

**TAVOLA 5**  
**Gestione indennità di liquidazione: indicatori di equilibrio finanziario (b)**

Assicurati			Retribuz. media annua (euro/000)	Monte retributivo imponibile (€ m.n)	Aliquota contrib. legale (%)	Entrate contributive (euro/milni)			Anzianità media di servizio (in anni)	Prime liquidazioni			Riliquidazioni			Indicatori (a)		
Numero iscritti al 31/12	Numero cessati nell'anno	Numero nuovi iscritti nell'anno				Datori di lavoro	Iscritti	Totale		Numero liquidaz.	Spesa (Lit M.di)	Importo medio annuo (lit m.n)	Numero riliquidaz.	Spesa (Lit M.di)	Importo medio annuo (lit m.n)	Aliquota di equilibrio	Entrate / Spesa	Liquid. media / Retrib. Media
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(I)	(L)	(M)	(N)	(O)	(P)	(Q)	(R)	(N)/(E)	(I)/(N)	(O)/(D)
Prev. 2002					10%			35,3										
Cons. 2002	14883	68	921	27	298	10%		39,4	6	non esistono			non esistono					
Prev. 2003						10%		38										

Prev. 2002  
 Cons. 2002  
 Prev. 2003

NOTE  
 (a) Gli indicatori vanno costruiti sui dati relativi alle prime liquidazioni  
 (b) Per l'INPDAP è necessario fornire il dettaglio ex Enpas ed ex Inadel per i vari anni

Monte retributivo: trattasi del totale dei redditi netti professionali dichiarati dagli iscritti nel 2003 per il 2002

Entrate contributive: trattasi dell'ammontare complessivo di tutti i contributi dovuti dagli iscritti nell'anno 2002 - dati di bilancio (stimati)

#### ATTENZIONE

AL 29.10.2003 IN BASE ALLE DICHIARAZIONI PERVENUTE PER L'ANNO 2002 RISULTANO I SEGUENTI IMPORTI EFFETTIVI DI CONTRIBUZIONE E DI REDDITI COME SEGUE:

REDDITI	IMPORTI	CONTR SOGGETTIVO	CONTR INTEGRATIVO	CONTR MATERNITA'	ALIQUOTE %
REDDITO NETTO IMPONIBILE	289.837.114,00	28.270.722,47			10% (10% del reddito netto imponibile)
VOLUME D'AFFARI	473.087.144,96		9.547.979,52		2% (2% del Volume d'affari)
N. DICHIARANTI	10.910			56.295,60	5,16 CONTRIBUTO FISSO

Reddito netto imponibile: massimale euro 78.507,00 per l'anno 2002 - minimale euro 7.746,85  
 Contributo integrativo pari al 2% del volume d'affari con un minimo di euro 108,46  
 Contributo di maternità' fisso di euro 5,16

TAVOLA 6  
Gestioni trattamenti economici temporanei; indicatori di equilibrio finanziario (a)

	Base assicurativa e entrate contributive							Numero prestazioni e onere						Indicatori				
	Assicurati			Retribuz. media annua (lit m.n.)	Monte retributivo imponibile (€ M.d)	Aliquota contrib. legale (%)	Entrate contributive (Lit M.d)	Numero prestazioni			Importo medio annuo (euro/500)	Spesa per prestazioni (euro/min)			N. prestazioni / N. assicurati	Entrate / Spesa		
	Stock al 31/12	Flusso dell'anno						Stock al 31/12	Flusso dell'anno			A carico della gestione	A carico dello stato	Totale				
(A)	Cessati (B)	Assicurati (C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	Cessate (I)	Leggiate (L)	(M)	(N)	(O)	(P)	(H)/(A)	(G)/(P)			
Prev. 2002	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	10%	35,3	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,15 non esiste		0,15	n.d.	235,3333333		
Cons. 2002	14883		66	921	27	10%	39,4	n.d.	128	n.d.	2	128	n.d.	9	0,175 non esiste	0,175	0,009	225,1428571
Prev. 2003	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	10%	38,0	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,27 non esiste		0,27	n.d.	140,7407407		

## NOTE

(a) per i vari enti è necessario fornire il dettaglio delle varie tipologie di prestazioni (es. indennità di maternità, assegni temporanei di invalidità, trattamenti di disoccupazione) aventi carattere temporaneo

Monte retributivo: trattasi del totale dei redditi netti professionali dichiarati dagli iscritti nel 2003 per il 2002

