

11. I bilanci tecnici

Com'è noto il primo obiettivo del bilancio tecnico è quello di verificare le condizioni di equilibrio delle gestioni finanziarie nel lungo periodo, ponendo a confronto le poste attive con quelle passive. Naturalmente le proiezioni previste richiedono l'individuazione di un compiuto e coerente sistema di basi tecniche e d'ipotesi evolutive di natura demografica, economica e finanziaria, da cui dipendono in modo funzionale gli sviluppi delle vicende gestionali.

I bilanci tecnici del Fondo di previdenza e del fondo trattamento di fine rapporto per l'arco temporale 2008-2047, prendono a riferimento i dati al 31 dicembre 2007.

Il bilancio tecnico del Fondo di previdenza è stato elaborato secondo le seguenti ipotesi:

- a) Invarianza numerica e compositiva della collettività degli iscritti;
- b) tasso annuo di inflazione pari per il 2008 al 3,2%, allo 0,9% nel 2009, all'1,8% nel 2010 e al 2% a decorrere dal 2011, secondo le ipotesi adottate nel programma di stabilità e crescita del nostro Paese;
- c) tasso annuo di crescita generale delle retribuzioni superiore di 0,5 punti al tasso di inflazione programmato;
- d) spese generali di funzionamento crescenti secondo gli indicati tassi d'inflazione;
- e) rendimento annuo delle attività patrimoniali, al netto delle spese di produzione del reddito, costantemente pari al 3,5%.

Le valutazioni statistico-attuariali evidenziano un discreto avanzo finanziario e dimostrano che il contributo destinato al finanziamento delle prestazioni, attualmente commisurato al 4,16% è, nel suo complesso, più che sufficiente a coprire il fabbisogno finanziario, in sostanza a mantenere in equilibrio la gestione in questione.

Nelle relazioni che accompagnano il documento, si rinvencono vive raccomandazioni ai responsabili della gestione a sottoporre il fondo a frequenti controlli tecnici volti a cogliere tempestivamente eventuali effetti negativi generati da sensibili scostamenti tra le previsioni formulate e gli accadimenti che, di fatto, si registrano, al fine di adottare tempestive azioni di riequilibrio.

Il bilancio tecnico del Fondo per il trattamento di fine rapporto è stato elaborato, nel quadro normativo vigente al 31 dicembre 2007, proiettando per il quarantennio 2004-2047, le situazioni rilevate alla predetta data sulla base di ipotesi evolutive di ordine demografico, economico e finanziario simili a quelle utilizzate per l'elaborazione del bilancio tecnico del fondo di previdenza e sopra descritte.

Le conclusioni alle quali si perviene pongono in evidenza che l'attuale aliquota contributiva del 6,24% delle retribuzioni imponibili, tenendo anche conto dell'addizionale per le spese di funzionamento, non si dimostra idonea a garantire un equilibrato sviluppo del fondo nel lungo periodo, per raggiungere il quale si dovrebbe aumentare l'aliquota al 6,87%.

E' di tutta evidenza che la crisi economica mondiale sopraggiunta nel 2008 ha modificato radicalmente quasi tutti i parametri utilizzati per elaborare i bilanci tecnici. Pertanto, più che mai, è necessario dar luogo a una radicale rivisitazione dei documenti.

Per quanto riguarda il **"Fondo per i dipendenti consorziati"** il bilancio tecnico è stato elaborato sulla base dei dati al 31 dicembre 2006, proiettando per il residuo periodo della convenzione (2007-2020).

Le ipotesi evolutive utilizzate per l'elaborazione appaiono oltremodo superate. Basti evidenziare che il rendimento annuo netto delle attività patrimoniali è stato previsto del 5%, tasso ormai anacronistico.

I risultati conseguiti dimostrano che l'aliquota contributiva in essere dell'8,94% delle retribuzioni è in grado di garantire gli impegni previsti dalla convenzione.

