

**7. Situazione amministrativa**

Nella tabella che segue viene esposta la situazione amministrativa del Fondo

**SITUAZIONE AMMINISTRATIVA***(in euro)*

	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>
Consistenza di cassa a inizio esercizio	284.726.929	218.287.117	341.415.535	326.806.943
Riscossioni	242.831.782	197.244.922	515.386.019	1.393.253.189
<b>TOTALE CASSA</b>	<b>527.558.711</b>	<b>415.532.039</b>	<b>856.801.554</b>	<b>1.720.060.132</b>
Pagamenti	309.271.594	74.116.504	529.994.611	1.556.387.836
Consistenza di cassa a fine esercizio	218.287.117	341.415.535	326.806.943	163.672.296
Residui attivi	149.492.121	103.433.957	77.939.758	85.549.740
Residui passivi	33.403.061	43.922.229	22.727.670	5.700.819
<b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>334.376.177</b>	<b>400.927.263</b>	<b>382.019.031</b>	<b>243.521.217</b>

**SITUAZIONE AMMINISTRATIVA***(in euro)*

	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Consistenza di cassa a inizio esercizio	163.672.296	175.593.064	145.567.761	31.741.587
Riscossioni	580.136.857	1.123.741.643	680.632.301	413.962.015
<b>TOTALE CASSA</b>	<b>743.809.153</b>	<b>1.299.334.707</b>	<b>826.200.062</b>	<b>445.703.602</b>
Pagamenti	568.216.088	1.153.766.947	794.458.474	351.266.905
Consistenza di cassa a fine esercizio	175.593.064	145.567.760	31.741.588	94.436.697
Residui attivi	34.052.677	35.843.329	68.772.466	87.482.192
Residui passivi	15.546.115	9.764.048	20.854.812	19.799.652
<b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>194.099.626</b>	<b>171.647.041</b>	<b>79.659.242</b>	<b>162.119.237</b>

La parte vincolata per spese obbligatorie e la residua quota di avanzo disponibile risultano dal sottostante prospetto riepilogativo:

<b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>
Parte vincolata	64.030.359	64.030.359	64.079.600	64.079.638
Parte disponibile	270.345.816	336.896.904	317.939.431	179.441.578
<b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Parte vincolata	176.924.639	165.801.138	65.710.359	83.534.447
Parte disponibile	17.174.988	5.845.904	13.948.882	78.584.788

Come si rileva dai prospetti, la situazione amministrativa del Fondo denota nel periodo di riferimento, in controtendenza rispetto a quanto evidenziato nella precedente relazione, un sensibile se pur discontinuo miglioramento, che si concretizza nella diminuzione della consistenza di cassa a fine anno, rapportata alle spese sostenute nell'esercizio.

Tale dato è indicativo di una più attenta previsione delle entrate e delle spese e, soprattutto, di una migliore gestione operativa. Va evidenziato al riguardo che l'avanzo di amministrazione attestato al 108% dei pagamenti al 31 dicembre 2000 e balzato al 541% al 31 dicembre 2001, è andato poi decrescendo, sia pure con qualche segno di discontinuità.<sup>3</sup>

Analizzando l'avanzo di amministrazione si osserva una tendenza ad una riduzione negli anni, passandosi da un importo di 400.927.263 euro nel 2001, che rappresenta il 203% di tutte le riscossioni, ad un importo di 162.119.237 nel 2007, pari al 39% di tutte le riscossioni. In definitiva, anche in presenza della non elevata percentuale della parte di avanzo vincolato per spese obbligatorie, la riduzione delle dimensioni dell'avanzo di amministrazione è un segnale attendibile di una più attenta gestione delle risorse

Nella tabella seguente viene in particolare riassunta la situazione dei residui.