Entrate contributive: trattasi dell'ammontare complessivo di tutti contributi dovuti dagli iscritti nell'anno 2002 - dati di bilancio (stimati)

## ATTENZIONE

AL 29.10.2003 IN BASE ALLE DICHIARAZIONI PERVENUTE PER L'ANNO 2002 RISULTANO I SEGUENTI IMPORTI EFFETTIVI DI CONTRIBUZIONE E DI REDDITI COME SEGUE:

REDDITI	IMPORTI	CONTR SOGGETTIVO	CONTR INTEGRATIVO	CONTR MATERNITA'	ALIQUOTE %
REDDITO NETTO IMPONIBILE	289.837.114,00	28.270.722,47			10% (10% del reddito netto imponibile)
VOLUME D'AFFARI	473.087.144,96		9.547.979,52		2% (2% del Volume d'affari)
N. DICHIARANTI	10.910			56.295,60	5,16 CONTRIBUTO FISSO

Reddito netto imponibile: massimale euro 78.507,00 per l'anno 2002 - minimale euro 7.746,85

Contributo integrativo pari al 2% del volume d'affari con un minimo di euro 108,46

Contributo di maternità fisso di euro 5,16

**Tavola 7 - dati in Euro Mln**  
**Gestione Immobiliare**  
**Consistenza**

**Anno 2002 (prev.)**

	Valore in bilancio (a)	Prezzo d'acquisto	Valore catastale	Valore di mercato (b)
Immobili da reddito locati a terzi				
- adibiti ad usi abitativi				
- adibiti ad usi commerciali				
- adibiti ad uso uffici	41	41	n.d.	41
- adibiti ad altri usi				
Immobili strumentali adibiti ad usi diretti	14	14	n.d.	14
Terreni edificabili				
Terreni agricoli				
Immobili in corso di acquisizione o costruzione				
Totale (senza terreni edificabili e agricoli)	55	55	0	55

**NOTE**

(a) Specificare se il valore riportato, al netto dei fondi, comprende spese incrementative, rivalutazioni

(b) Per il valore di mercato indicare l'anno cui si riferisce l'ultima valorizzazione e la fonte utilizzata per la stima

**Anno 2002 (cons.)**

	Valore in bilancio (a)	Prezzo d'acquisto	Valore catastale	Valore di mercato (b)	
Immobili da reddito locati a terzi					
- adibiti ad usi abitativi					
- adibiti ad usi commerciali					
- adibiti ad uso uffici	78*	76	1	78*	immobili di recente acquisizione.
- adibiti ad altri usi					
Immobili strumentali adibiti ad usi diretti	14**	14	0,1	14**	immobili di recente acquisizione.
Terreni edificabili					
Terreni agricoli					
Immobili in corso di acquisizione o costruzione					
Totale (senza terreni edificabili e agricoli)	92	90	1,1		

**NOTE**

(a) Specificare se il valore riportato, al netto dei fondi, comprende spese incrementative, rivalutazioni

(b) Per il valore di mercato indicare l'anno cui si riferisce l'ultima valorizzazione e la fonte utilizzata per la stima

\* : Valore comprensivo degli oneri per la manutenzione straordinaria - immobili non ammortizzati

\*\* : Valore al netto del fondo di ammortamento - aliquota 3%

Gli acquisti vengono effettuati anche in base alle stime giurate rilasciate da professionisti qualificati.

Tavola 7 - dati in Euro '000  
Gestione Immobiliare  
Redditività, altre informazioni

		2002 (cons.)
	Valore di mercato Immobili destinati a locazione	78.156
	Consistenza lorda bilancio fine anno	78.156
A	Consistenza media lorda anno di riferimento*	42.377
A1	Consistenza media netta anno di riferimento*	42.377
B	Proventi di competenza	
C	Canoni di locazione	985
D	Sanzioni (interessi moratori)	-
E	Rimborsi oneri accessori da locatari	45
	REDDITIVITA' LORDA (C/A)	2,3%
	REDDITIVITA' LORDA (C/A1)	2,3%
F	Costi diretti al lordo rimborso locatari**	264
	REDDITIVITA' AL NETTO COSTI DIRETTI ((C+E-F)/A)	
H	Costi di gestione (I+L+M+N)	26
I	personale diretto	-
L	consulenza immobiliare (gestione tecnica)	26
M	intermediazione immobiliare	
N	compensi amministratori	
	REDDITIVITA' AL NETTO COSTI DIRETTI E DI GESTIONE ((C+E-F-H)/A)	1,7%
O	ICI	109
P	IRPEG	321
	REDDITIVITA' ANTE AMMORTAMENTI ((C+E-F-H-O-P)/A)	0,7%
Q	Ammortamenti	-
	REDDITIVITA' NETTA ((C+E-F-H-O-P-Q)/A)	0,7%
	REDDITIVITA' NETTA ((C+E-F-H-O-P-Q)/A1)	0,7%
	Da specificare aliquota di ammortamento applicata con riferimento a:	
	commerciale	0%
	residenziale	0%
	industriale	0%

