

CASSA DI PREVIDENZA DELLE FORZE ARMATE

ESERCIZIO 2010
(secondo semestre)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI

INTRODUZIONE

I sottoscritti Revisori, nominati con decreto del Ministro della Difesa del 21 aprile 2010, componenti del Collegio della Cassa di Previdenza delle Forze Armate

- ♦ ricevuta in data 16 maggio 2011 la relazione del Consiglio di Amministrazione e lo schema del bilancio consolidato generale per l'esercizio 2010 2° semestre, completi di Bilancio consolidato finanziario, conto economico, conto del patrimonio e nota integrativa, corredati dai seguenti allegati:
 - relazione dell'organo esecutivo al bilancio consolidato della gestione;
- ♦ riunitisi in data 19 maggio 2011, in data 24 maggio 2011 ed in data 31 maggio presso la medesima sede (Ufficio di gestione della Cassa) per degli incontri preliminari;
- ♦ visto il bilancio di previsione dell'esercizio 2010 2° semestre e il bilancio consolidato dell'esercizio 2010 1° semestre;
- ♦ vista la normativa vigente

DATO ATTO CHE

- ♦ l'ente, avvalendosi della facoltà di cui al D.P.R. 97/2003, nell'anno 2010 2° semestre ha adottato il seguente sistema di contabilità:
 - *doppio sistema contabile - con rilevazione della contabilità economico-patrimoniale parallela a quella finanziaria;*
- ♦ il bilancio consolidato è stato compilato secondo i principi contabili in vigore;

TENUTO CONTO CHE

- ♦ durante l'esercizio le funzioni sono state svolte in ottemperanza alle competenze assegnate avvalendosi per il controllo di regolarità amministrativa e contabile di opportuni controlli a scandaglio;
- ♦ che il controllo contabile è stato svolto in assoluta indipendenza soggettiva ed oggettiva nei confronti delle persone che determinano gli atti e le operazioni dell'ente;
- ♦ le funzioni richiamate e i relativi pareri espressi dall'organo di revisione risultano dettagliatamente riportati nei verbali delle riunioni dl Collegio dei Revisori

♦ RIPORTANO

i risultati dell'analisi e le attestazioni sul bilancio consolidato generale per l'esercizio 2010 2° semestre.

CONTO DEL BILANCIO***Verifiche preliminari***

L'organo di revisione, sulla base di opportuni controlli a scandaglio, ha verificato:

- la regolarità delle procedure per la contabilizzazione delle spese e delle entrate in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari;
- la corrispondenza tra i dati riportati nel conto del bilancio con quelli risultanti dalle scritture contabili;
- il rispetto del principio della competenza finanziaria nella rilevazione degli accertamenti e degli impegni;
- la corretta rappresentazione del conto del bilancio nei riepiloghi e nei risultati di cassa e di competenza finanziaria;

Gestione Finanziaria

L'organo di revisione, in riferimento alla gestione finanziaria, rileva che la stessa si compendia nel seguente riepilogo:

Risultati della gestione

a) Saldo di cassa

Il saldo di cassa al 31/12/2010 risulta così determinato:

	In conto		Totale
	RESIDUI	COMPETENZA	
Fondo di cassa al 1 luglio 2010 (al netto della somma di € 305.954,14 depositata sul c/c postale di Pervamiles)			93.477.147,98
Riscossioni	68.958.432,96	47.865.966,28	116.824.399,24
Pagamenti	52.254.215,33	14.120.949,09	66.375.164,42
Fondo di cassa al 31 dicembre 2010			143.926.382,80
Pagamenti per azioni esecutive non regolarizzate al 31 dicembre			
Differenza			143.926.382,80

Il fondo di cassa al 31 dicembre 2010 risulta così composto:

c/c bancari	143.791.294,45
c/c postali	135.088,35
Totale disponibilità al 31.12.2010	143.926.382,80

