 27 marzo 2013:
 - Budget economico annuale riclassificato
 - Budget economico triennale riclassificato
 - Piano degli indicatori
 - Consuntivo in termini di cassa

Il Preconsuntivo 2021 registra un utile di euro 42.393.728 che evidenzia, rispetto al bilancio preventivo (euro 25.773.626), un aumento di euro 16.6 milioni.

I motivi principali del miglioramento del risultato del Preconsuntivo 2021 (euro 42.4 milioni) rispetto al Bilancio di Previsione 2021 (euro 25.8 milioni) sono legati prevalentemente a:

- a) **Incremento dei proventi finanziari per euro 32.3 milioni**, legato al fatto che l'anno 2021 è stato un anno molto positivo per i mercati finanziari nel quale la dinamica molto favorevole degli investimenti ha portato a monetizzare degli investimenti con scadenze a lungo termine. La gestione del portafoglio finanziario viene eseguita garantendo un corretto equilibrio tra rischio e rendimento.

- b) **Flessione dei proventi della gestione immobiliare per euro 6.7 milioni**, essenzialmente riconducibile alle minori plusvalenze derivanti dalle dismissioni immobiliari in seguito ad una rimodulazione del piano rispetto alla previsione iniziale.
- c) **Incremento delle imposte sui proventi finanziari**, classificate nella voce “oneri diversi di gestione” **per euro 4.5 milioni**, attribuibile essenzialmente all’incremento delle plusvalenze finanziarie.

Conto Economico

CONTO ECONOMICO		Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. vs Preventivo 2021	Var. % vs Preventivo 2021	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo 2020	Var. % vs Consuntivo 2020
A	VALORE DELLA PRODUZIONE							
A-1	Ricavi delle vendite e prestazioni (Contributi)							
	Contributi Fondo di Previdenza	53.982.826	52.912.829	1.069.997	2%	53.720.215	262.611	0%
	Contributi TFR	70.765.004	68.954.893	1.810.111	3%	70.512.342	252.662	0%
	Contributi Assicurazione Infortuni	15.036.621	14.761.195	275.426	2%	14.957.293	79.328	1%
	Contributi Fondo di quiescenza dipendenti consorziali	21.817.451	22.720.000	- 902.549	-4%	21.510.797	306.654	1%
	Addizionale	5.582.560	5.457.268	125.292	2%	5.560.396	22.164	0%
	Totale (A1)	167.184.462	164.806.185	2.378.277	1%	166.261.042	923.420	1%
A-5	Altri ricavi e proventi							
	Proventi della gestione Immobiliare	39.024.299	45.677.732	- 6.653.433	-15%	23.136.561	15.887.738	69%
	Plusvalenze di natura non finanziaria	-	-	-	-	-	-	-
	Ripristini di valore	-	-	-	-	-	-	-
	Sopravvenienze e insussistenze attive	-	-	-	-	-	-	-
	Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria	2.764.112	5.056.218	- 2.292.106	-45%	9.011.342	- 6.247.230	-69%
	Totale (A5)	41.788.411	50.733.950	- 8.945.539	-18%	32.147.903	9.640.508	30%
	Totale (A)	208.972.873	215.540.135	- 6.567.262	-3%	198.408.945	10.563.928	5%
B	COSTI DELLA PRODUZIONE							
B-6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	60.000	120.000	- 60.000	-50%	68.716	- 8.716	-13%
	Totale (B6)	60.000	120.000	- 60.000	-50%	68.716	- 8.716	-13%
B-7	per Servizi							
a	per prestazioni istituzionali:							
	Prestazioni TFR a dipendenti consorziali	22.945.300	25.220.000	- 2.274.700	-9%	28.049.183	- 5.103.883	-18%
	Prestazioni pensionistiche a dipendenti consorziali	4.211.000	4.420.000	- 209.000	-5%	4.310.829	- 99.829	-2%
	Rimborso Contributi anni precedenti	-	-	-	-	-	-	-
	TFR dei dipendenti aziende agricole maturato nell'esercizio	97.975.148	96.387.858	1.587.290	2%	92.973.601	5.001.547	5%
	Totale (B7-a)	125.131.448	126.027.858	- 896.410	-1%	125.333.613	- 202.165	0%
b,c,d,e	Servizi diversi	7.755.395	8.118.814	- 363.418	-4%	6.094.352	1.661.043	27%
	Totale (B7 b-c-d-e-f)	7.755.395	8.118.814	- 363.418	-4%	6.094.352	1.661.043	27%
	Totale (B7)	132.886.843	134.146.672	- 1.259.829	-1%	131.427.965	1.458.878	1%
B-8	Per godimento di beni di terzi	-	-	-	-	-	-	-
	Totale (B8)	-	-	-	-	-	-	-
B-9	Per il personale							
a	Salari e stipendi	8.441.041	8.992.236	- 551.195	-6%	8.119.150	321.890	4%
b	Oneri sociali	2.686.496	2.758.427	- 71.931	-3%	2.519.811	166.685	7%
c	Trattamento di fine rapporto	570.387	543.433	26.954	5%	680.896	- 110.509	-16%
d	Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-	-	-	-	-
e	Altri costi	332.077	266.183	65.893	25%	170.414	161.663	95%
	Totale (B9)	12.030.000	12.560.279	- 530.279	-4%	11.490.270	539.730	5%
B-10	Ammortamenti e svalutazioni							
a	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	795.389	907.946	- 112.557	-12%	323.852	471.537	146%
b	Ammortamenti immobilizzazioni materiali	269.083	341.908	- 72.825	-21%	198.776	70.307	35%
c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-
d	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.000.000	-	4.000.000	-	4.000.000	-	-
	Totale (B10)	5.064.472	1.249.854	3.814.618	305%	4.522.628	541.844	12%
B-12	Accantonamenti per rischi							
	Accantonamento al Fondo oneri e rischi vari	1.000.000	1.000.000	-	-	-	1.000.000	-
	Accantonamento al Fondo di Previdenza Impiegati Agricoli	67.073.738	67.747.679	- 673.940	-1%	67.752.329	- 678.591	-1%
	Accantonamento alla Riserva Gestione Assicurazione Infortuni	4.000.000	4.500.000	- 500.000	-11%	2.600.000	1.400.000	54%
	Altri	3.339.451	240.000	3.099.451	1291%	8.352.191	- 5.012.740	-60%
	Totale (B12)	75.413.189	73.487.679	1.925.511	3%	78.704.520	- 3.291.330	-4%
B-13	Altri Accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-
	Totale (B13)	-	-	-	-	-	-	-
B-14	Oneri diversi di gestione	22.439.640	16.972.435	5.467.205	32%	19.266.978	3.172.662	16%
	Totale (B14)	22.439.640	16.972.435	5.467.205	32%	19.266.978	3.172.662	16%
	Totale (B)	247.894.145	238.536.919	9.357.226	4%	245.481.077	2.413.067	1%
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	-38.921.272	-22.996.784	-15.924.488	69%	-47.072.133	8.150.861	-17%