## Altri dati sul patrimonio immobiliare

2002 (cons.)

## Modalità di gestione del patrimonio

Interna interna  
Affidata a società di gestione

## Sfittanza

% di sfittanza in termini di numero unita' immobiliari 41%  
% di sfittanza in termini di ricavi realizzabili (ricavi mancati/totale ricavi realizzabili) 65%

## Tasso morosità (canoni non pagati nell'anno/tot. canoni competenza)

Tasso morosità enti pubblici 0%  
Tasso morosità soggetti privati 0,2%

(\*) Valore lordo/netto di bilancio, calcolato come media aritmetica consistenza primo semestre ((consistenza 1/1 + consistenza 30/6)/2) e consistenza secondo semestre ((consistenza 1/7 + consistenza 31/12)/2)

(\*\*) Tra i costi diretti devono essere ricompresi a titolo tassativo le seguenti voci di costo acqua, energia elettrica, TARSU, imposta di registro, portierato, premi assicurativi, manutenzione ordinaria e straordinaria spesa, sorveglianza

## ATTENZIONE:

1 AL 31.12.2002 E' STATO ACQUISITO UN NUOVO IMMOBILE ISCRITTO IN BILANCIO PER EURO 34.800.000,00 MA IL PAGAMENTO AVVIENE IN TRE RATE:

AL 31.12.2002  
AL 30.06.2003  
AL 31.12.2003

2 IL PATRIMONIO DELL'ENTE E' DI RECENTISSIMA ACQUISIZIONE E QUINDI IN CORSO DI LOCAZIONE NEL 2002 SONO STATI ACQUISTI IMMOBILI PER EURO 60.722.299,17, CIOE' IL 78% DELL'INTERO PATRIMONIO LOCATO

Quindi tali indicatori di redditività non si riferiscono alla reale redditività che il suddetto patrimonio garantirà a pieno a partire dall'anno 2004

Tavola 8  
Gestione mobiliare  
Consistenza, redditi e proventi patrimoniali e redditività (euro Min)

Anno 2002/2003 (PREV.)	Valore in portafoglio al 31.12	Valore medio in portafoglio (m)	Prezzo d'acquisto (B)	Valore di mercato (e)	Acquisizioni nette (D)	Redditi da interessi utili o partecipazioni (f)		Utili o perdite da realizzo (f)		Plusvalenze o minusv. maturate (g)	Interessi passivi (h)	Oneri di gestione (i)
						Lordi	Netti	Lordi	Netti			
						(E)	(F)	(G)	(H)			
NON DISPONIBILI												
Attività finanziarie												
Attività liquide (a)												
Attività correnti (b)												
PCT												
Titoli (c)												
Azioni e partecipazioni												
Altri investimenti (d)												
Totale Attività Finanziarie 2002		124				2	2			-3		
Totale Attività Finanziarie 2003		144				6	6			-0,3		0,5

Anno 2002 (CONS.)	Valore in portafoglio al 31.12	Valore medio in portafoglio (m)	Prezzo d'acquisto (B)	Valore di mercato (e)	Acquisizioni nette (D)	Redditi da interessi utili o partecipazioni (f)		Utili o perdite da realizzo (f)		Plusvalenze o minusv. maturate (g)	Interessi passivi (h)	Oneri di gestione (i)
						Lordi	Netti	Lordi	Netti			
						(E)	(F)	(G)	(H)			
Attività finanziarie												
Attività liquide (a) ***	30,00	2,00				0,10	0,10					
Attività correnti (b)	non presenti											
PCT	-	14,00				0,40	0,40					
Titoli (c)**	82,00	83,00	83,00	83,00	2,00	4,00	4,00	0,30	0,30	1,00	-	0,20
Azioni e partecipazioni	1,00	1,00	1,10	1,00	-							
Altri investimenti (d)**	17,00	22,00	24,00	17,00	4,00			0,30	0,30	6,00	-	
TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE	130,00	122,00	108,10	101,00	2,00	4,50	4,50	-	-	5,00	-	0,20
TOTALE TITOLI AZIONI E ALTRI INV	100,00	106,00	108,10	101,00	2,00	4,00	4,00	-	-	5,00	-	0,20