12. Le Gestioni separate dei periti agrari e degli agrotecnici

Le Gestioni separate dei periti agrari e degli agrotecnici sono originate dal d.lgs. 10 febbraio 1996, n. 103, che ha previsto forme di previdenza obbligatoria per i professionisti iscritti ad albi, privi di una propria cassa di previdenza.

Dette due Gestioni separate – cui sono iscritti, a decorrere dal 1° gennaio 1996, obbligatoriamente gli appartenenti alle rispettive categorie professionali – sono state costituite a seguito del decreto interministeriale del 25 marzo 1998, che ha approvato il Regolamento delle Gestioni e le modifiche allo Statuto della Fondazione ENPAIA.

Nelle tabelle che seguono sono evidenziati gli importi delle entrate contributive e delle prestazioni previdenziali, quali risultanti dai conti consuntivi 2008 e 2009 di dette Gestioni separate dei periti agrari e degli agrotecnici, approvati dal Consiglio di amministrazione e dal Collegio dei sindaci, posti a raffronto con gli importi relativi al precedente esercizio 2007.

12.1 Gestione dei periti agrari

Gli iscritti attivi della Gestione separata dei periti agrari al 1° gennaio 2008 erano n. 3.184, nel corso dell'anno hanno subito un incremento di 144 unità; mentre i cancellati sono stati n. 125.

L'incremento annuale, quindi, è stato di 19 unità, inferiore a quello di 63 unità realizzato nell'esercizio precedente.

Alla chiusura dell'anno 2009, invece, gli iscritti sono stati 3.163 con un decremento di 40 unità rispetto all'esercizio precedente. Nel corso dell'anno i nuovi iscritti sono stati 171 e i cancellati 131.

Come per gli anni precedenti, poiché al momento della predisposizione del consuntivo, non sono ancora pervenute alla Cassa le comunicazioni reddituali relative all'anno di riferimento, essendo la scadenza fissata nell'anno successivo, la contribuzione dovuta è frutto di una stima ottenuta adeguando l'ammontare della contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità dovuta per l'anno precedente in funzione delle variazioni previste sul numero dei contribuenti attivi per l'anno di riferimento.

Nel seguente prospetto sono evidenziate le entrate contributive, calcolate come sopra precisato, per gli anni di riferimento, raffrontate con quelle del 2007.

Entrate contributive

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
Contributi soggettivi e integrativi	5.886.978	6.358.673	6.636.182
Contributi soggettivi per riscatto anni ante 1996	127.947	135.510	157.885
Contributi di maternità	29.611	26.411	26.585
Ricongiunzioni retributive e interessi di dilazione	102.855	102.328	132.292
Sanzioni e interessi di mora	605.950	283.027	130.268
Totale	6.753.341	6.905.949	7.083.212
Contributi soggettivi e integrativi anni precedenti	849.383	471.864	435.072
TOTALE NETTO	7.602.724	7.377.813	7.518.284

Il numero delle prestazioni effettuate negli anni e gli importi erogati sono riportati nei seguenti prospetti.

Spesa per prestazioni previdenziali

PRESTAZIONI	2007	2008	2009
Pensioni	247	277	313
Indennità di maternità	10	5	10
Restituzione (*)	2	2	2
Ricongiunzione in uscita	0	0	2
Totale	259	284	327

(in euro)

EROGAZIONI	2007	2008	2009
Pensioni	283.337	283.611	381.252
Indennità di maternità	47.018	30.612	56.131
Restituzione (*)	3.508	10.688	24.053
Ricongiunzione in uscita	0	0	9.085
Totale	333.863	324.911	470.521

(*) La restituzione dei contributi è ex artt. 9 e 20 del Regolamento

Nel corso dei due esercizi 2008 e 2009, come anche nel 2007, è rilevabile una consistente eccedenza del complesso delle entrate contributive rispetto al totale delle spese per prestazioni.