CONTO ECONOMICO		Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. vs Preventivo 2021	Var. % vs Preventivo 2021	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo 2020	Var. % vs Consuntivo 2020
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-			-	
C-15	Proventi da partecipazione	10.045.000	9.120.775	924.225	10%	9.250.933	794.067	9%
	Totale (C15)	10.045.000	9.120.775	924.225	10%	9.250.933	794.067	9%
C-16	Altri proventi finanziari			-			-	
a	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	7.005.000	5.039.835	1.965.165	39%	4.842.500	2.162.500	45%
b	Da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecipazioni	70.344.000	40.568.661	29.775.339	73%	57.013.338	13.330.662	23%
c	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.	80.000	62.125	17.875		110.913	30.913	
d	Proventi diversi dai precedenti	229.000	140.000	89.000	64%	768.518	539.518	-70%
	Totale (C16)	77.658.000	45.810.621	31.847.379	70%	62.735.268	14.922.732	24%
C-17	Interessi ed altri oneri finanziari	688.000	188.000	500.000	266%	1.424.196	736.196	-52%
	Totale (C17)	688.000	188.000	500.000	266%	1.424.196	736.196	-52%
	Totale (15+16-17)	87.015.000	54.743.396	32.271.604	59%	70.562.005	16.452.995	23%
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE			-			-	
D-18	Rivalutazioni	-	-	-		-	-	
	Totale (D18)	-	-	-		-	-	
D-19	Svalutazioni:			-			-	
a	di partecipazioni	-	-	-		-	-	
b	di Immob. finanz. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-		-	-	
c	di Titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.	-	-	-		-	-	
	Totale (D19)	-	-	-		-	-	
	Totale D (18-19)	-	-	-		-	-	
20	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D)	48.093.728	31.746.612	16.347.115	51%	23.489.873	24.603.855	105%
	IMPOSTE DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E							
21	ANTICIPATE	5.700.000	5.972.986	272.986	-5%	5.875.195	175.195	-3%
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	42.393.728	25.773.626	16.620.102	64%	17.614.677	24.779.050	141%

Illustriamo di seguito le principali variazioni:

A - Valore della Produzione

A-1 Ricavi delle vendite e Prestazioni

La voce "Ricavi delle vendite e Prestazioni", pari a euro 167.184.462, mostra un aumento di euro 2.378.277 rispetto al bilancio previsionale. Tale variazione è legata in prevalenza all'aumento dell'accertamento della gestione ordinaria, come riportato di seguito:

DESCRIZIONE	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	VAR. %	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo	Var. % vs Consuntivo
Contributi TFR	70.765.004	68.954.893	1.810.111	3%	70.512.342	252.662	0%
Contributi Fondi di Previdenza	53.982.826	52.912.829	1.069.997	2%	53.720.215	262.611	0%
Contributi Assicurazione Infortuni	15.036.621	14.761.195	275.426	2%	14.957.293	79.328	1%
Contributi Fondo quiescenza dip. cons.	21.817.451	22.720.000	(902.549)	-4%	21.510.797	306.654	1%
Addizionale 4%	5.582.560	5.457.268	125.292	2%	5.560.396	22.164	0%
TOTALE RICAVI	167.184.462	164.806.185	2.378.277	1%	166.261.042	923.420	1%

L'ammontare dei contributi della gestione ordinaria, pari a euro 139.784.451, riportato nel Preconsuntivo è stato stimato considerando gli ultimi dati disponibili dei contributi accertati, in aumento rispetto alla stima di contributi riportata nel bilancio preventivo 2021.

A-5 Altri ricavi e proventi

La voce **“Altri Ricavi e proventi”**, pari a euro 41.788.411, **mostra una flessione di euro 8.945.539** rispetto al bilancio previsionale. Tale decremento è legato in prevalenza alla flessione dei proventi immobiliari, come riportato di seguito:

DESCRIZIONE	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	VAR.%	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo	Var. % vs Consuntivo
Proventi immobiliari	39.024.299	45.677.732	(6.653.433)	-15%	23.136.561	15.887.738	69%
Ricavi e proventi diversi di natura non finanziaria	2.764.112	5.056.218	(2.292.106)	-45%	9.011.342	(6.247.230)	-69%
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI	41.788.411	50.733.950	(8.945.539)	-18%	32.147.903	9.640.508	30%

La voce **“Proventi immobiliari”**, pari a euro 39.024.299, **presenta un decremento di euro 6.653.433** rispetto al bilancio di previsione, quale conseguenza di una flessione delle plusvalenze (- euro 7,4 milioni) che passano da 27.2 milioni a 19.8 milioni per una rimodulazione del piano di dismissione degli immobili. La modifica principale nel nuovo piano di dismissioni è lo slittamento della vendita del compendio in via Cortina D'Ampezzo nell'anno 2022.

Si riporta di seguito il piano di dismissioni previsto per il 2021:

Importi in euro

Categoria immobili	Valore di libro	Valore di realizzo	Plusvalenza attesa
Via A. di Bonaiuto 39	5.921.075	10.495.625	4.574.550
Via Gramsci 34-38	8.598.816	17.777.647	9.178.831
Via B. Croce 68	1.881.980	3.351.647	1.469.667
Via Deserto di Gobi 13-19	2.687.296	6.482.203	3.794.907
Via Pian di Sco' 72 - 92	1.477.130	1.982.055	504.925
Via Pian di Sco' 23	270.151	532.747	262.596
Via Righelli	176.287	220.948	44.662
TOTALE	21.012.736	40.842.874	19.830.138

La fase di sottoscrizione dei relativi preliminari di vendita è in fase avanzata ma tale piano di dismissioni potrebbe subire delle variazioni in sede di consuntivo nel caso in cui alcune vendite non si riuscissero a concretizzare entro dicembre 2021. Pertanto nel bilancio consuntivo 2021 le plusvalenze immobiliari potrebbero essere inferiori alla stima di euro 19.8 milioni.

Si riporta di seguito il riepilogo del rendimento della gestione immobiliare previsto per l'anno 2021 con confronto con il preventivo 2021 e il consuntivo 2020:

Gestione immobiliare	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Consuntivo 2020	Var.vs Prev.	Var.vs Cons.
Proventi della gestione immobiliare*	19.232.161	18.539.587	20.701.167	692.574	(1.469.006)
Plusvalenze	19.830.138	27.218.145	2.477.858	(7.388.007)	17.352.280
Svalutazione dei crediti	(1.000.000)	-	(1.000.000)	(1.000.000)	-
Oneri della gestione immobiliare**	(5.406.000)	(4.468.300)	(3.739.667)	(937.700)	(1.666.333)
Imposte Indirette	(5.737.000)	(5.772.000)	(5.785.052)	35.000	48.052
Costi del personale settore immobiliare	(3.149.829)	(3.039.250)	(2.924.829)	(110.579)	(225.000)
Imposte Dirette	(3.630.421)	(3.480.000)	(3.907.723)	(150.421)	277.302
Saldo Gestione Immobiliare	20.139.048	28.998.182	5.821.754	(8.859.134)	14.317.294
Patrimonio Immobiliare Medio	339.639.363	348.071.239	352.366.215	(8.431.876)	(12.726.852)
Rendimento	5,93%	8,33%	1,65%	-2,40%	6,68%
Rendimento escluse le plusvalenze	0,09%	0,51%	0,95%	-0,42%	-0,44%

*Include gli interessi attivi di mora per ritardato versamento dei canoni di locazione

**Include interessi passivi su depositi cauzionali

Nei voce ricavi diversi del bilancio preventivo 2021 è stato riclassificato il rilascio della riserva tecnica del fondo di quiescenza per € 3.2 milioni ai fini di una corretta comparabilità dei dati con il bilancio consuntivo. Nel preconsuntivo 2021 risulta invece un accantonamento alla riserva tecnica per € 124 mila classificato nella voce "Accantonamenti per rischi".

