Gestione finanziaria

PAGINA BIANCA

GESTIONE FINANZIARIA

Gestione mobiliare	Cons 2003	Cons 2002	Var % Cons 2003 vs Cons 2002	Prev 2003	Var % Cons 2003 vs Prev 2003
Proventi ed oneri finanziari (*)	23.484.481	19.105.810	22,92%	21.965.000	6,92%

(*) ecluso gli interessi di mora contributivi e locativi

I proventi finanziari sono generati innanzi tutto dalla gestione mobiliare, oltre che, ma in misura molto minore, dagli interessi per mutui e prestiti

Nel corso del 2003 le scelte degli investimenti mobiliari sono state effettuate in un ottica di medio periodo tenendo conto della diversificazione del rischio. La scelta dei titoli obbligazionari, inseriti nel portafoglio, è stata indirizzata dalle valutazioni positive, sulla solvibilità delle emittenti e sulla capacità delle stesse di far fronte agli impegni, espresse dalle principali società di rating.

Per quanto riguarda l'esposizione contabile degli investimenti la stessa si attiene ai criteri di prudenza dettati dal codice civile in tema di valutazione dei titoli che, peraltro, rientrano nella categoria delle immobilizzazioni finanziarie.

Nella strutturazione del portafoglio si è scelto di non affidare a terzi le risorse disponibili ma di gestire "in proprio" le stesse.

Gli investimenti mobiliari lordi al 31 dicembre 2003 sono pari a € 494.927.685.

Nell'ottica della diversificazione del rischio gli investimenti sono così suddivisi:

TIPOLOGIA	VALORE AL 31.12.2003	INCIDENZA %
Gestioni patrimoniali (*)	40.162.166	8,11%
Obbligazioni (corporate, strutturate (**), titoli di stato, fondiarie)	337.695.696	68,23%
Polizze (**)	113.796.205	22,99%

(*) Comprensive di titoli classificati nelle immobilizzazioni

(**) Capitale comprensivo dei ratei medi pluriennali maturati

La tabella di cui sopra, manifesta chiaramente la politica di investimento finanziario dell'Ente che, per ragioni di prudenza, ha privilegiato il settore obbligazionario ordinario e le polizze finanziarie a capitalizzazione a scapito delle gestioni patrimoniali, più soggette alla volatilità del mercato.

Nel corso dell'esercizio sono stati acquisti titoli obbligazionari dell'area Euro per un valore nominale complessivo di € 96.775.000.

Il complesso dei titoli obbligazionari presenti nel portafoglio ha determinato, considerate anche le plusvalenze da alienazione titoli, una redditività annua pari a € 15.600.528 con un rendimento netto annuo del 5,07%. Tali titoli presentano un elevato livello di affidabilità.

Il rendimento indicato è al lordo delle svalutazioni operate nel 2003 per perdita durevole di valore. Nel 2003, infatti, la Fondazione, sulla base delle ultime indicazioni dei mercati, ha operato

una rettifica di valore su titoli emessi dal GRP Parmalat. Tale riduzione, che ha portato il titolo a 11,49/100 di euro, è stata effettuata mediante utilizzo diretto del "Fondo rischi investimenti immobilizzati" per €. 5.735.534.

Le polizze finanziarie a capitalizzazione, hanno fruttato un interesse attivo netto del 4,55% pari ad € 5.066.681.

Le gestioni patrimoniali hanno reso tra interessi e rivalutazioni, al netto delle spese, pari ad € 2.389.635 con rendimento netto complessivo del 5,91%.

OPERAZIONI FINANZIARIE

Operazioni di pronti contro termine, utilizzate per l'impiego delle eccedenze di liquidità in momenti di particolare difficoltà dei mercati, hanno fruttato interessi netti per €.77.615.

L'importo realizzato nel 2003 per interessi su conti correnti è stato di € 347.366 ad un tasso medio netto del 1,98%.

RENDIMENTO

Il rendimento del patrimonio mobiliare relativo alle obbligazioni, alle polizze finanziarie a capitalizzazione e alle gestioni patrimoniali, calcolati come rapporto tra il rendimento degli investimenti e il capitale medio investito, si è attestato al 5,02% netto.