#### GESTIONE DEI RESIDUI

(in euro)

Consistenza al 31 dicembre del	2000	2001	2002	2003
RESIDUI ATTIVI	149.492.121	103.433.857	77.939.758	85.549.740
RESIDUI PASSIVI	33.403.061	43.922.229	22.727.670	5.700.819

Consistenza al 31 dicembre del	2004	2005	2006	2007
RESIDUI ATTIVI	34.052.677	35.843.329	68.772.466	87.482.192
RESIDUI PASSIVI	15.546.114	9.764.048	20.854.812	19.799.652

Dai dati riportati nei prospetti che precedono si desume che il Fondo sembra essere riuscito, sia pure con un andamento non costante, ad anticipare i tempi di riscossione delle entrate e di pagamento delle spese: quanto detto trova conferma

<sup>3</sup> Esso rappresenta, dal 2003 al 2007, rispettivamente, il 16%, il 34%, il 15%, il 10% e il 46% dei pagamenti, rispetto alla consistenza di cassa a fine esercizio.

nella riduzione della percentuale dei residui attivi rispetto alle entrate e dei residui passivi rispetto alle spese e nel trend di accumulo e/o di smaltimento dei residui, attivi e passivi, evidenziati nelle serie storiche contenute nelle sottostanti tabelle.

**CONSISTENZA DEI RESIDUI ATTIVI RISPETTO ALLE RISCOSSIONI**

2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
61,5%	52,4%	15,1%	6,1%	5,9%	3,2%	10,1%	21,1%

**CONSISTENZA DEI RESIDUI PASSIVI RISPETTO AI PAGAMENTI**

2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
18,8%	59,3%	4,3%	0,4%	2,7%	0,8%	2,6%	5,6%

**INDICE DI ACCUMULO E/O SMALTIMENTO DEI RESIDUI ATTIVI**

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
-30,8%	-24,6%	9,8%	-60,2%	5,3%	91,9%	27,2%

**INDICE DI ACCUMULO E/O SMALTIMENTO DEI RESIDUI PASSIVI**

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
31,5%	-48,3%	-74,9%	172,7%	-37,2%	113,6%	-5,1%

Nel complesso, anche in mancanza di dati specifici in merito alla vetustà dei residui, il trend può ritenersi sostanzialmente positivo.

**8. Stato patrimoniale**

Nella tabella che segue viene riportata la situazione patrimoniale del Fondo per gli anni dal 2001 al 2003, con il consueto raffronto con i dati del 2000, già esaminati nella precedente relazione.

Segue, per gli anni dal 2004 al 2007, la tabella dello stato patrimoniale redatto ai sensi del DPR 97/2003 con il raffronto, questa volta, con i dati del 2003, opportunamente rielaborati.

**SITUAZIONE PATRIMONIALE DAL 2000 AL 2003***(in euro)*

<b>ATTIVITA'</b>	<b>2000</b>	<b>20001</b>	<b>20002</b>	<b>2003</b>
Disponibilità liquide				
- cassa	628	1.015	---	---
-banca	153.961.430	203.484.208	226.423.782	34.900.846
-Cassa DD.PP.	64.075.103	137.758.735	100.233.295	128.581.095
-c/c postale	8.573	4.630	---	---
-deposito c/terzi	241.392	166.947	149.866	190.355
<b>TOTALE</b>	<b>218.287.126</b>	<b>341.415.535</b>	<b>326.806.943</b>	<b>163.672.296</b>
Investimenti				
- titoli	637.591.000	653.089.498	775.884.080	1.000.944.561
-mobili	809.236	1.067.798	1.094.444	236.388
-Immobilizzazioni in corso e acconti	---	---	---	325.866
-immobili	2.148.564	2.148.542	2.148.541	864.611
<b>TOTALE</b>	<b>640.548.800</b>	<b>656.305.838</b>	<b>*779.127.065</b>	<b>1.002.371.426</b>
Residui attivi	149.492.120	103.433.957	77.939.758	85.549.741
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.008.328.046</b>	<b>1.101.155.330</b>	<b>1.183.873.767</b>	<b>1.251.593.463</b>

\*nel conto consuntivo 2003, nell'allegato "C" detta cifra è stata rettificata in euro 777.187.017, con una differenza tra le due cifre di euro 1.940.048. Lo stesso importo di euro 1.940.048, nella esposizione delle passività del 2002 poste a raffronto con quelle del 2003, è stato sottratto, dal momento che sono stati omessi i fondi di ammortamento immobili e di immobilizzazioni tecniche.