B. Indicatori di redditività del patrimonio immobiliare (valori percentuali)

su attività finanz. tot. (v. in portafoglio)	Rendimenti lordi (al lordo delle imposte)		Rendimenti netti (al lordo delle imposte)		Risultato di gestione finanziaria					
	su titoli, azioni, altri investim.		su attività finanz. tot. (v. in portafoglio)		su titoli, azioni, altri investim.		Risultato lordo di gestione finanziaria / Attività finanz. totali (valore in portafoglio)		Risultato netto di gestione finanziaria / Attività - passività finanz. (valore in portafoglio)	
	(valore in portafoglio)	(valore di mercato)	(valore in portafoglio)	(valore di mercato)	(valore in portafoglio)	(valore di mercato)	al lordo imposte	al netto imposte	al lordo imposte	al netto imposte
	(E)+(G)+(I)/(A)	(E)+(G)+(I)/(A)	(E)+(G)+(I)/(C)	(F)+(H)+(I)/(A)	(F)+(H)+(I)/(A)	(F)+(H)+(I)/(C)	(E)+(G)+(I)-(M)/(A)	(F)+(H)+(I)-(M)/(A)	(E)+(G)+(I)-(M)-(L)/(A)	(F)+(H)+(I)-(M)-(L)/(A)
Anno 2002 (PREV.)	-0,8%	non disponibile	-0,8%	non disponibile	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%
Anno 2002 (CONS.)	-0,4%	-0,9%	-1,0%	-0,4%	-0,9%	-1,0%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%
Anno 2003 (PREV.)	4,0%	non disponibile	4,0%	non disponibile	4,0%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%

NOTE

- (a) La voce "attività liquide" comprende i conti correnti e altri depositi bancari e postali (buoni fruttiferi, depositi a risparmio, ecc.)  
 (b) La voce "attività correnti" comprende depositi bancari vincolati, depositi infruttiferi e a risparmio  
 (c) La voce "titoli" si riferisce ai titoli a breve e medio lungo termine e comprende i titoli di Stato, le obbligazioni delle banche e delle imprese e i titoli esteri  
 (d) La voce "altri investimenti" si riferisce ad altri valori mobiliari, fra cui rientrano i fondi comuni  
 (e) Per le attività non quotate va indicato il presumibile valore di realizzo; per le attività liquide e i crediti il valore nominale  
 (f) al lordo o al netto di imposte e tasse  
 (g) Plusvalenze e minusvalenze maturate ma non ancora realizzate, calcolate come differenza fra i valori mobiliari ai prezzi di mercato ad inizio e a fine anno  
 (h) Interessi passivi sulle passività finanziarie  
 (i) La voce "costi di gestione" comprende le spese sostenute in relazione a società di gestione, banche, imposte e tasse, ecc.  
 (l) Media semplice costruita per il complesso degli Enti esaminati. Per il 1997 il valore medio non è stato calcolato in quanto nella maggior parte dei casi i dati non sono disponibili  
 (m) Calcolata come media aritmetica tra le consistenze trimestrali, queste ultime calcolate come ((consistenza inizio periodo+ consistenza fine periodo)/2)

\* : Comprende le commissioni di gestione e l'imposta sostitutiva del 12,5% sul risultato delle tre gestioni patrimoniali dell'Epipi

\*\* : I suddetti titoli sono affidati in gestione a tre SGR

\*\*\* : Il valore medio delle attività liquide si riferisce esclusivamente ai conti correnti di tesoreria e non anche a quelli aperti per la gestione del portafoglio titoli e per la gestione dei PCT.