Si segnala l'elevata disponibilità di denaro contante sui conti correnti: nel suddetto importo sono compresi la prenotazione di acquisto titoli per l'ammontare di €. 115.500.000,00, il cui investimento

seppur prenotato con l'asta di fine dicembre 2010, ha avuto la sua movimentazione bancaria il 03 gennaio 2011, con i conseguenti effetti contabili nell'anno successivo.

b) Risultato della gestione di competenza

Il risultato della gestione di competenza presenta un avanzo di Euro 18.012.847,33

come risulta dai seguenti elementi:

Accertamenti	(+)	58.128.931,68
Impegni	(-)	40.116.084,35
Totale avanzo (disavanzo) di competenza		18.012.847,33

così dettagliati:

Riscossioni	(+)	47.865.966,28
Pagamenti	(-)	14.120.949,09
<i>Differenza</i>	<i>[A]</i>	33.745.017,19
Residui attivi	(+)	10.262.965,40
Residui passivi	(-)	25.995.135,26
<i>Differenza</i>	<i>[B]</i>	-15.732.169,86
Totale avanzo (disavanzo) di competenza	<i>[A] + [B]</i>	18.012.847,33

c) Risultato di amministrazione

Il risultato d'amministrazione dell'esercizio 2010 2° semestre, presenta un avanzo di Euro 550.969.912,18, come risulta dai seguenti elementi:

In conto			Totale
RESIDUI	COMPETENZA		
Fondo di cassa al 1° luglio 2010			93.477.147,98
RISCOSSIONI	68.958.432,96	47.865.966,28	116.824.399,24
PAGAMENTI	52.254.215,33	14.120.949,09	66.375.164,42
Fondo di cassa al 31 dicembre 2010			143.926.382,80
Differenza			143.926.382,80
	2° semestre 2010	esercizi precedenti	
RESIDUI ATTIVI	10.262.965,40	455.933.309,45	466.196.274,85
RESIDUI PASSIVI	25.995.135,26	33.157.610,21	59.152.745,47
Differenza			407.043.529,38
Avanzo (+) o Disavanzo di Amministrazione (-) al 31 dicembre 2010			550.969.912,18

ANALISI di BILANCIO

Di seguito si procede ad una descrizione delle principali voci in "entrata" e in "uscita" di competenza riferite al periodo 1° Luglio 2010 - 31 dicembre 2010 :

- contributi (entrate) per € 49,938 mil. provenienti dagli iscritti ai rispettivi Fondi.

I dati, in linea con gli importi del semestre precedente, sono di seguito riepilogati :

N.	Denominazione Fondo	Entrate contributive
1	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	9.519.585,74
2	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	12.327.804,55
3	Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	14.553.381,80
4	Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	1.215.022,41
5	Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	3.792.603,57
6	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	1.522.039,00
7	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	7.007.128,00
TOTALE €		49.937.565,07

- interessi da Titoli di Stato (entrate) per € 7,198 mil..

L'importo è in lieve decremento sebbene il portafoglio titoli sia rimasto pressoché invariato. Infatti, i rinnovi dei titoli in scadenza hanno presentato un tasso d'interesse mediamente più basso rispetto a quelli fatti registrare nelle precedenti negoziazioni. I dati sono di seguito riepilogati :

N.	Denominazione Fondo	Interessi su titoli
1	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	350.393,07
2	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	1.508.757,84
3	Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	4.552.966,18

4	Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	0
5	Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	56.767,71
6	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	102.322,95
7	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	626.750,00
TOTALE €		7.197.957,75

- indennità supplementare (uscite) per € 35.620 mil..

L'onere è direttamente collegato al numero dei cessati dal servizio nel 2° semestre 2010. Si rileva un esborso superiore rispetto a quanto evidenziato nel 1° semestre 2010. Inoltre, occorre tener conto che il Fondo previdenziale per gli Appuntati e Carabinieri, nato "soltanto" nel febbraio 1989, erogherà, sino a quando non sarà a "regime", una indennità per un periodo massimo di 23 anni di contribuzione, a fronte dei 22 pagati per l'anno 2009.