Ciò ha influito sull'utile di esercizio che nel 2008 è stato di euro 1.668.192, derivante dalla differenza tra le entrate complessive di euro 10.819.305 e i costi totali ammontanti a euro 9.151.113. L'indicato utile è lievemente inferiore a quello realizzato nel 2007.

Nell'anno 2009 il risultato d'esercizio si attesta a euro 1.179.814, derivante dalla differenza tra i ricavi realizzati pari a euro 10.834.961 e i costi sostenuti pari a euro 9.655.147.

Il seguente prospetto pone in evidenza le varie componenti dei ricavi e dei costi di produzione dalla Gestione.

Conto economico periti agrari

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
<u>RICAVI</u>			
Contributi	6.753.341	6.905.949	7.083.212
Altri ricavi	18.131	9.220	19.029
Interessi e prov. finanziari diversi	2.620.575	2.620.635	3.284.491
Proventi straordinari	853.515	1.283.501	448.229
Totale	10.245.562	10.819.305	10.834.961
<u>COSTI</u>			
Prest. previd. e assistenziali	47.018	30.612	56.131
Organi ammin. e di controllo	39.106	44.486	51.208
Comp.profes.li e lav.autonomo	0	19.584	12.883
Servizi vari	338.401	314.823	312.848
Oneri tributari	3.281	956	34.180
Oneri finanziari	557	595	219
Ammortamenti e svalutazioni	8.045.614	7.921.020	9.084.871
Oneri straordinari	18.053	7.757	102.807
Rettifiche di valore	0	811.280	0
Totale	8.492.030	9.151.113	9.655.147
Utile d'esercizio	1.753.532	1.668.192	1.179.814
TOTALE A PAREGGIO	10.245.562	10.819.305	10.834.961

La situazione patrimoniale della gestione speciale dei periti agrari alla chiusura del 2008 presenta attività per complessivi euro 73.438.849 e passività per euro 65.504.233. Pertanto, il patrimonio netto si quantifica in euro 7.934.616.

Nell'anno successivo le attività patrimoniali ammontano a euro 83.423.245, mentre le passività si attestano a complessivi euro 74.308.815. Pertanto, il patrimonio netto si quantifica in euro 9.114.430.

Un dettagliato quadro delle varie voci del patrimonio, negli anni in trattazione, si può rilevare dal seguente prospetto.

Stato patrimoniale periti agrari

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
<u>ATTIVITÀ</u>			
Immobilizz.finanziarie	46.756.773	52.467.279	68.094.164
Crediti	10.540.260	11.098.853	8.054.000
Attività finanziarie	4.208.971	4.208.971	3.637.376
Disponibilità liquide	1.380.361	3.805.292	935.938
Ratei e risconti attivi	1.304.014	1.858.454	2.701.767
Totale	64.190.379	73.438.849	83.423.245
<u>PASSIVITÀ</u>			
Fondi per rischi e oneri	57.124.760	64.751.481	73.407.600
Debiti	799.195	752.752	901.215
Totale	57.923.955	65.504.233	74.308.815
Patrimonio netto	6.266.424	7.934.616	9.114.430
TOTALE A PAREGGIO	64.190.379	73.438.849	83.423.245

12.2 Gestione degli agrotecnici

Il numero degli agrotecnici iscritti alla Gestione separata è stato di 1.148 unità nel 2008, con un incremento di 27 unità rispetto al 2007 e di n. 1.182 nel 2009, con un ulteriore incremento di 34 unità rispetto al 2008.

Nelle due seguenti tabelle sono riportate le entrate contributive e le spese per prestazioni della predetta Gestione nel 2008 e nel 2009, raffrontate con quelle del 2007:

Entrate contributive

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
Contributi soggettivi e integrativi	1.156.341	1.253.341	1.346.228
Contributi di maternità	17.936	4.560	4.764
Contributi sogg. e integrativi anni pregressi	152.698	145.440	69.737
Totale	1.326.975	1.403.341	1.420.729
Interessi rateizzazione contributi	554	1.068	1.221
Totale	1.327.529	1.404.409	1.421.950

Come per la Cassa periti agrari, poiché al momento della predisposizione del consuntivo, non risultano ancora pervenute alla Cassa le comunicazioni reddituali relative all'anno di riferimento, essendo la scadenza fissata nell'anno successivo, la contribuzione dovuta è frutto di una stima ottenuta adeguando l'ammontare della contribuzione soggettiva, integrativa e di maternità dovuta per l'anno precedente in funzione delle variazioni previste relativamente al numero dei contribuenti attivi per l'anno di riferimento.