MUTUI E PRESTITI

Nel corso del 2003 è stata deliberata la concessione di n.67 mutui agli iscritti erogati dalla banca tesoriera sulla base di una convenzione in essere. Le obbligazioni fondiarie sottoscritte dalla Fondazione, nel 2003 e negli anni precedenti, a fronte di tale attività finanziaria ha raggiunto l'ammontare di € 32.812.463.

Per i mutui concessi direttamente dalla Fondazione, prima della convenzione su indicata, sono stati contabilizzati nel 2003 interessi pari a € 765.380.

Anche per i prestiti è in vigore la convenzione con la banca tesoriera. Nel corso del 2003 è stato inoltre stipulato un nuovo accordo per la carta di credito ENPAIA con lo stesso Istituto di credito. Tale accordo, entrato in vigore con la fine dell'anno, ha generato la concessione di n.648 nuove carte di credito agli iscritti da parte della banca tesoriera.

Crediti

PAGINA BIANCA

CREDITI

I crediti vantati dalla Fondazione alla fine dell'esercizio 2003 sono riportati per tipologia nella seguente tabella:

Descrizione	2003	2002	Var %
Crediti contributivi verso aziende agricole	36.077.981	39.621.509	-8,94%
Crediti per sanzioni amministrative	10.313.275	10.131.094	1,80%
Crediti contributivi verso Consorzi di Bonifica	4.812.693	5.979.801	-19,52%
Crediti verso inquilini	4.640.020	4.433.602	4,66%
Crediti verso inquilini attività commerciale	787.527	480.888	63,77%
Totale	**56.631.496**	**60.646.894**	**-6,62%**

La significativa diminuzione dei crediti 2003 rispetto all'anno precedente è dovuta al decremento dei crediti contribuitivi della gestione ordinaria e di quella speciale. Ciò è stato possibile sia per la solerte attività degli uffici preposti sia per l'efficiente azione dell'ufficio di contenzioso.

Nel corso del 2003 le pratiche gestite dall'attività del contenzioso sono state le seguenti; gli importi riportati sono quelli riferiti alle sole azioni legali per recupero crediti e sono comprensivi di crediti relativi alle spese legali ed interessi legali richiesti in atti.

Pratiche al Contenzioso	Credito al 31.12.2003	N. pratiche al 31.12.2003
CONTRIBUTI	25.015.658	1.009
GESTIONE SPECIALE	622.849	2
PRESTITI	21.799	6
PATRIMONIO IMMOBILIARE	4.225.352	143
MUTUI	1.972.065	91
TOTALI	**31.857.723**	**1.251**

Con riferimento al prospetto di cui sopra, si precisa che il numero delle pratiche indicato si riferisce soltanto a quelle relative a recupero di crediti, mentre non sono state considerate quelle inerenti questioni previdenziali, personale dipendente della Fondazione, sfratti per finita locazione o cessione abusiva, o altre vertenze che non hanno nell'anno comportato maturazione di crediti da recuperare.

Nel corso del 2003 l'attività del contenzioso ha provveduto alla recupero dei seguenti importi:

Descrizione	**Importo riscosso al 31.12.03**
Per crediti per contributi, sanzioni e somme aggiuntive	917.652
Per crediti per contributi relativi alla Gestione Speciale	877.322
Per crediti in contenzioso per locazioni	1.136.221
Per crediti in contenzioso per mutui	294.596
Per crediti in contenzioso per prestiti	938
Per recupero prestazioni infortuni da assicurazioni	449.483
Per recupero spese legali	119.350
TOTALE	**3.795.562**

Nel corso del 2003 sono stati realizzati tutti gli obiettivi operativi indicati nella relazione al Bilancio di Previsione 2003, in parte in anticipo rispetto ai tempi previsti.