N.	Denominazione Fondo	Indennità Supplementare
1	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	6.500.000,00
2	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	13.605.080,76
3	Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	6.705.927,19
4	Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	989.798,01
5	Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	104.721,22
6	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	2.100.000,00
7	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	5.614.589,97
TOTALE €		35.620.117,15

- assegno speciale (uscite), per € 2.693.206,41 . Tale importo costituisce l'onere a carico del solo Fondo degli Ufficiali dell'Esercito e dell'Arma dei Carabinieri relativo al pagamento dell'Assegno Speciale riferito, per gli aspetti della competenza, alla quota parte del 2° semestre 2010. Complessivamente l'ammontare delle spese per i fini istituzionali ammonta a € 38.313 mil, composto da € 35.620 per il pagamento dell'Indennità Supplementare e da € 2.693 per l'Assegno Speciale.

CONTO ECONOMICO

Nel conto economico della gestione sono rilevati i componenti positivi e negativi secondo criteri di competenza economica così sintetizzati:

	2010 2*	2010 1°	2010 complessivo
A Valore della produzione	50.456.959,28	43.684.211,05	94.141.170,33
B Costi della gestione	39.144.059,90	26.842.274,75	65.986.334,65
Risultato della gestione operativa	11.312.899,38	16.841.936,30	28.154.835,68
C Proventi ed oneri finanziari	7.660.190,71	8.737.607,31	16.397.798,02
Risultato della gestione finanziaria	18.973.090,09	25.579.543,61	44.552.633,70
D Rettifiche di valore di attività finanziarie			
E Proventi (+) ed oneri (-) straordinari	-231.358,21	-8.551.904,49	-8.783.262,70
Risultato economico esercizio prima imposte	18.741.731,88	17.027.639,12	35.769.371,00
imposte d'esercizio	952.362,52	1.149.218,28	2.101.580,80
Avanzo/disavanzo Economico	17.789.369,36	15.878.420,84	33.667.790,20

Nella predisposizione del conto economico sono stati rispettati i principi di competenza economica ed in particolare i criteri di valutazione e classificazione indicati dai principi contabili e dal codice civile:

Si evidenzia che il corposo importo di segno negativo (8.551.904,49) dei proventi ed oneri straordinari relativi al 1° semestre 2010, è dovuto ad una diversa rappresentazione, per alcuni fondi, dei residui relativi alle indennità supplementari corrisposte. Con la standardizzazione delle rappresentazioni contabili, a seguito della costituzione del nuovo organismo, tale valore ha assunto un dimensione più coerente con le poste in esame.

Tutte le gestioni presentano un avanzo economico, come di seguito riepilogato :

N.	Denominazione Fondo	Avanzo Economico
1	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	163.422,53
2	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	67.897,56
3	Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	11.734.092,83
4	Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	102.137,33
5	Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	3.771.325,01

6	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	14.673,22
7	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	1.935.820,88
TOTALE €		17.789.369,36

CONTO DEL PATRIMONIO

Nel conto del patrimonio sono rilevati gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché le variazioni che gli elementi patrimoniali hanno subito per effetto della gestione.

La verifica degli elementi patrimoniali al 31.12.2010 2° semestre ha evidenziato:

I patrimoni al 31.12.2010, sono tutti in attivo, eccetto quello degli Ufficiali dell'Aeronautica Militare, che in ogni caso vede ridurre, seppur di poco, il disavanzo.

I dati dei patrimoni delle singole gestioni sono di seguito riepilogati :

N.	Denominazione Fondo	Patrimonio
1	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	25.027.769,77
2	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	107.022.810,05
3	Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	311.318.248,42
4	Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	8.645.783,22
5	Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	73.958.103,78
6	Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	-1.968.799,25
7	Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	45.862.954,55
TOTALE €		569.866.870,54

L'importo complessivo dei titoli di Stato al 31.12.2010 è di €. 431.100.000,00, il cui investimento è stato eseguito soprattutto mediante il ricorso all'asta e acquistando prioritariamente BTP, fatta eccezione per il Fondo Ufficiali dell'E.I./CC con l'acquisto di un CCT, il cui rendimento nel tempo è risultato più favorevole rispetto ad altri titoli del debito pubblico.