**Tavola 11**  
**Personale in organico e in servizio per qualifica funzionale e ripartizione territoriale: indice di occupazione e redditività**  
*(consistenze al 31 dicembre)*

	2002 (prev.)		2002 (cons.)		2003 (prev.)		Indice di occupazione			Indice di produttività (a)		
	In organico	In servizio	In organico	In servizio	In organico	In servizio	2002 (prev.)	2002 (cons.)	2003 (prev.)	2002 (prev.)	2002 (cons.)	2003 (prev.)
	(A)	(B)	(A)	(B)	(A)	(B)	(B)/(A)	(B)/(A)	(B)/(A)	(B)/(A)	(B)/(A)	(B)/(A)
Dirigenti	3	3	3	2	2	2	100%	67%	100%	nd	1%	nd
Quadri												
Impiegati	12	12	12	11	13	13	100%	92%	100%	nd	7%	nd
Altro												
<b>TOTALE</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>	<b>87%</b>	<b>100%</b>	<b>nd</b>	<b>8%</b>	<b>nd</b>

## NOTE

Gli Enti pubblici possono utilizzare le classificazioni per livello

(a) L'indice di produttività è dato dal rapporto tra n. complessivo delle prestazioni erogate e il numero di unità del personale in servizio

numero	2002	2002	2003
pensioni	nd	128	nd
rimborsi	nd	33	nd
maternità	nd	5	nd
Ricongiunzioni	nd	1	nd
<b>TOTALE</b>	<b>nd</b>	<b>167</b>	<b>nd</b>

**Tavola 11 bis**  
**Struttura organizzativa - dimensionamento**

**STRUTTURA CENTRALE**

<b>Funzioni centrali (a)</b>	Dipendenti interni impiegati
Amministrazione	2
Legale	0
Ced-Contributi	3
Previdenza	3
Segreteria Presidenza	1
Affari Generali	2
Centro Studi	1
Direttore Generale	1
<b>Totale Impiegati</b>	<b>13</b>

**STRUTTURA PERIFERICA**

**non esistono sedi periferiche**

<b>Sedi periferiche (a)</b>	Numero dipendenti per sede
.....	
.....	

**STRUTTURA "AZIENDALE" (b)**

**non esistono società di servizi partecipate dall'Ente**

<b>Nome società</b>	Attività svolta

**NOTE**

(a) Da completare/ integrare a cura dell'Ente

(b) Indicare eventuali società partecipate dall'Ente, cui sono affidati specifici servizi

Tavola 12

Gestione delle pratiche e dei ricorsi relativi a domande di prestazione: grado di evasione e costo medio dei ricorsi (c)

Pratiche (a)			Ricorsi			Oneri per la gestione del contenzioso (b)		Indicatori			
Pratiche pervenute nell'anno	Pratiche definite nell'anno	Pratiche giacenti a fine anno	Ricorsi pervenuti nell'anno	Ricorsi definiti nell'anno	Ricorsi giacenti a fine anno		di cui spese legali	Grado di evasione delle pratiche	dei ricorsi	Costo medio dei ricorsi	Costo medio legale
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(B)/(A)	(E)/(D)	(G)/(F)	(H)/(F)
Anno 2002 (PREV.)	nd	nd	0	0	0	0	0	nd	0	0	0
Anno 2002 (CONS.)	65	50	0	0	0	0	0	77%	0	0	0
Anno 2003 (PREV.)	nd	nd	0	0	0	0	0	nd	0	0	0

## NOTE

(a) Il dato si riferisce alle domande di prestazioni pervenute in prima istanza, ad esclusione dei ricorsi esaminati nelle colonne D, E ed F

(b) Spese per il personale, spese legali e altri oneri relativi alla gestione del contenzioso

(c) Per INPDAP e INPS i dati annuali vanno ulteriormente dettagliati per le varie categorie di prestazioni

Pratiche giacenti al 31.12.2001	31		
Pratiche perv nell'anno	65		
Pratiche definite nell'anno	81	50	partiche pervenute e definite nell'anno
Pratiche giacenti al 31.12.2002	15		



**Tavola 13**

Consistenza crediti (mln di euro)

	Consistenza al 31.12.2001	Incrementi	Incassi	Rettifiche/compensazioni/altro	Saldo al 31.12.2002
<b>Crediti contributivi</b>					
crediti iscritti per contributi	23	38	-39	1	23
crediti vs iscritti per interessi e sanzioni	2	4	-1	-2	3
crediti vs iscritti per rateizzazione	0	4	-0,4	0	3,6
crediti concessionari ( <b>non esistono</b> )					
<b>Totale crediti vs iscritti</b>	<b>25</b>	<b>46</b>	<b>-40,4</b>	<b>-1</b>	<b>29,6</b>
<b>Crediti di locazione</b>	<b>0</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,01</b>
<b>Crediti vs lo Stato</b>	<b>0</b>	<b>0,05</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,05</b>
<b>Crediti vs Altri</b>	<b>0</b>	<b>0,2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,2</b>
<b>Totale crediti dell'attivo circolante</b>	<b>25</b>	<b>46,26</b>	<b>-40,4</b>	<b>-1</b>	<b>29,86</b>