Il numero delle prestazioni effettuate negli anni in riferimento e gli importi erogati sono riportati nei seguenti prospetti.

Spesa per prestazioni previdenziali

PRESTAZIONI	2007	2008	2009
Pensioni	0	2	4
Indennità di maternità	6	2	7
Restituzione (*)	0	0	1
Ricongiunzione in uscita	0	0	2
Totale	6	4	14

(in euro)

EROGAZIONI	2007	2008	2009
Pensioni	0	4.379	3.452
Indennità di maternità	31.399	9.195	31.122
Restituzione (*)	0	0	317
Ricongiunzione in uscita	0	0	26.150
Totale	31.399	13.574	61.041

(*) La restituzione dei contributi è ex artt. 9 e 20 del Regolamento

Anche la Gestione separata per la previdenza obbligatoria degli agrotecnici, come quella dei periti agrari, ha registrato un'eccedenza delle entrate contributive rispetto alle spese per prestazioni in entrambi gli esercizi considerati, così come accaduto anche nel 2007.

Dall'esame del sotto riportato conto economico della Gestione separata degli agrotecnici, emerge un utile di esercizio decrescente negli anni che si quantificano in euro 159.152 nel 2008 e in euro 144.193 nel 2009.

Conto economico agrotecnici

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
<u>RICAVI</u>			
Contributi	1.327.529	1.404.409	1.421.950
Altri ricavi	10.878	3.688	13.320
Interessi e proventi finanziari diversi	310.923	354.290	383.126
Rettifiche di valore	0		
Proventi straordinari	2.739	165.625	13.655
Totale	1.652.069	1.928.012	1.832.051
<u>COSTI</u>			
Prestazioni prev.li/ass.li	31.399	9.195	31.122
Organi amm.vi e di controllo	18.306	26.550	18.071
Compensi prof.li e lav. auton.	0	14.688	12.576
Servizi vari	81.100	83.179	86.638
Oneri tributari	1.119	422	400
Oneri finanziari	256	94	206
Ammort. e svalutazioni	1.346.165	1.469.532	1.534.493
Oneri straordinari	2.369	1.517	4.352
Rettifiche di valore	0	163.683	0
Totale	1.480.714	1.768.860	1.687.858
Utile d'esercizio	171.355	159.152	144.193
TOTALE A PAREGGIO	1.652.069	1.928.012	1.832.051

Dallo stato patrimoniale della Gestione degli agrotecnici, di cui al seguente prospetto, emerge un incremento del patrimonio netto di euro 943.928 nel 2008 e di euro 1.088.121 nel 2009.

Stato patrimoniale agrotecnici

(in euro)

DESCRIZIONE	2007	2008	2009
<u>ATTIVITÀ</u>			
Immobilizzazioni finanziarie	7.219.519	8.465.385	9.133.270
Crediti	1.973.230	1.971.016	2.121.285
Attività finanziarie	442.705	442.705	524.902
Disponibilità liquide	219.721	556.632	1.232.501
Ratei e risconti attivi	150.977	222.964	294.371
Totale	10.006.152	11.658.702	13.306.329
<u>PASSIVITÀ</u>			
Fondi per rischi e oneri	9.079.949	10.543.198	12.024.328
Debiti	141.427	171.576	193.880
Totale	9.221.376	10.714.774	12.218.208
Patrimonio netto	784.776	943.928	1.088.121
TOTALE A PAREGGIO	10.006.152	11.658.702	13.306.329