Si rileva che, nel suddetto importo non sono compresi ulteriori titoli per l'ammontare di €. 115.500.000,00, il cui investimento, seppur prenotato con l'asta di fine dicembre 2010, ha avuto la movimentazione bancaria il 03 gennaio 2011, con i conseguenti effetti contabili nell'anno successivo.

Complessivamente le voci dell' attivo si possono ricapitolare in:

I. Immobilizzazioni materiali	
1) Terreni e fabbricati	€ 25.223.869,41
2) Impianti e macchinari	€ 13.213,34
3) Attrezzature industriali e commerciali	€ 397,82
Totale	€ 25.237.480,57
II. Immobilizzazioni finanziarie	
Titoli del debito pubblico	€ 431.100.000,00
Crediti finanziari diversi	€ 1.419.054,14
Totale	€ 432.519.054,14
Totale Immobilizzazioni	€ 457.756.534,71
ATTIVO CIRCOLANTE	
<i>Residui attivi,</i>	
Crediti per contributi gestione competenza	€ 6.679.927,91
Crediti per interessi su titoli gest. comp.	€ 3.135.023,29
Crediti per interessi su dep. e c/c g/comp.	€ 124.573,44
Crediti diversi gestione residui	€ 412.515,00
Crediti per fitti gest.res.	€ 6.212.010,91
Crediti per prestiti gest.res.	€ 17.815.574,04
Crediti per prestiti gest.comp.	€ 41.814,00
Totale	€ 34.421.438,59
IV. Disponibilità liquide	
1) depositi bancari	€ 143.791.294,45
2) depositi postali	€ 135.088,35
3) denaro e valori in cassa	€ -
Totale	€ 143.926.382,80
Totale attivo circolante	€ 178.347.821,39
Totale attivo	€ 636.104.356,10

Complessivamente le voci del passivo si possono così riepilogare:

I. Fondo di dotazione	€	552.077.501,18
IX. Avanzo economico d'esercizio	€	17.789.369,36
<i>Totale Patrimonio netto</i>	€	569.866.870,54
FONDI PER RISCHI ED ONERI	€	-
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	€	-
2) per imposte	€	433.315,92
3) per altri rischi ed oneri futuri (fondo garanzia prestiti)	€	706.313,07
4) per ripristino investimenti	€	7.305.261,82
<i>Totale Fondi rischi ed oneri futuri</i>	€	8.444.890,41
E) RESIDUI PASSIVI	€	-
Debiti diversi	€	716.056,10
Debiti per indennità 2010 2°	€	37.347.828,10
Debiti per indennità 2007	€	1.790.373,18
Debiti per indennità 2008	€	13.590.053,76
Debiti per indennità 2010 1°	€	4.348.284,01
<i>Totale Debiti (E)</i>	€	57.792.595,15
<i>Totale passivo e netto</i>	€	636.104.356,10

TABELLE RIASSUNTIVE SINGOLI FONDI**(le cifre indicate sono espresse in migliaia di Euro)**

AVANZO ECONOMICO			
	2008	2009	2010
Fondo di previdenza Ufficiali dell'Esercito e CC	4.569	1.465	1.248
Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Esercito e CC	9.131	7.308	794
Fondo di previdenza Appuntati e Carabinieri	24.081	24.766	21.048
Fondo di previdenza Ufficiali della Marina Militare	334	195	31
Fondo di previdenza Sottufficiali della Marina Militare	6.417	4.400	7.384
Fondo di previdenza Ufficiali dell'Aeronautica Militare	256	11	-405
Fondo di previdenza Sottufficiali dell'Aeronautica Militare	2.959	4.257	3.567