**Tavola 14**  
**Tempi medi di liquidazione delle prestazioni - (valori espressi in giorni) (a)**

	Pensioni IVS			Altre prestazioni					
	Vecchiaia	Invalità	Reversibilità	Indennità Liquidazione	Trattamenti temporanei	Disoccupazione ordinaria	Indennità mal e mater.	Indennità mobilità	Cig
Anno 2002 (PREV.)	60	60	60	60	60	non presenti	60	non presenti	non presenti
Anno 2002 (CONS.)	60	60	60	60	60	non presenti	60	non presenti	non presenti
Anno 2003 (PREV.)	60	60	60	60	60	non presenti	60	non presenti	non presenti

60 gg come da regolamento

ALLEGATO 2

ESAME DEL BILANCIO CONSUNTIVO 2002 E DEL BILANCIO PREVENIVO 2003 RELATIVI ALL'ENTE DI  
PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI (EPPI)

**CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE FORMULATE DAL RELATORE APPROVATE  
DALLA COMMISSIONE**

La Commissione parlamentare di controllo sulle attività degli enti gestori di forme obbligatorie di previdenza e assistenza sociale, esaminati il bilancio consuntivo 2002 e il bilancio preventivo 2003 relativi all' Ente di previdenza dei periti industriali (EPPI), tenuto conto delle caratteristiche e delle osservazioni svolte,

considerato che

- A. la gestione 2002 è stata caratterizzata da un miglioramento dei risultati della gestione sia previdenziale che immobiliare, mentre la gestione mobiliare ha risentito pesantemente della sfavorevole congiuntura economica generale;
- B. stime di timida ripresa dei mercati e di conseguente miglioramento della redditività del patrimonio mobiliare, sono state peraltro formulate dall'EPPI per il 2003;
- C. nonostante queste ipotesi di crescita del rendimento complessivo degli investimenti della Cassa, legate anche ad un aumento dei canoni di locazione per la messa a reddito di gran parte degli immobili acquisiti, anche per il 2003, come per l'esercizio 2002, l'EPPI non prevede di riuscire, solo con detti rendimenti (+6,1 mln di euro al netto delle imposte), a garantire la rivalutazione dei montanti contributivi (7,6 mln di euro);
- D. si dovrebbe presentare, quindi, nuovamente una situazione simile a quella verificatasi nel 2002 in cui, la copertura dell'onere corrispondente alla rivalutazione di legge dei singoli montanti contributivi è stata garantita grazie al combinato disposto dell'incremento del contributo integrativo (+14 per cento rispetto all'esercizio precedente), del contenimento

della spesa (che rappresenta il 36 per cento della contribuzione integrativa destinata alla copertura di tali oneri) e delle rendite immobiliari;

- E. in ordine all'efficienza dell'Ente, non si ritiene vi siano criticità sotto il profilo dell'evoluzione dei costi, dal momento che anche la crescita della spesa per il personale è giustificata dalla programmata crescita del numero dei dipendenti dell'Ente per il raggiungimento del numero di dipendenti da pianta organica;
- F. miglioramenti si segnalano in ordine al grado di evasione delle pratiche che hanno consentito di ridurre il numero delle pratiche giacenti a fine anno,

esprime

#### **CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE FAVOREVOLI**

ALLEGATO 3

## **CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI**

La Cassa nazionale dei dottori commercialisti, come specificato nella tav. 1, eroga prestazioni previdenziali IVS ed altri trattamenti, nella tavola in oggetto ricompresi nell'ambito della categoria "altre prestazioni previdenziali", il cui diritto si consegue al collocamento al riposo e che assumono la forma di liquidazioni di capitali in seguito a ricongiunzioni ad altri Enti (legge n. 45/1990) o al rimborso di contributi (art. 21 c.1 legge n. 21/1986), nei casi in cui non vengano raggiunti i requisiti per il diritto alla pensione.

La Cassa provvede, inoltre, all'erogazione, ai sensi della legge 379/90, delle indennità di maternità e di altre prestazioni assistenziali previste dall'art. 9 della legge n. 21/86 che si riferiscono a domande per interventi economici per stato di bisogno, concorso in spese funebri, spese di ospitalità in case di riposo, borse di studio ecc.