13. Considerazioni conclusive

I bilanci di esercizio della Fondazione Enpaia per gli esercizi 2008 e 2009 riguardanti le Gestioni ordinarie e la Gestione speciale relativa al "Fondo di accantonamento del trattamento di quiescenza dei dipendenti consorziali", redatti secondo gli schemi della contabilità civilistica, presentano le seguenti risultanze complessive, raffrontate con quelle dell'anno 2007:

(in euro)			
	2007	2008	2009
Utile d'esercizio	3.362.853	912.158	707.846

La diminuzione dell'utile che si evidenzia a partire dal 2008, è da attribuire alla contrazione dei proventi finanziari conseguente alla crisi economica mondiale che ha inciso negativamente sui tassi di rendimento degli investimenti immobiliari e finanziari.

Nell'anno 2008 è iscritta a conto economico una partita negativa per 36 milioni di euro, a seguito della svalutazione effettuata sulle obbligazioni della Lehman Brothers presenti nel Portafoglio titoli per un valore di 45 milioni. Per compensare tale partita è stato utilizzato, per il medesimo ammontare il Fondo rischi investimenti immobilizzati.

Secondo quanto riferisce il Presidente nella sua relazione, la Fondazione ha effettuato gli investimenti finanziari secondo le regole di prudenza poste nella delibera del Consiglio di Amministrazione n. 20 dell'8 novembre 2006.

La Corte condivide le osservazioni del Collegio sindacale in ordine ai timori di ulteriori future perdite, in particolare per i titoli in portafoglio relativi a obbligazioni Perpetual che hanno la caratteristica di non avere una data certa di rimborso da parte dell'emittente.

Gli indicati documenti finanziari evidenziano che le entrate contributive non sono sufficienti a far fronte agli accantonamenti ai fondi previdenziali. Il deficit strutturale è annualmente coperto mediante utilizzo delle entrate derivanti dagli investimenti immobiliari e finanziari. Per gli anni 2008 e 2009 le differenze tra il valore e i costi della produzione sono state negative, rispettivamente, di euro migliaia -24.906 e -23.786, compensate dai proventi e oneri finanziari realizzati per euro migliaia 29.187 e 29.006.

La fondazione si è avvalsa per il 2008 e per il 2009 della facoltà di cui all'articolo 15, comma 13, del decreto-legge 29 dicembre 2008, n.185, convertito dalla legge 28 gennaio 2009, n. 2, per la quale la valutazione dei titoli ad utilizzo non durevole è stata effettuata in base al valore di carico, senza tener conto del loro minor valore di mercato alla chiusura dell'anno. Alla fine del 2009 la differenza fra i due valori è risultata di circa 9.400 di euro.

Nelle relazioni che accompagnano i documenti contabili, non vengono forniti elementi in ordine al rispetto dei limiti stabiliti per alcune particolari tipologie di spese di funzionamento, quali quelle per consulenze, che alcune specifiche norme, contenute nelle leggi finanziarie, hanno stabilito per gli anni 2008 e 2009.

Il giudizio complessivo sulla gestione resta comunque positivo, pur con le riserve che scaturiscono dal segnalato squilibrio strutturale tra valore e costi della produzione.

I bilanci tecnici elaborati non forniscono ausilio ai fini della valutazione di eventuali problemi relativi all'equilibrio delle gestioni finanziarie future, in quanto completamente superati a seguito dell'intervenuta crisi economica che ha reso non più validi i parametri utilizzati per la loro predisposizione.

Infine, un parere sostanzialmente positivo, può essere espresso sulla gestione finanziaria delle due Gestioni separate dei periti agrari e degli agrotecnici. Gli esercizi 2008 e 2009 hanno confermato il loro consolidamento, evidenziando un aumento del numero degli iscritti e registrando soddisfacenti risultati economici, con utili di esercizio in crescita nei due anni per entrambe le gestioni.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Vice G. Vercelli", is written diagonally across the lower half of the page.

PAGINA BIANCA