(in euro)

<b>PASSIVITA'</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>
<b>FONDI</b>				
- di riserva ordinaria	226.809.639	233.998.909	241.653.906	(1)
- di ammortamento e accantonamento	37.068.797	37.786.664	38.003.535	(2) 2.080.623
<b>TOTALE FONDI</b>	<b>263.878.436</b>	<b>271.785.573</b>	<b>279.657.441</b>	<b>2.080.623</b>
Residui passivi	33.403.038	43.922.229	22.727.671	5.700.819
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>297.281.474</b>	<b>315.707.802</b>	<b>302.385.112</b>	<b>7.781.442</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>711.046.000</b>	<b>785.447.528</b>	<b>881.488.655</b>	<b>1.243.812.020</b>

(1) L'importo di euro 301.208.411 relativo a tale voce è stato stralciato dai "fondi" e conteggiato tra le "voci" componenti il patrimonio netto, insieme al "fondo di riserva straordinaria" di euro 33.982.864 e ai "fondi da ripartire" di euro 908.620.745.

(2) L'importo comprende: euro 14.795 per fondo svalutazione crediti; euro 1.291.142 per fondo spese impreviste; euro 774.685 per fondo imposte e tasse. Nell'anno 2003 sono stati sottratti dai "fondi" le seguenti voci, con i relativi importi: "fondo ammortamento immobili"; "fondo ammortamento immobilizzazioni tecniche"; "fondo di riserva straordinaria"; "fondo di riserva ordinaria". Nelle attività, sempre con riferimento all'anno 2003, tra gli "investimenti" è presente la voce "immobilizzazioni in corso e acconti" assente negli anni precedenti.

#### **STATO PATRIMONIALE DAL 2004 AL 2007**

Nella tabella seguente vengono riproposti i dati relativi all'esercizio 2003, che rappresenta il momento di raccordo tra la precedente impostazione, ex DPR 696/1979 e quella successivamente adottata, conforme alla disciplina del DPR 97/2003).

(in euro)

ATTIVITA'	2003	2004	2005	2006	2007
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>					
- IMMATERIALI					
Diritti brevetto industriale e utilizzazione opere d'ingegno	3.522	75.575	44.263	28.190	25.078
- MATERIALI					
Terreni e fabbricati	864.612	892.390	808.742	939.725	821.824
Immobilizzazioni in corso e acconti	325.866	45.002	184.301	30.444	138.449
Altri beni	232.866	146.259	75.679	91.716	75.532
- FINANZIARIE					
Partecipazioni in altri enti	869.365.770	910.943.500	1.173.796.580	1.322.821.699	1.277.832.044
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>870.792.636</b>	<b>912.102.726</b>	<b>1.138.909.565</b>	<b>1.323.911.774</b>	<b>1.278.892.927</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
DISPONIBILITA' LIQUIDE					
Depositi bancari e postali	163.672.296	175.593.065	145.567.761	31.741.587	94.436.696
ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI					
Altri titoli	131.578.791	131.578.791	---	---	---
RESIDUI ATTIVI					
Crediti verso lo Stato e altri enti pubblici	74.926.433	21.071.519	7.530.360	7.530.360	7.530.360
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>370.177.520</b>	<b>328.243.375</b>	<b>153.098.121</b>	<b>39.271.947</b>	<b>101.967.056</b>
RATEI E RISCONTI ATTIVI	10.623.307	12.981.158	28.312.969	61.242.106	79.951.831
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.251.593.463</b>	<b>1.253.327.259</b>	<b>1.320.320.655</b>	<b>1.424.425.827</b>	<b>1.460.811.814</b>