### ***Sezione I***

#### **La gestione previdenziale ed assistenziale**

La Cassa chiude il 2002 registrando un avanzo della gestione in esame pari a 166,5 mln di euro: a fronte di un gettito complessivo pari a 250,5 mln di euro, l'importo delle prestazioni istituzionali erogate è stato di 84 mln di euro. Considerevole, quindi, l'incremento del saldo rispetto al corrispondente dato 2001 che si attestava sui 94 mln di euro, come differenza tra entrate contributive per 167 mln di euro ed uscite pari a 73 mln di euro.

In particolare, dal lato delle entrate, i proventi contributivi, complessivamente considerati e, come tali, comprensivi delle quote di riscatto degli anni di laurea, di ricongiunzioni di periodi assicurativi e dei contributi di maternità, ammontano a 250,5 mln di euro, presentando quindi, rispetto al corrispondente dato dell'esercizio 2001 (pari a 167,2 mln di euro), un incremento del 49,8 per cento (83,3 mln di euro in valore assoluto).

L'evidenziata crescita del gettito contributivo è essenzialmente attribuibile da una parte, alle più elevate aliquote di calcolo della contribuzione soggettiva e all'aumento della

contribuzione minima individuale (soggettiva di 942 euro ed integrativa di 283 euro) e del contributo di maternità (19 euro) e, dall'altra, al maggior numero di iscritti e pensionati attivi (37.551 contro i 35.790 a fine 2001) nonché ai più elevati redditi professionali e volumi d'affari IVA dichiarati. In merito a quest'ultimo aspetto, la stessa relazione al bilancio precisa che "su scala nazionale i dati indicano che il reddito ed il volume d'affari dei professionisti sono aumentati mediamente di circa il 6,2 per cento rispetto al 2001 passando, rispettivamente, da euro 44.600 a euro 47.100 e da euro 77.200 a euro 82.500. Considerando poi solo gli iscritti alla Cassa, il reddito medio è passato da euro 53.600 ad euro 55.500 ed il volume d'affari da euro 92.000 ad euro 96.300, con incrementi mediamente del 4,1 per cento rispetto al 2001".

Per il 2003 la Cassa ha stimato le entrate contributive complessivamente considerate pari a 265,8 mln di euro.

Sul versante delle uscite per prestazioni istituzionali, il conto economico 2002 evidenzia oneri per trattamenti pensionistici pari a 75 mln di euro (65 mln di euro nel 2001 e 84,8 mln di euro nella previsione 2003) riferiti ad una popolazione media di 3.607 pensionati, in crescita rispetto a quella del 2001 (3.494 pensionati). Peraltro, l'evidenziato aumento degli oneri pensionistici trova spiegazione, oltre che nella crescita del numero degli aventi diritto, anche nel concorso dei seguenti fattori: le rivalutazioni delle prestazioni ante 1996 e l'adeguamento delle prestazioni in essere.

Infine, una considerazione deve essere svolta in ordine alla gestione maternità che evidenzia per il 2002 un avanzo di 100 mila euro (400 mila euro nel 2001) in quanto, a fronte di ricavi contributivi pari a 6,4 mln di euro, le indennità di maternità sono passate nel 2002 da 5 a 6,3 mln di euro. Proprio in previsione di tale crescita degli oneri della gestione, legata all'aumento della popolazione femminile nell'ambito degli iscritti (23,1 per cento nel 2002), la Cassa ha deliberato l'aumento del contributo a carico degli iscritti da euro 146,67 ad euro 166.

Per il 2003 la gestione maternità dovrebbe chiudere in pareggio (entrate e uscite entrambe pari a 9 mln di euro).

## **Sezione II**

### **Gestione immobiliare e mobiliare**

La Cassa al 31.12.2002 dispone di un patrimonio immobiliare pari a 202,4 mln di euro, costituito per il 98 per cento da immobili da reddito locati a terzi e per il restante 2 per cento da immobili strumentali. Nell'ambito degli immobili da reddito, il 65 per cento è rappresentato da immobili adibiti da uso commerciale.