B - Costi della produzione

I costi della produzione registrano complessivamente una variazione in aumento di euro 9.357.226 rispetto al dato della previsione iniziale e un incremento di euro 2.413.067 rispetto al consuntivo dell'anno 2020, come riportato di seguito:

DESCRIZIONE	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	VAR.%	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo	Var. % vs Consuntivo
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	60.000	120.000	(60.000)	-50%	68.716	(8.716)	-13%
Prestazioni istituzionali	125.131.448	126.027.858	(896.410)	-1%	125.333.613	(202.165)	0%
Servizi	7.755.395	8.118.814	(363.418)	-4%	6.094.352	1.661.043	27%
Personale	12.030.000	12.560.279	(530.279)	-4%	11.490.270	539.730	5%
Ammortamenti e svalutazioni	5.064.472	1.249.854	3.814.618	305%	4.522.628	541.844	12%
Accantonamenti per rischi	75.413.189	73.487.679	1.925.511	3%	78.704.520	(3.291.330)	-4%
Oneri diversi di gestione	22.439.640	16.972.435	5.467.205	32%	19.266.978	3.172.662	16%
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	247.894.145	238.536.919	9.357.226	4%	245.481.077	2.413.067	1%

Le variazioni più significative dei costi della produzione riguardano:

- Prestazioni Istituzionali

Tali costi, pari a Euro 125.131.448, diminuiscono rispetto alla precedente previsione per Euro 896.410. Tale variazione è attribuibile essenzialmente a due effetti:

- ✓ la flessione delle prestazioni della gestione speciale che passa da euro 29.6 milioni ad euro 27.2 milioni; tale riduzione è dovuta principalmente al decremento del numero delle prestazioni erogate.
- ✓ l'aumento dell'accantonamento al TFR della gestione ordinaria, che passa da euro 96.4 milioni a euro 97.9 milioni, dovuto all'aumento del tasso di rivalutazione dei montanti atteso pari all'2,16% rispetto all' 1,5% della previsione.

- Costi per Servizi

Si riporta di seguito il dettaglio dei "Costi per Servizi" con il confronto con il bilancio preventivo 2021 e il consuntivo 2020:

DESCRIZIONE	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	Var.%	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo 2020	Var.% vs Consuntivo 2020
Servizi							
Utenze	277.054	330.360	(53.306)	-16%	220.669	56.385	26%
Servizi per il personale dipendente	602.167	575.000	27.167	5%	290.767	311.400	107%
Servizi diversi	3.053.110	2.709.327	343.783	13%	2.196.772	856.339	39%
Professionisti e lavoratori autonomi	2.339.275	3.139.127	(799.852)	-25%	2.022.065	317.210	16%
Compensi ed oneri per organi sociali	1.483.789	1.365.000	118.789	9%	1.364.079	119.710	9%
TOTALE SERVIZI	7.755.395	8.118.814	(363.419)	-4%	6.094.352	1.661.043	27%

I costi per servizi nel preconsuntivo subiscono una flessione pari complessivamente ad euro 363.419 rispetto alla precedente previsione.

Dal dettaglio della voce "costi per servizi" analizziamo di seguito i costi principali:

- ✓ La voce “servizi diversi”, pari a euro 3.053.110, presenta nel 2021 un aumento di euro 344 mila rispetto alla precedente previsione. Tale variazione è dovuta prevalentemente all’aumento delle spese di manutenzione dei locali d’ufficio della sede.
L’incremento di tale voce rispetto al 2020, per circa euro 856 mila, è dovuto in prevalenza ai seguenti effetti: -) aumento delle spese di manutenzione dei locali della sede attribuibile principalmente alla manutenzione di una sala riunioni; -) aumento delle spese informatiche per il rinnovamento tecnologico della struttura informatica della Fondazione resosi necessario perché gli attuali sistemi non erano più adeguati a rispondere all’esigenze della tecnostruttura, agli obblighi di compliance previsti delle norme vigenti e a offrire servizi di qualità agli iscritti.
- ✓ La voce “Professionisti e lavoratori autonomi”, pari a euro 2.339.275, nel 2021 si riduce di circa euro 800 mila rispetto alla previsione iniziale essenzialmente per la flessione delle spese legali dovuta alla riduzione dei nuovi incarichi legali come conseguenza di un incremento dell’attività stragiudiziale svolta dall’Area Affari Legali.
L’incremento di tale voce rispetto al 2020 per euro 317 mila è attribuibile in prevalenza alla crescita delle spese legali essenzialmente per la ripresa dell’attività giudiziaria dei Tribunali che nel corso del 2020 è stata più lenta a causa dell’emergenza da Covid-19.
- ✓ La voce “compensi ed oneri per organi sociali”, pari a euro 1.483.789, presenta nel 2021 un incremento di circa euro 119 mila rispetto alla precedente previsione e di circa euro 120 mila rispetto al consuntivo 2020. La variazione di tale voce è legata alla maggior presenza alle adunanze consiliari e ai comitati amministratori.

- Costi del personale

I costi del personale, pari a circa euro 12 milioni, registrano nel 2021 un decremento di euro 530 mila rispetto alla previsione iniziale e un incremento di euro 540 mila rispetto al consuntivo dell’anno 2020. Nel confronto con il consuntivo 2020, l’aumento del costo del personale nel 2021 è dovuto prevalentemente agli incrementi obbligatori relativi al rinnovo del CCNL dei dipendenti degli enti previdenziali privatizzati, per il rinnovo del contratto integrativo e alle valorizzazioni del personale effettuate nel secondo semestre 2020 che hanno avuto un effetto pieno solo nel 2021. La Fondazione, con la costituzione nel 2021 del fondo di prepensionamento pari a 1 milioni di euro, ha intenzione di sostituire le risorse che aderiranno alla proposta di prepensionamento con delle figure più giovani e con nuove professionalità che aiuteranno a migliorare la qualità dei servizi per gli iscritti e l’efficienza della struttura. Nel corso del 2021 vi sono state quattro uscite per prepensionamento, un’uscita per dimissioni e due uscite di portieri a seguito delle dimissioni degli immobili. La Fondazione assumerà comunque un numero di risorse inferiori al numero di risorse uscite.

- Ammortamenti e svalutazioni

Nel bilancio preconsuntivo è stata stimata una svalutazione crediti pari a € 4 milioni, in linea con l'anno 2020. Nel bilancio previsionale non era stata effettuata alcuna stima in merito alla svalutazione crediti.

- Accantonamenti per rischi

Gli Accantonamenti per rischi, pari ad euro 75.413.189, aumentano rispetto al bilancio preventivo per Euro 1.9 milioni.

La variazione è dovuta ai seguenti effetti:

- ✓ diminuzione dell'accantonamento al Fondo Previdenza Impiegati Agricoli per euro 674 mila;
- ✓ diminuzione del Fondo di Riserva per la Gestione dell'Assicurazione Infortuni e Malattie Professionali per euro 500 mila;
- ✓ aumento del Fondo Rischi Investimenti per euro 3 milioni. Il Fondo Rischi Investimenti tiene conto degli effetti delle minusvalenze latenti sul portafoglio finanziario e immobiliare della Fondazione. Tale stima sarà oggetto di aggiornamento in base ai dati a consuntivo. L'accantonamento di esercizio è relativo alla gestione immobiliare e risulta comunque inferiore all'acc.to del 2020, pari complessivamente a euro 8.1 milioni.

- Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, pari nel preconsuntivo 2021 a euro 22.439.640, registrano un incremento di euro 5.5 milioni rispetto al bilancio preventivo e di euro 3.2 milioni rispetto al 2020, come riportato di seguito:

DESCRIZIONE	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	VAR.%	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo	Var. % vs Consuntivo
Oneri per gestione immobili da reddito	5.378.000	4.420.300	957.700	21,7%	3.716.878	1.661.123	44,7%
IMU e TASI	5.335.000	5.335.000	-	0,0%	5.397.017	(62.017)	-1,1%
Altri oneri tributari	11.552.000	7.102.135	4.449.865	62,7%	9.812.239	1.739.761	17,7%
Altri oneri di gestione	174.640	115.000	59.640	52%	340.845	(166.205)	-49%
TOTALE	22.439.640	16.972.435	5.467.205	32%	19.266.978	3.172.662	16%

La variazione degli oneri diversi di gestione rispetto alla previsione iniziale e al 2020 è attribuibile ai seguenti effetti:

- ✓ crescita delle imposte indirette collegata all'aumento dei proventi finanziari;
- ✓ aumento degli oneri relativi alla gestione degli immobili da reddito in quanto a causa dell'emergenza da Covid-19 diversi lavori di manutenzione sono stati posticipati dal 2020 al 2021.
- ✓

C – Proventi ed oneri finanziari

L’ottima performance dei risultati finanziari è dovuta a un anno 2021 molto positivo per i mercati finanziari nel quale la dinamica molto favorevole degli investimenti ha portato a monetizzare degli investimenti con scadenze a lungo termine. Inoltre **la Fondazione in data 25 giugno 2021 è riuscita ad concludere un importante investimento di € 83.5 milioni in uno dei migliori trophy asset (“Torre PwC”) presenti a livello internazionale con un rendimento netto del 4.8% acquisendo il 50% delle quote del Fondo Rubens.** Tale investimento, che ha un effetto solo parziale nel 2021, conferma l’ottima gestione della Fondazione volta all’ottimizzazione del rapporto rischio-rendimento del proprio portafoglio finanziario. **I proventi ed oneri finanziari, pari ad euro 87 milioni, registrano nel preconsuntivo 2021 un incremento di euro 32.3 milioni rispetto al bilancio preventivo, come riportato di seguito:**

	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Var. assoluta	VAR.%	Consuntivo 2020	Var. vs Consuntivo	Var. % vs Consuntivo
Proventi da partecipazione	10.045.000	9.120.775	924.225	10%	9.250.933	794.067	9%
Altri proventi finanziari	77.658.000	45.810.621	31.847.379	70%	62.735.268	14.922.732	24%
Interessi ed altri oneri finanziari	(688.000)	(188.000)	(500.000)	266%	(1.424.196)	736.196	-52%
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	87.015.000	54.743.396	32.271.604	59%	70.562.005	16.452.995	23%

Tale incremento dei proventi finanziari rispetto alla precedente previsione è essenzialmente attribuibile ai seguenti effetti:

- ✓ incremento delle plusvalenze, al netto delle minusvalenze (+ euro 37 milioni), derivante dalla vendita di titoli immobilizzati, che passano da euro 25.1 milioni del bilancio di previsione a euro 62.1 milioni del preconsuntivo;
- ✓ aumento dei proventi da OICR per circa euro 2 milioni essenzialmente per effetto dell’investimento nel Fondo Rubens;
- ✓ riduzione di interessi su titoli di stato e obbligazioni per euro 7.7 milioni. Tale riduzione verrà compensata in futuro dalla crescita dei proventi da Fondi OICR, tra cui il Fondo Rubens della “Torre PwC”, che presentano un rendimento superiore a quello dei titoli di stato e delle obbligazioni e dalla vendita dei fondi ad accumulo.

Si segnala come le plusvalenze latenti complessive del portafoglio non sono più incentrate sui titoli di Stato ma suddivise su tutte le asset class del portafoglio, frutto di una maggiore diversificazione degli investimenti, come previsto dallo schema di Asset Allocation Strategica. Nel 2021 la Fondazione ha venduto ulteriori titoli di Stato soprattutto in relazione alle scadenze più lunghe e ha attuato uno smobilizzo tattico di Fondi OICR nel rispetto della gestione strategica e della ALM in vigore.

Il rendimento netto finanziario atteso per il 2021 è pari al 4,31%, in crescita rispetto al rendimento del preventivo 2021 e del consuntivo 2020, pari al 3,67%, come si evince dal seguente prospetto:

Gestione finanziaria	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2021	Consuntivo 2020
Proventi finanziari	24.874.000	29.576.261	30.160.629
Plusvalenze nette*	59.239.000	25.135.135	40.268.469
Costi diretti e vari	(600.000)	(465.183)	(696.606)
Imposte	(13.050.800)	(8.586.015)	(11.403.644)
Saldo Gestione finanziaria	70.462.200	45.660.198	58.328.848
Patrimonio Mobiliare Medio	1.635.156.728	1.571.833.048	1.589.160.276
Rendimento finanziario	4,31%	2,90%	3,67%

* Le plusvalenze sono al netto delle minusvalenze.

Il calcolo del rendimento tiene conto di tutte le plusvalenze e minusvalenze realizzate nell'esercizio, escludendo i movimenti del fondo rischi investimenti (utilizzi, acc.ti e rilasci) dato che in passato gli accantonamenti a tale fondo non hanno avuto alcun impatto sul calcolo del rendimento. Nel 2021 è previsto un acc.to al fondo rischi investimenti, pari a 3 milioni di euro, che si riferisce solo alla gestione immobiliare ed è previsto un utilizzo del fondo rischi investimenti finanziari per € 2.9 milioni a fronte di minusvalenze finanziarie realizzate nel 2021 pari a € 3.4 milioni.

Con riferimento all'investimento nel Fondo Kappa pari a € 3 milioni, si segnala che l'iniziativa sottostante è ancora in fase di stallo per il mancato versamento degli impegni assunti da parte di un sottoscrittore. Sulla base delle ultime informazioni disponibili, tra cui il NAV risultante dal rendiconto per l'anno 2020, non emerge alcuna perdita durevole. Tale investimento viene continuamente monitorato dalla Direzione Finanza, Risk manager e Area Affari Legali.