In particolare, è stato completato lo studio e la verifica della situazione riguardante tutte le cause già attive prima del 1° febbraio 2002, quando vennero trasferite allo scrivente Ufficio le relative competenze, prima curate dai vari uffici dell'Ente. La previsione indicava, invece, come obiettivo al 31.12.2003 la verifica del 50 per cento di tali situazioni.

E' stato poi completato, con i tempi previsti, l'inserimento dei dati relativi a tutta l'attività dell'Ufficio nel nuovo programma informatico "G.S.L. ed è entrata a regime con i tempi previsti la redazione e consegna della Relazione periodica sull'attività svolta. Nella seconda parte dell'anno, anzi, è stato ottenuto di avere continuamente aggiornata la situazione, in quanto le informazioni vengono inserite nel programma man mano che pervengono.

E' stato inoltre attivato, per il Contenzioso come per tutti gli altri Centri di Costo della Fondazione, il nuovo sistema di contabilità con l'adozione del sistema informatico gestionale SAP e sono state applicate dall'Ufficio le nuove procedure contabili.

Dal mese di giugno 2003 è stato attivato un contratto di fornitura telematica con la De Agostini Informatica S.p.A. relativo alle disposizioni di legge, con unica postazione presso il Contenzioso, che svolge il relativo servizio a richiesta dei vari uffici della Fondazione.

Dal mese di luglio è stata adottata la circolarizzazione delle Gazzette Ufficiali, che – dopo essere transitate in visione presso tutte le Divisioni – affluiscono a questo Ufficio ai fini della verifica delle nuove disposizioni di legge che possano essere di interesse della Fondazione.

Proventi e oneri straordinari e rettifiche

Risultati della gestione

PAGINA BIANCA

Proventi e oneri straordinari e rettifiche

I proventi e gli oneri straordinari e le rettifiche di valore, nell'esercizio 2003, sono quelli indicati nella sottostante tabella.

Proventi ed oneri straordinari e rettifiche	2003	2002	Var %
Totale rettifiche di valore	**164.688**	**-4.292.389**	
Proventi straordinari	**7.698.482**	**10.284.014**	**-25,14%**
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI IMMOBILI	918.010	2.076.508	
PLUSVALENZE SU TITOLI IMMOBILIZZATI	931.550		
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	5.182.407	7.407.971	
SOPR.ATT.REC.PREST.INFORTUNI DA ASS.NI	557.611	776.806	
SOPR.ATT.RIS.DANNI IMMOB. DA ASS.NI	108.904	22.729	
Oneri Straordinari	**2.476.376**	**2.460.200**	**0,66%**
MINUSVALENZE SU TITOLI IMMOBILIZZATI	271		
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	2.474.669	2.437.971	
RIMBORSO CTR ANNI PRECEDENTI GSCB	1.436	22.229	
Proventi ed oneri straordinari	**5.222.106**	**7.823.814**	**-33,25%**
Totale Oneri e Proventi straordinari e rettiche	**5.386.794**	**3.531.425**	**52,54%**

La riduzione degli oneri e proventi straordinari rispetto al precedente esercizio è dovuta principalmente alla diminuzione dell'accertamento di contributi per gli anni precedenti. A tale proposito si deve evidenziare che per l'esercizio in esame, tra le sopravvenienze attive e passive si trovano le notifiche dei contributi per gli anni antecedenti al 2003 il cui importo, tra accertamento e riduzione, è pari a € 3.160.456 di cui € 121.601 quale addizionale.

Il conto sopravvenienze passive riporta oltre alle citate riduzioni contributive anche le integrazioni per IRPEG e IRAP relative al 2002.