Per quanto attiene i proventi della gestione immobiliare, nel 2002 i canoni di locazione sui contratti in essere ammontano a 12,1 mln di euro contro i 12,4 mln di euro dell'esercizio precedente e risultano così composti: 1,8 mln di euro per gli immobili residenziali, 6,9 mln di euro per gli immobili ad uso commerciale e la restante parte per immobili adibiti ad uso industriale. L'evidenziata flessione nel 2002 dei canoni di locazione, secondo quanto indicato nella relazione al bilancio, è dovuta essenzialmente alla sfittanza di due immobili nell'ultimo quadrimestre dell'esercizio.

Per quanto attiene la redditività del patrimonio immobiliare, il rendimento medio lordo degli immobili, calcolato sul valore medio lordo di libro, è pari nel 2002 a 5,3 per cento e sostanzialmente in linea con quella registrata a consuntivo 2001.

Per il 2003, il budget (primo assestamento) prevede i proventi della gestione immobiliare in aumento e pari a 15,7 mln di euro.

Con riferimento al patrimonio mobiliare, la consistenza in generale delle attività finanziarie comprese le attività liquide, come iscritte in portafoglio, nel 2002 risulta pari a circa 1.112 mln di euro (contro i 945 mln di Euro del 2001).

Più specificamente, il patrimonio mobiliare immobilizzato al 31.12.2002 ammonta a 802,6 mln di euro (834,1 mln di euro al 31.12.2001) e risulta composto da obbligazioni per il 77,5 per cento, azioni per il 21,1 per cento e liquidità per l'1,4 per cento. Confrontando le asset class al 31.12.2002 con quelle dell'esercizio precedente, si osserva una riduzione, determinata dall'andamento dei mercati, della componente azionaria del portafoglio (dal 29,3 per cento al 21,1 per cento) rispetto a quella obbligazionaria (dal 69,2 a 77,5 per cento).

Per quanto, in particolare, attiene il portafoglio obbligazionario immobilizzato, lo stesso ammonta al 31.12.2002 a circa 409 mln di euro. Occorre segnalare come nel corso dell'esercizio 2002, la Cassa per beneficiare sia dei favorevoli andamenti di mercato che per ragioni di convenienza fiscale ha effettuato operazioni di arbitraggio finanziario, procedendo al disinvestimento di una parte del patrimonio mobiliare pari a 301,2 mln di euro. L'operazione ha complessivamente generato una plusvalenza per 23,8 mln di euro e la liquidità realizzata è stata reinvestita in titoli obbligazionari, principalmente BTP, per complessivi 333 mln di euro.

Le gestioni patrimoniali, invece, al 31.12.2002, ammontano a 393,3 mln di euro (424,2 mln di euro al 31.12.2001). La differenza tra il valore 2002 con quello registrato a fine esercizio precedente è spiegato essenzialmente da un differenziale negativo delle gestioni pari a 29,3 mln di euro e dalle commissioni per 1,6 mln. In particolare le perdite realizzate nel corso dell'esercizio dai gestori per 29,3 mln di euro rappresentano la somma algebrica di interessi su depositi per 0,3 mln di euro, cedole per 4,9 mln di euro, dividendi per 3 mln di euro, plus/minus su cambi per 2,2 mln di euro e plus/minus realizzate su titoli in portafoglio per -39,7 mln di euro.

Si segnala, inoltre, come al 31.12.2002 il valore contabile del portafoglio in gestione eccede per complessivi 53,7 mln di euro quello di mercato (differenza al lordo delle relative imposte anticipate pari a 6,7 mln di euro). Alla luce del fatto che tali strumenti sono rappresentati tra le immobilizzazioni finanziarie e considerato che le oscillazioni di valore da cui sono interessati possono essere giudicate temporanee, la Cassa ha ritenuto di mantenere la valorizzazione al costo storico rettificato dai differenziali gestionali senza procedere a rettifiche per adeguamenti al valore di mercato. Peraltro, per ragioni prudenziali la Cassa ha ritenuto opportuno costituire un fondo oscillazioni titoli pari a 25 mln di euro.

Nell'ambito dell'attivo circolante, figurano investimenti in liquidità per circa 20 mln di euro costituiti da operazioni in PCT, con un rendimento netto su base annua pari a circa il 3,1 per cento.

Elevate al 31.12.2002 sono le disponibilità liquide che ammontano a 289,5 mln di euro (27,2 mln di euro al 31.12.2001). Come è dato leggere nella relazione al bilancio " il significativo incremento della disponibilità bancaria rispetto al precedente esercizio è sostanzialmente attribuibile alla strategia di mantenimento in liquidità stante la straordinaria volatilità dei mercati finanziari".