Allegati

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI VARIAZIONI (METODO INDIRETTO)	Preconsuntivo 2021
FONTI DI FINANZIAMENTO:	
Utile netto di esercizio	42.393.728
Rettifiche in più (meno) relative alle voci che non hanno determinato movimento di capitale circolante netto:	
Stanziamiento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto	
Dipendenti aziende agricole	97.975.148
Stanziamiento al Fondo di Previdenza	
Dipendenti aziende agricole	67.073.738
Stanziamiento al Fondo Gestione	
Assicurazione Infortuni	4.000.000
Stanziamiento al Fondo Trattamento di Quiescenza	
Dipendenti Consorziali	124.451
Stanziamiento al Fondo di Previdenza del personale Enpaia	215.000
Stanziamiento al Fondo Rischi Investimenti Immobilizzati	3.000.000
Stanziamiento al Fondo Oneri e Rischi Vari	1.000.000
Quota ammortamento immobilizzazioni materiali	269.083
Quota ammortamento immobilizzazioni immateriali	795.389
Quota indennità fine rapporto personale Enpaia	570.387
Saldo partite straordinarie	(81.951.138)
A	135.465.786
Incassi su mutui e prestiti	10.000
Realizzo dismissioni immobiliari	40.842.874
Valore netto contabile Titoli venduti e/o rimborsati	631.894.545
B	672.747.418
TOTALE FONTI C = (A + B)	808.213.205
IMPIEGHI:	
Immobilizzazioni materiali e immateriali	4.835.177
Investimenti in Immobilizzazioni finanziarie	660.469.359
Utilizzo del Fondo Trattamento di Fine Rapporto	
Dipendenti aziende agricole	92.806.365
Utilizzo del Fondo di Previdenza	
Dipendenti aziende agricole	73.393.671
Utilizzo del Fondo Gestione	
Assicurazione Infortuni	4.079.000
Utilizzo del Fondo Rischi e oneri per incentivi all'esodo	400.000
Utilizzo del Fondo di Previdenza del personale Enpaia	360.000
D	836.343.572
AUMENTO (DIMINUZIONE) CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (E = C - D)	-28.130.367
DETERMINATO DA:	
Casse e banche	-16.505.900
Crediti verso iscritti	14.536.701
Altri crediti	3.838.832
Attività finanziarie (time deposit) (*)	-30.000.000
Ratei attivi e risconti attivi	
F	-28.130.367
Passività a breve:	
Fornitori	-
Debiti tributari	-
Debiti v. ist. di previdenza e sicurezza sociale	-
Debiti per prestazioni istituzionali	-
Debiti verso conduttori d'immobili	-
Debiti diversi	-
Ratei e Risconti passivi	-
G	-
SALDO (H=F-G)	-28.130.367
(*) operazioni classificate nell'attivo circolante	

Piano degli investimenti

Il Piano degli investimenti

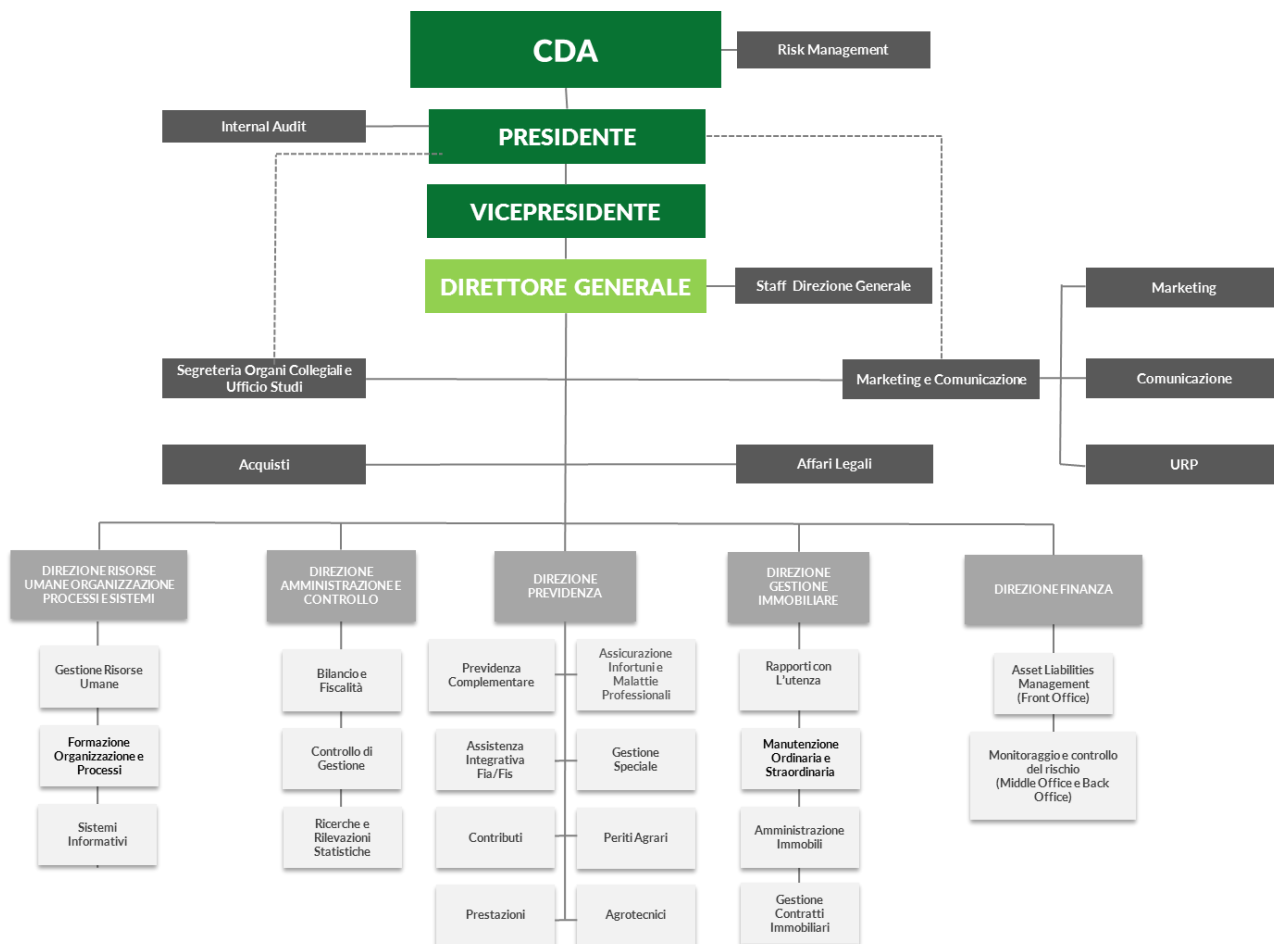
Il piano nel preconsuntivo 2021 prevede investimenti per un totale di € 4.835.177 così ripartiti:

DESCRIZIONE	preconsuntivo 2021	Preventivo 2021
Immobili		
Impianti sede	70.000	
Hardware	1.090.062	351.662
Mobili e arredi	220.000	65.000
Altri beni materiali	4.663	
Software	2.000.451	906.581
Software commerciale		
Manutenzione straordinaria Immobili commerciali	750.000	1.500.000
Manutenzione straordinaria Immobili Istituzionali		
Ammodernamento sede	700.000	1.200.000
Totale piano investimenti	4.835.177	4.023.243

In dettaglio si riporta l'aggiornamento dei singoli investimenti:

- a) € 1.090.062 in hardware essenzialmente per la realizzazione della nuova infrastruttura di sicurezza (installazione nuovi firewall), del nuovo sistema di Disaster Recovery e per l'adeguamento alla compliance GDPR.
- b) € 220.000 per l'acquisto di mobili e arredi finalizzati al completamento della messa a norma delle postazioni di lavoro.
- c) € 2.000.451 per interventi di adeguamento e/o implementazione di software; in particolare tale voce include una parte dei costi per l'implementazione della nuova versione di SAP (SAP4Hana), dei nuovi software per la gestione del patrimonio immobiliare e per il sistema gestionale del personale e del software a supporto delle gestioni separate.
- d) € 750.000 relativo alla manutenzione straordinaria della palazzina A del complesso di via Morgagni.
- e) € 700.000 per l'ammodernamento della sede.