(in euro)

PASSIVITA'	2003	2004	2005	2006	2007
<b>PATRIMONIO NETTO</b>					
Fondo di dotazione	881.488.655	908.620.745	---	---	---
Riserve obbligatorie	301.208.411	308.486.735	308.486.735	308.486.735	318.114.784
Altre riserve	33.982.964	33.982.864	927.228.581	1.000.004.045	1.000.004.045
Avanzi/disavanzi economici portati a nuovo	---	---	---	---	93.014.407
Avanzo/disavanzo economico di esercizio	27.132.090	-15.375.028	72.775.464	93.014.407	27.813.098
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.243.812.020</b>	<b>1.235.715.316</b>	<b>1.308.490.780</b>	<b>1.401.505.187</b>	<b>1.438.946.334</b>
<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>					
- per altri rischi ed oneri futuri	2.080.623	2.065.828	2.065.828	2.065.828	2.065.828
<b>RESIDUI PASSIVI</b>					
- debiti v/ fornitori	648.318	223.955	388.322	140.913	272.894
- debiti tributari	969.375	2.278.621	1.490.968	4.236.152	6.656.090
- debiti v/ Istituti prev. sicurezza soc.	64.288	42.744	43.026	42.889	42.559
- debiti v/iscritti soci e terzi per prestazioni	430.129	9.245.913	4.089.515	12.696.551	9.057.043
- debiti v/ Stato e altri soggetti pubblici	---	---	41.500	---	---
- debiti diversi	3.588.710	3.754.882	3.710.716	3.738.307	3.771.066
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.251.593.463</b>	<b>1.253.327.259</b>	<b>1.320.320.655</b>	<b>1.414.425.827</b>	<b>1.460.811.814</b>

Nel corso degli esercizi dal 2001 al 2007 il patrimonio netto del Fondo ha registrato, fatta eccezione per l'anno 2004, un costante incremento, che è stato del 12,2% tra il 2001 e il 2002 e del 41,1% tra il 2002 e il 2003. Dopo la flessione del 2004 (in verità abbastanza contenuta, pari allo 0,6%) il trend positivo è ripreso, con le seguenti percentuali: 5,9% tra il 2004 e il 2005, 7,1% tra il 2005 e il 2006 e 2,7% tra il 2006 e il 2007.

L'incremento, se considerato nel contesto di un Fondo che acquisisce le proprie entrate prevalentemente da trasferimenti statali (le c.d. entrate

contributive, connesse al risultato degli accertamenti fiscali ed in definitiva all'azione di contrasto del fenomeno dell'evasione ed elusione fiscale) appare prudentiale e tale da assicurare l'espletamento delle funzioni istituzionali nel medio ma non nel lungo periodo, non potendo essere garantita la costanza dei versamenti statali in presenza di una eventuale contrazione del gettito fiscale legata alle condizioni generali dell'economia.



**9. Conto economico**

Nelle tabelle seguenti vengono esposte, per gli anni dal 2001 al 2003, con raffronto ai dati del 2000, le risultanze contabili del conto economico secondo la normativa del DPR 696/1979 e per gli anni dal 2004 al 2007, con il raccordo del 2003, le risultanze del conto, in applicazione dei principi contabili del DPR 97/2003.