Risultati della gestione

La gestione 2003 ha registrato i seguenti accantonamenti:

	Cons. 2003	Cons 2002	Var %
Svalutazione crediti	**4.639.330**	**2.700.000**	**71,83%**
Accantonamenti ai fondi	**107.617.294**	**98.742.316**	**8,99%**
ACC.TO F.DO ONERI E RISCHI VARI	*1.500.000*	*1.166.358*	
ACC.TO F.DO TFR IMP.AGRICOLI	*61.868.957*	*66.710.111*	
ACC.TO F.DO PREV. IMP.AGRICOLI	*37.703.723*	*23.942.859*	
ACC.TO RISERVA GEST. ASS.NI INFORTUNI	*5.271.754*	*5.884.225*	
ACC.TO F.DO QUIESC. DIP. CONSORZIALI	*272.860*	*1.038.763*	
ACC:TO FONDO RISCHI INVEST: IMMOBILIZZATI	*1.000.000*		
Totale accantonamenti	**112.256.624**	**101.442.316**	**10,66%**

Il risultato finale, che sconta imposte correnti per € 6.686.752 è stato pari a €.2.755.956 superiore del 4,6% rispetto al 2002.

NOTA ILLUSTRATIVA DEL PRESIDENTE

SUL CONTO CONSUNTIVO

DELLA GESTIONE SPECIALE DEL "FONDO DI ACCANTONAMENTO

DEL TRATTAMENTO DI QUIESCENZA DEI DIPENDENTI CONSORZIALI"

PAGINA BIANCA

Signori Consiglieri,

alla chiusura dell'esercizio 2003, la Gestione Speciale del "Fondo di accantonamento del trattamento di quiescenza dei dipendenti consorziali" presenta nel conto di competenza un totale di entrate pari a € 20.572.594 comprese € 23.287 di variazioni sui residui attivi, contro un totale di spese pari a € 20.299.734, con una differenza attiva di € 272.860.

Alla data del 31 dicembre 2003 il ***numero dei Consorzi aderenti è pari a 156*** ed il numero degli addetti al settore *iscritti al Fondo* é di *7.510* confermando la consistenza numerica registrata l'anno precedente.

Il ***reddito dei capitali*** attribuito al Fondo è di € 2.834.470 ed é superiore di € 482.470 rispetto a quanto previsto nel bilancio di previsione e di € 702.592,00 rispetto a quanto registrato nel bilancio consuntivo del 2002. Le ***spese di amministrazione*** pari a € 1.001.220 sono risultate inferiori di € 205.780 rispetto al bilancio di previsione.

*La **riserva tecnica*** del Fondo, che all'inizio dell'esercizio ammontava ad € 81.864.593, assume la consistenza di € 82.137.453 in quanto è incrementata della differenza attiva, fra entrate e uscite, pari a € 272.860.

Le ***entrate per contributi***, accertate sulla base della vigente aliquota dell'8,94%, sono state pari a € 17.459.310, lievemente inferiori al dato previsionale che si attestava su €17.500.000, mentre rispetto al consuntivo 2002 si registra una diminuzione pari a € 1.827.059. Lo scarto rispetto al 2002 è dovuto alla transizione dal sistema di contabilità finanziaria a quello di contabilità economico-patrimoniale. Infatti le entrate per contributi al 31 dicembre 2002 erano costituite oltre che dai contributi dovuti per i mesi da gennaio a dicembre 2002, anche dai contributi dovuti per il mese di dicembre 2001 che non erano stati considerati in sede di consuntivo 2001.

Le ***spese per prestazioni*** registrate per il 2003 sono pari a € 19.297.078 inferiori di € 173.889 rispetto al dato del consuntivo 2002, ma superiori di € 2.147.078 nei confronti di quanto indicato nel bilancio di previsione. Tale imprevisto aumento dell'ammontare delle prestazioni rispetto alle previsioni è dovuto all'onere relativo al trattamento di fine rapporto. Infatti le cessazioni verificatesi alla fine del 2003 sono state nettamente sopra la media registrata nel resto dell'anno, sia per la loro entità numerica sia per l'importo delle liquidazioni.

Precisamente, le 392 prestazioni per TFR liquidate entro l'anno 2003 hanno comportato una spesa di € 7.626.025, con un importo medio di € 19.454, mentre le 132 prestazioni, richieste dopo la metà del mese di novembre 2003 e liquidate nell'anno 2004, ammontano a € 4.457.846 con un importo medio di € 33.772.