Organigramma



Allegati D.M. 27 marzo 2013

Budget economico annuale riclassificato

BUDGET ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (Art. 2 comma 3 DM 27 marzo 2013)				
	Preconsuntivo Anno 2021		Preventivo 2021	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		166.327.794		163.604.618
a) contributo ordinario dello Stato				
b) corrispettivi da contratto di servizio				
b.1) con lo Stato				
b.2) con le Regioni				
b.3) con altri enti pubblici				
b.4) con l'Unione Europea				
c) contributi in conto esercizio				
c.1) contributi dallo Stato				
c.2) contributi dalle Regioni				
c.3) contributi da altri enti pubblici				
c.4) contributi dall'Unione Europea				
d) contributi da privati				
e) proventi fiscali e parafiscali	166.327.794		163.604.618	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi				
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
4) incremento di immobili per lavori interni				
5) altri ricavi e proventi		21.758.273		23.475.805
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio				
b) altri ricavi e proventi	21.758.273		23.475.805	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		188.086.067		187.080.423
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	60.000	60.000	120.000	120.000
7) Per Servizi		132.886.843		134.146.672
a) erogazione di servizi istituzionali	125.131.448		126.027.858	
b) acquisizione di servizi	3.932.331		3.614.687	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	2.339.275		3.139.127	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.483.789		1.365.000	
8) per godimento di beni di terzi	-		-	
9) per il personale		12.030.000		12.560.279
a) salari e stipendi	8.441.041		8.992.236	
b) oneri sociali	2.686.496		2.758.427	
c) trattamento di fine rapporto	570.387		543.433	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-	
e) altri costi	332.077		266.183	
10) ammortamenti e svalutazioni		5.064.472		1.249.854
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	795.389		907.946	
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	269.083		341.908	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.000.000		-	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
12) accantonamento per rischi		75.413.189		73.487.679
altri accantonamenti	75.413.189		73.487.679	
14) oneri diversi di gestione		22.439.640		16.972.435
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica				
b) altri oneri diversi di gestione	22.439.640		16.972.435	
TOTALE COSTI (B)		247.894.145		238.536.919
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		- 59.808.078		- 51.456.495

		Preconsuntivo Anno 2021		Preventivo 2021	
C)	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15)	proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	10.045.000	10.045.000	9.120.775	9.120.775
16)	altri proventi finanziari		15.014.000	20.675.486	20.675.486
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	7.005.000		5.039.835	
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	7.700.000		15.433.526	
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	80.000		62.125	
	d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	229.000		140.000	
17)	interessi ed altri oneri finanziari	165.000	165.000		188.000
	a) interessi passivi				
	b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate				
	c) altri interessi e oneri finanziari	165.000		188.000	
bis)	utili e perdite su cambi				
	TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)	24.894.000	24.894.000	29.608.261	29.608.261
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18)	rivalutazioni		-	-	-
	a) di partecipazioni			-	
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			-	
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-	
19)	svalutazioni				
	a) di partecipazioni				
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-	
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-	
	TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)		-	-	-
E)	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20)	Proventi con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)	83.930.219	83.930.219	53.806.124	53.806.124
21)	Oneri con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	922.413	922.413	211.277	211.277
	TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		83.007.806		53.594.847
	Risultato prima delle imposte		48.093.728		31.746.612
	Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.700.000	5.700.000	5.972.986	5.972.986
	AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		42.393.728		25.773.626

Schema di raccordo tra conto economico riclassificato DM 27 marzo 2013 e conto economico civilistico		2021 Riclassificato DM 2013	Riclassifiche	2021 D.Lgs.139/2015
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE			
	1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale			
	a) contributo ordinario dello Stato			
	b) corrispettivi da contratto di servizio			
	b.1) con lo Stato			
	b.2) con le Regioni			
	b.3) con altri enti pubblici			
	b.4) con l'Unione Europea			
	c) contributi in conto esercizio			
	c.1) contributi dallo Stato			
	c.2) contributi dalle Regioni			
	c.3) contributi da altri enti pubblici			
	c.4) contributi dall'Unione Europea			
	d) contributi da privati			
	e) proventi fiscali e parafiscali:	166.327.794	856.668	167.184.462
	Contributi Fondo di Previdenza	53.542.013	440.813	53.982.826
	Contributi Fondo per il T.F.R.	70.489.493	275.511	70.765.004
	Contributi Assicurazioni Infortuni Addizionale	14.927.362	109.259	15.036.621
	Contributi Fondo Quiescenza dipendenti consorziali	5.551.475	31.085	5.582.560
	Contributi Fondo Quiescenza dipendenti consorziali	21.817.451	0	21.817.451
	f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi			
2)	variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3)	variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4)	incremento di immobili per lavori interni			
5)	altri ricavi e proventi			
	a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio			
	b) altri ricavi e proventi:	21.758.273	20.030.138	41.788.411
	Plusvalenze da alienazione immobili resid.		19.830.138	
	Plusvalenze da alienazione immobili comm.		0	
	Recupero prestazioni Infortuni		200.000	
	Risarcimento danni da assicurazioni Immobili		0	
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	188.086.067	20.886.806	208.972.873
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	60.000	0	60.000
7)	Per Servizi	132.886.843	0	132.886.843
	a) erogazione di servizi istituzionali	125.131.448		
	b) acquisizione di servizi	3.932.331		
	c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	2.339.275		
	d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.483.789		
8)	per godimento di beni di terzi	0		
9)	per il personale	12.030.000	0	12.030.000
	a) salari e stipendi	8.441.041		
	b) oneri sociali	2.686.496		
	c) trattamento di fine rapporto	570.387		
	d) trattamento di quiescenza e simili	0		
	e) altri costi	332.077		
10)	ammortamenti e svalutazioni	5.064.472	0	5.064.472
	a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	795.389		
	b) ammortamento immobilizzazioni materiali	269.083		
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		
	d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.000.000		
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
12)	accantonamento per rischi			
	altri accantonamenti	75.413.189	0	75.413.189
14)	oneri diversi di gestione	22.439.640		
	a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica			
	b) altri oneri diversi di gestione	22.439.640		22.439.640
	TOTALE COSTI (B)	247.894.145	0	247.894.145
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-59.808.078	20.886.806	-38.921.272