**RISULTANZE CONTABILI DEL CONTO ECONOMICO DAL 2000 AL 2003***(in euro)*

	2000	2001	2002	2003
Entrate correnti	157.533.608	143.785.700	136.738.859	150.953.124
Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari	2.824.813	947.818	22.649.189	743.745
<b>TOTALE</b>	<b>160.358.421</b>	<b>144.733.518</b>	<b>159.388.048</b>	<b>151.696.869</b>
Spese correnti	42.846.710	61.446.281	55.239.052	64.789.079
Movimenti non finanziari	21.049.595	8.886.046	8.107.868	59.775.700
<b>TOTALE</b>	<b>63.896.306</b>	<b>70.332.327</b>	<b>63.346.920</b>	<b>124.564.779</b>
<b>AVANZO/DISAVANZO ECONOMICO</b>	<b>96.462.115</b>	<b>74.401.191</b>	<b>96.041.128</b>	<b>27.132.090</b>

**CONTO ECONOMICO DAL 2003 AL 2007***(in euro)*

	2003	2004	2005	2006	2007
A)Valore della produzione	123.944.777	73.780.845	104.822.833	130.114.616	143.798.077
B)Costi della produzione	125.114.858	89.460.642	74.930.658	87.760.252	107.272.997
SALDO TRA VALORE E COSTI PRODUZIONE (A-B)	-1.170.081	-15.679.797	29.892.175	42.354.364	36.525.080
C)Proventi e oneri finanziari	27.558.426	35.387.961	41.087.308	51.193.298	44.222.725
D) Rettifiche di valore	-	-	-	-	-
E)Proventi e oneri straordinari	743.745	-34.477.874	2.503.346	106.221	-52.490.318
Risultato prime delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	27.132.090	-14.769.710	73.482.829	93.653.883	25.257.487
Imposte dell'esercizio	---	605.318	707.365	639.476	444.389
<b>AVANZO/DISAVANZO ECONOMICO</b>	<b>27.132.090</b>	<b>-15.375.028</b>	<b>72.775.464</b>	<b>93.014.407</b>	<b>27.813.098</b>

Il valore della produzione è rappresentato, pressoché integralmente, dal totale dei trasferimenti correnti da parte dello Stato (le c.d. entrate contributive, secondo la vecchia terminologia) mentre il costo della produzione è quasi totalmente ascrivibile al pagamento delle prestazioni previdenziali a favore degli iscritti.

Nella tabella seguente si pongono in evidenza, per ciascuno degli esercizi considerati, l'entità del risultato economico e quella, alla prima correlata, del patrimonio netto.

Si rileva fin d'ora che, relativamente agli esercizi 2003, 2004 e 2007, gli importi del risultato economico sono inferiori a quelli corrispondenti all'effettiva differenza tra l'importo del patrimonio netto dell'anno e quello dell'anno precedente, in quanto depurati della quota imputata alla riserva obbligatoria, ai sensi dell'art. 5 del DPR 1034/1994, recante il Regolamento per l'amministrazione del Fondo. Negli anni in questione la quota imputata alla riserva è stata, rispettivamente, di euro 59.554.506 per il 2003, di euro 7.278.324 per il 2004 e di euro 9.628.049 per il 2007.

<b>ESERCIZIO</b>	<b>RISULTATO ECONOMICO</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>
<b>2000</b>	96.462.115	711.046.000
<b>2001</b>	74.401.191	785.447.528
<b>2002</b>	96.041.128	881.488.655
<b>2003</b>	27.132.090	1.243.812.020
<b>2004</b>	-15.375.028	1.235.715.316
<b>2005</b>	72.775.464	1.308.490.780
<b>2006</b>	93.014.407	1.401.505.187
<b>2007</b>	27.813.098	1.438.946.334

Nel settennio 2001/2007 le risultanze economiche del Fondo sono state, con la sola eccezione dell'esercizio 2004, di segno positivo ed hanno consentito di portare il patrimonio netto da euro 771.046.000 (quale risultava alla data del 31 dicembre 2000) ad euro 1.438.946.334 nel 2007, con un incremento complessivo, nell'arco temporale considerato, del 102,4%.

Sul risultato negativo del 2004, anno nel quale il patrimonio netto è sceso da euro 1.243.812.020 ad euro 1.235.715.316 ha influito in modo determinante l'accantonamento di euro 7.278.324 disposto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento, di cui si è prima detto.