Le spese per prestazioni, ai sensi della Convenzione-Regolamento, sono erogate compensando sia le anticipazioni di cui alla legge 28 maggio 1997 n. 140, sia l'eventuale credito contributivo vantato nei confronti dei Consorzi di Bonifica e l'onere dell'imposizione fiscale relativo alla rivalutazione del TFR.

ENTRATE

Le entrate effettive per il 2003 ammontano complessivamente ad € 20.549.308 e, in dettaglio, sono costituite come segue:

ENTRATE			
	2003	**2002**	**differenza**
contributi accertati	17.459.310	19.286.369	1.827.059
interessi di mora e varie	175.080	9.132	165.948
	17.634.390	**19.295.501**	**1.661.111**
recupero di prestazioni	80.448	64.625	15.823
poste correttive delle spese/entrate varie	-	-	-
reddito dei capitali	2.834.470	2.131.878	702.592
Totale	**20.549.308**	**21.492.004**	**942.696**

Nei confronti della previsione 2003 indicata in € 19.854.000,00 il totale delle entrate risulta superiore di € 695.308, tale risultato è dovuto all'aumento del reddito di capitali e quello relativo ad interessi di mora e recupero di prestazioni. Mentre lo scarto rispetto all'anno 2002 che ha portato a registrare minori entrate per € 942.696 nel 2003, è dovuto, come già precisato, alla transizione, a decorrere dal 2002, dal sistema di contabilità finanziaria a quello di contabilità economico-patrimoniale.

Le entrate per contributi si riferiscono a n.7.510 dipendenti consorziali in servizio presso n.156 Consorzi aderenti, n.200 con qualifica di dirigente, n.443 quadri, n.3.785 impiegati e n.3.082 operai. I dati rilevati confermano che la consistenza numerica dei dipendenti iscritti al Fondo è sostanzialmente stabile, con oscillazioni nel corso dell'anno dovute alla periodicità di alcune attività lavorative.

L'importo accertato per *interessi di mora e varie* é pari ad € 175.080, mentre sono stati accertati € 80.448 per *recupero di prestazioni,* erogate e successivamente risultate non dovute, in tutto o in parte, a seguito di ulteriori precisazioni fornite dai Consorzi.

Le entrate per *reddito dei capitali* sono state iscritte in bilancio per l'importo di € 2.834.470, tali entrate, sono superiori di € 482.470 nei confronti della previsione formulata e di € 702.592 rispetto a quelle realizzate nell'esercizio 2002.

A fronte dei *contributi accertati nel 2003* sono stati riscossi € 13.478.843, pari al 77,2% del totale, con un credito residuo di € 3.980.467.

Tale credito residuo è da attribuire al fatto che la scadenza per il versamento della contribuzione relativa al mese di novembre è al 25 dicembre, mentre quella relativa al mese di dicembre ed alla tredicesima mensilità è al 25 gennaio 2004, tale situazione pospone i pagamenti dei Consorzi nel primo mese del 2004.

Dell'importo accertato nel 2003, per *interessi di mora* sono stati riscossi € 28.895, rimanendo da riscuotere € 146.185.

Per quanto riguarda il *recupero di prestazioni*, sono stati riscossi € 59.586 delle somme accertate, con un residuo da riscuotere pari a € 20.862.

Va inoltre rilevato che alle entrate su menzionate vanno aggiunte quelle relative alle variazioni su residui attivi che nel 2003 sono state pari a € 23.287.

CREDITI RESIDUI

I crediti residui esistenti al 1 gennaio 2003 ammontavano a € 5.979.801, per effetto di una variazione in aumento sono stati incrementati di € 23.287 raggiungendo l'importo totale di €.6.003.088, quelli al 31 dicembre 2003 ammontano a € 4.812.693, con un decremento su base annua pari a € 1.190.395.

I Residui al 31/12/2003 sono così ripartiti:

contributi accertati nel 2003	€ 3.980.466
Interessi di mora accertati nel 2003	€ 146.184
Recupero di prestazioni accertato nel 2003	€ 20.862
Residui anni precedenti	€ 665.181
Totale	**€ 4.812.693**