Schema di raccordo tra conto economico riclassificato DM 27 marzo 2013 e conto economico civilistico		2021 Riclassificato DM 2013	Riclassifiche	2021 D.Lgs.139/2015
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15)	proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	10.045.000		10.045.000
16)	altri proventi finanziari	15.014.000	62.644.000	77.658.000
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	7.005.000		
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni: <i>Plusvalenze su titoli immobilizzati</i>	7.700.000	62.644.000	
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	80.000		
	d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	229.000		
17)	interessi ed altri oneri finanziari	165.000	523.000	688.000
	a) interessi passivi			
	b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate			
	c) altri interessi e oneri finanziari: <i>Minusvalenze su titoli immobilizzati</i>	165.000	523.000	688.000
17bis)	utili e perdite su cambi		523.000	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		24.894.000	62.121.000	87.015.000
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18)	rivalutazioni			
	a) di partecipazioni			
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
19)	svalutazioni			
	a) di partecipazioni			
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)				
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20)	Proventi con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)	83.930.219	-83.930.219	0
	<i>Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione:</i>	82.474.138	-82.474.138	
	<i>Plusvalenze da alienazioni immobili resid.</i>	19.830.138	-19.830.138	
	<i>Plusvalenze da alienazione immobili comm.</i>	0	0	
	<i>Plusvalenze su titoli immobilizzati</i>	62.644.000	-62.644.000	
	Sopravvenienze diverse:	1.456.081	-1.456.081	0
	<i>Recupero prestazioni Infortuni</i>	200.000	-200.000	
	<i>Risarcimento danni da assicurazioni Immobili</i>	0	0	
	<i>Contributi Fondo di Previdenza anni precedenti</i>	530.107	-530.107	
	<i>Contributi Fondo per il T.F.R. anni precedenti</i>	547.170	-547.170	
	<i>Contributi Assicurazioni Infortuni anni precedenti</i>	132.345	-132.345	
	<i>Contributi consorzi anni precedenti</i>	0	0	
	<i>Addizionale anni precedenti</i>	46.459	-46.459	
21)	Oneri con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	922.413	-922.413	
	Minusvalenze da alienazioni:	523.000	-523.000	
	<i>Minusvalenze su titoli immobilizzati</i>	523.000	-523.000	
	Sopravvenienze passive diverse:	399.413	-399.413	
	<i>Rettifiche contributi Fondo quiescenza dipendenti consorziali</i>	0	0	
	<i>Rettifiche Contributi Fondo di Previdenza anni precedenti</i>	89.294	-89.294	
	<i>Rettifiche Contributi Fondo per il T.F.R. anni precedenti</i>	271.659	-271.659	
	<i>Rettifiche Contributi Assicurazioni Infortuni anni precedenti</i>	23.086	-23.086	
	<i>Rettifiche Addizionale anni precedenti</i>	15.374	-15.374	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		83.007.806	-83.007.806	0
	Risultato prima delle imposte	48.093.728	0	48.093.728
	Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.700.000		5.700.000
		42.393.728	0	42.393.728
		42.393.728	0	42.393.728

Budget economico Triennale

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE RICLASSIFICATO (Art. 2 comma 3 DM 27 marzo 2013)						
	Preconsuntivo 2021		Anno 2022		Anno 2023	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		166.327.794		168.772.331		171.166.681
a) contributo ordinario dello Stato						
b) corrispettivi da contratto di servizio						
b.1) con lo Stato						
b.2) con le Regioni						
b.3) con altri enti pubblici						
b.4) con l'Unione Europea						
c) contributi in conto esercizio						
c.1) contributi dallo Stato						
c.2) contributi dalle Regioni						
c.3) contributi da altri enti pubblici						
c.4) contributi dall'Unione Europea						
d) contributi da privati						
e) proventi fiscali e parafiscali	166.327.794		168.772.331		171.166.681	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi						
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti						
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione						
4) incremento di immobili per lavori interni						
5) altri ricavi e proventi		21.758.273		20.945.032		17.159.853
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio						
b) altri ricavi e proventi	21.758.273		20.945.032		17.159.853	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		188.086.067		189.717.362		188.326.534
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	60.000	60.000	90.000	90.000	90.000	90.000
7) Per Servizi		132.886.843		134.376.735		136.067.703
a) erogazione di servizi istituzionali	125.131.448		126.569.898		128.710.728	
b) acquisizione di servizi	3.932.331		3.963.671		3.593.858	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	2.339.275		2.293.377		2.243.908	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.483.789		1.549.789		1.519.209	
8) per godimento di beni di terzi	-		-		-	
9) per il personale		12.030.000		12.559.801		12.559.801
a) salari e stipendi	8.441.041		8.857.703		8.857.703	
b) oneri sociali	2.686.496		2.820.875		2.820.875	
c) trattamento di fine rapporto	570.387		543.053		543.053	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-		-	
e) altri costi	332.077		338.170		338.170	
10) ammortamenti e svalutazioni		5.064.472		5.920.595		5.858.926
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	795.389		1.463.133		1.198.267	
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	269.083		457.462		660.659	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-		-		-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.000.000		4.000.000		4.000.000	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci						
12) accantonamento per rischi		75.413.189		73.313.017		73.314.718
altri accantonamenti	75.413.189		73.313.017		73.314.718	
14) oneri diversi di gestione		22.439.640		21.417.740		19.595.640
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica						
b) altri oneri diversi di gestione	22.439.640		21.417.740		19.595.640	
TOTALE COSTI (B)		247.894.145		247.677.888		247.486.788
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		- 59.808.078		- 57.960.526		- 59.160.254

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE RICLASSIFICATO (Art. 2 comma 3 DM 27 marzo 2013)						
	Preconsuntivo 2021		Anno 2022		Anno 2023	
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	10.045.000	10.045.000	10.545.000	10.545.000	10.545.000	10.545.000
16) altri proventi finanziari		15.014.000		18.446.000		18.146.000
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	7.005.000		12.000.000		12.000.000	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	7.700.000		6.300.000		6.000.000	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	80.000		-			
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	229.000		146.000		146.000	
17) interessi ed altri oneri finanziari		165.000		212.000		209.000
a) interessi passivi						
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate						
c) altri interessi e oneri finanziari	165.000		212.000		209.000	
7bis) utili e perdite su cambi						
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+7bis)		24.894.000		28.779.000		28.482.000
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		-		-		-
18) rivalutazioni				-		-
a) di partecipazioni				-		-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				-		-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
19) svalutazioni				-		-
a) di partecipazioni				-		-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				-		-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-		-	
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE (18-19)		-		-		-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI						
20) Proventi con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)	83.930.219	83.930.219	99.526.359	99.526.359	57.370.786	57.370.786
21) Oneri con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione i cui effetti contabili non sono iscrisibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti	922.413	922.413	1.004.725	1.004.725	1.010.108	1.010.108
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		83.007.806		98.521.634		56.360.678
Risultato prima delle imposte		48.093.728		69.340.108		25.682.423
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.700.000	5.700.000	6.080.198	6.080.198	5.700.000	5.700.000
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		42.393.728		63.259.910		19.982.423

Di seguito gli assunti utilizzati per lo sviluppo del budget economico triennale:

- **Contributi:** è stato ipotizzato prudenzialmente un incremento annuale dell'1% nel triennio 2022-2024, considerando l'instabilità creata dalla situazione post-pandemia e i dati dell'anno 2021 della Conferenza di servizi per l'individuazione dei parametri di cui all'art. 3, comma 2 del decreto interministeriale 29 novembre 2007 recante "Determinazione dei criteri per la redazione dei bilanci tecnici degli enti gestori delle forme di previdenza obbligatoria".
- **Ricavi e costi della gestione immobiliare:** sono stati elaborati in relazione al piano degli investimenti e disinvestimenti ipotizzato che sarà oggetto di approvazione del Consiglio di Amministrazione. In tal senso sono state inserite le plusvalenze ipotizzate nel citato piano.
- **Prestazioni istituzionali ed accantonamenti ai Fondi** tengono conto delle degli ultimi dati consuntivati e delle proiezioni disponibili.
- **Servizi vari:** sono stimati sulla base degli ultimi dati consuntivati e delle proiezioni disponibili in base a contratti definiti e gare in corso.
- **Il costo del lavoro a partire dal 2023** dovrebbe stabilizzarsi con la chiusura del piano di incentivazione che permetterà anche un parziale ringiovanimento del personale.
- **Proventi finanziari:** sono stati elaborati tenendo conto dell'attuale situazione dei mercati e del percorso di convergenza del patrimonio mobiliare verso le indicazioni contenute nell'Asset Allocation Strategica.