## 10. Conclusioni

La gestione finanziaria del Fondo, che nel biennio 2005/2006 si era chiusa con disavanzi per la cui copertura si era dovuto fare ricorso all'utilizzazione dei progressi avanzi di amministrazione, è tornata positiva nel 2007, con la realizzazione di un avanzo finanziario di competenza di euro 82,8 milioni; analogo andamento ha avuto la consistenza di cassa, progressivamente assottigliatasi fino al 2006 e tornata a salire nel 2007, incrementandosi rispetto al precedente esercizio di circa 63 mln., fino a raggiungere quota 94,4 mln. di euro.

In parallelo, anche la situazione amministrativa presenta un andamento decrescente nel corso del settennio, pur registrando avanzi che tuttavia risultano per la massima parte vincolati.

Passando a considerare la situazione economica, dopo il disavanzo registrato nel 2004, i conti espongono per gli esercizi successivi avanzi economici, più consistenti nel 2005 e nel 2006, ma di discreto ammontare anche nel 2007, anno in cui l'avanzo si attesta sull'importo di € 27,8 mln. Coerente con tale andamento è la situazione patrimoniale nel settennio considerato: in particolare il patrimonio netto del Fondo, che aveva subito nel 2004 un consistente decremento, negli anni successivi si è accresciuto in relazione all'ammontare degli avanzi economici realizzati, attestandosi sugli importi di € 1.308,4 mln. nel 2005, € 1.401,5 mln. nel 2006 e € 1.438,9 mln. nel 2007. Il risultato del 2007 è ascrivibile anche ad un accantonamento di € 9,6 mln., pari al 5% delle entrate di competenza) al fondo di riserva.

Nella precedente relazione la Corte aveva suggerito "comportamenti prudentiali" negli investimenti da effettuare ed a tale proposito il Consiglio di amministrazione del Fondo aveva deliberato la trasformazione dell'intero portafoglio posseduto in titoli a reddito fisso (delibera del 25 giugno 2001), trasferendo tutti i titoli in un deposito amministrato da un istituto bancario (delibera 25 settembre 2001).

La politica di consolidamento e tutela del portafoglio titoli è proseguita negli anni successivi, avendo l'ente curato il continuo monitoraggio delle risorse finanziarie disponibili ed avendo operato - come si sostiene nelle relazioni di accompagnamento dei bilanci consuntivi esaminati - con tempestività ed oculatezza, investendo e disinvestendo in linea con le tendenze del mercato. In effetti gli

interessi maturati sul portafoglio titoli sono in costante crescita, con percentuali di incremento di tutto rispetto, fino al 32% nel 2006 rispetto al 2005.

Nel 2007, peraltro, l'andamento negativo dei mercati finanziari ha interrotto tale trend positivo segnando una brusca inversione di tendenza, con una flessione di circa 8,6 mln. di euro, passandosi dall'importo di 53,3 dell'esercizio precedente a 44,7 mln. nell'anno considerato. Il trend di flessione ha trovato conferma anche nel 2008, come risulta dai dati attualmente disponibili ed è destinato, probabilmente, ad ulteriormente accentuarsi nel corrente anno 2009.

Le problematiche concernenti il trattamento economico del personale del Fondo, sulle quali, nella precedente relazione, la Corte aveva manifestato perplessità, risultano allo stato superate, secondo quanto riferito dall'Ente, a seguito dell'istituzione delle Agenzie fiscali, i cui regolamenti di amministrazione prevedono, in caso di comando presso altre amministrazioni nell'interesse delle Agenzie stesse, che l'onere economico rimanga a carico dell'Amministrazione. In aggiunta a tale considerazione è stato altresì precisato che il Fondo, ai sensi dell'art. 17 del regolamento, può utilizzare solo personale iscritto, appartenente necessariamente all'Amministrazione finanziaria.