Piano degli indicatori

PIANO DEGLI INDICATORI E DEI RISULTATI ATTESI PER I BILANCI PREVENTIVI
2021-2023 FONDAZIONE ENPAIA

I risultati attesi relativamente ai Fondi della Gestione Ordinaria sono riportati nelle seguenti tabelle:

La valutazione complessiva dell'andamento delle Gestione Ordinaria evidenzia i seguenti dati:

Contributi più Addizionale	ACCERTATO (compreso conguagli e riduzioni)	ACCERTATO (compreso conguagli e riduzioni)	ACCERTATO (compreso conguagli e riduzioni)
	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2022	Prev. Anno 2023
Fondo TFR	70.765.004	71.706.179	72.659.871
Fondo di Previdenza	53.982.826	54.700.798	55.428.318
Assicurazione Infortuni	15.036.621	15.236.608	15.439.255
Addizionale	5.582.560	5.656.808	5.732.044
Totale Accertato	145.367.011	147.300.392	149.259.487

Accantonamenti	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2022	Prev. Anno 2023
Fondo di Previdenza	67.073.738	67.200.610	67.299.718
Fondo TFR	97.975.148	99.169.898	100.382.844
Riserva Tecnica Assicurazione Infortuni	4.000.000	4.300.000	4.300.000
Totale accantonato Gestione Ordinaria	169.048.887	170.670.508	171.982.562

Differenza	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2022	Prev. Anno 2023
Accantonamenti-Totale Contributi	(23.681.876)	(23.370.116)	(22.723.075)

Le differenze tra gli accantonamenti e le entrate contributive sono coperte dalle entrate per investimenti mobiliari e da quelle per investimenti immobiliari.

Rendimenti da investimenti patrimoniali	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2022	Prev. Anno 2023
gestione mobiliare al netto dei redditi per i Consorzi di Bonifica	65.008.900	50.587.793	50.284.579
gestione immobiliare al netto oneri	20.139.048	57.097.074	13.734.053
Totale rendimenti da investimenti	85.147.948	107.684.867	64.018.632

Il surplus positivo tra entrate da investimenti patrimoniali e accantonamenti e entrate contributive, serve a coprire i costi di gestione ed eventuali altri accantonamenti a Fondi di Riserva, come da tabella sottostante:

Descrizione	Preconsuntivo 2021	Preventivo 2022	Prev. Anno 2023
Accantonamenti-Contributi meno entrate da investimenti patrimoniali	61.466.073	84.314.751	41.295.557
Altre Entrate e proventi	2.764.112	2.733.767	3.134.591
Altri Accantonamenti	3.215.000	1.715.000	1.715.000
Costi di gestione e tributi	18.621.457	22.073.608	22.732.724
Utile di esercizio	42.393.728	63.259.910	19.982.423

- Riserva tecnica del Fondo di accantonamento del trattamento di quiescenza dei dipendenti consorziali

Si confermano sia la copertura del 100% delle rendite pensionistiche consortili in essere sia gli obiettivi di copertura dei montanti del TFR per il triennio pari a circa il 40% in linea con quanto previsto all'art. 14 della Convenzione (non inferiore al 10% e non superiore al 50% dell'ammontare del TFR spettante agli iscritti alla gestione speciale).

Conto consuntivo in termini di cassa

Il budget di spesa per missioni e programmi, di cui all'art. 2 comma 4 lettera c) del Decreto ministeriale del 27 marzo 2013, è stato articolato nelle missioni di seguito indicate:

- Missione 25 “ Politiche Previdenziali,” programma 3 “ Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali”;
- Missione 32 “ Servizi istituzionali e generali delle Amministrazioni pubbliche”, programma 2 “Indirizzo politico” e programma 3 “Servizi e affari generali per le Amministrazioni di competenza”.
- Missione 99 “Servizi per conto terzi e partite di giro” programma 099 Servizi per conto terzi e partite di giro

Nella Missione 25 “ Politiche Previdenziali”, sono state riclassificate le spese per prestazioni previdenziali e assistenziali.

Nella Missione 32 “ Servizi e affari generali delle Amministrazioni pubbliche”, nel programma 2 sono stati riclassificati i compensi da corrispondere ai componenti gli organi collegiali della Fondazione e nel programma 3 le spese relative all'attività di service amministrativo .

Nella Missione 99 “Servizi per conto terzi e partite di giro” programma 099 Servizi per conto terzi e partite di giro sono stati riportati i versamenti per ritenute su redditi da lavoro dipendente e da lavoro autonomo.

Di seguito si riporta il prospetto:

FONDAZIONE ENPAIA BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021							
CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA							
USCITE							
LIVELLO	DESCRIZIONE	Missione 25	Missione 25	Missione 32	Missione 99	TOTALE SPESE Preconsuntivo 2021	
		Politiche Previdenziali	Politiche Previdenziali	Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	Servizi per conto terzi e partite di giro		
		Programma 3 obbligatorio e complementare, assicurazioni sociali	Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali	Programma 2 Indirizzo Politico	Programma 3 Servizi e affari generali per le Amministrazioni di competenza		Programma 099 Servizi per conto terzi e partite di giro
		Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale		Divisione 10 Protezione sociale
		gruppo 2	gruppo 2	gruppo 9	gruppo 9		
	VECCHIAIA	FAMIGLIA	Protezione sociale non altrimenti class.	Protezione sociale non altrimenti class.	Protezione sociale non altrimenti class.		
I	Spese correnti	245.042.427		1.483.789	832.076	247.358.292	
II	Redditi da lavoro dipendente	10.727.056			732.558	11.459.613	
III	Ributizioni lorde	8.210.019			563.099	8.773.118	
III	Contributi sociali a carico dell'ente	2.517.037			169.459	2.686.496	
II	Imposte e tasse a carico dell'ente	25.393.365				25.393.365	
III	Imposte, tasse a carico dell'ente	25.393.365				25.393.365	
II	Acquisto di beni servizi	13.533.035		1.483.789	99.518	15.116.342	
III	Acquisto di beni non sanitari	60.000				60.000	
III	Acquisto di servizi non sanitari	13.473.035		1.483.789	99.518	15.056.342	
II	Trasferimenti correnti	194.988.971				194.988.971	
	Trasferimenti correnti a Amministrazioni Pubbliche						
III	Trasferimenti correnti a Famiglie	167.832.671				167.832.671	
III	Trasferimenti correnti a Imprese	27.156.300				27.156.300	
II	Altre spese correnti	400.000				400.000	
III	Versamenti IVA a debito						
III	altre spese correnti n.a.c.	400.000				400.000	
I	Spese in conto capitale	4.835.177				4.835.177	
II	Investimenti fissi lordi e acquisto di terreni						
III	Beni materiali	2.834.725				2.834.725	
III	Beni immateriali	2.000.451				2.000.451	
I	Spese per incremento attività finanziarie	660.449.359				660.449.359	
II	Acquisizione di attività finanziarie						
III	Acquisizione di titoli obbligazionari a medio-lungo termine	660.449.359				660.449.359	
I	Uscite per conto terzi e partite di giro						
II	Uscite per partite di giro						
III	Versamenti di altre ritenute	Miss 25 Prg 3				37.612.198	
III	Versamenti per ritenute su redditi da lavoro dipendente	Miss 25 /32 Prg 3				32.895.204	
III	Versamenti per ritenute su redditi da lavoro autonomo	Miss 25 Prg 3				1.847.290	
III	Versamento di imposte e tributi per conto terzi	Miss 25 Prg 3				602.254	
III	Altre uscite per partite di giro	Miss 25 /32 Prg 3				1.360.471	
	TOTALE GENERALE USCITE	910.346.962		1.483.789	832.076	950.275.025	