

Incidenza percentuale delle domande di indennità

Numero iscritti	8.234	8.284	8.424
Beneficiarie indennità maternità	249	279	265
<i>Incidenza percentuale</i>	3,0	3,4	3,1

Ai fini dell'erogazione della predetta indennità viene costituito un apposito fondo, al quale è destinato il versamento del relativo contributo, allocato nel conto del patrimonio¹.

L'andamento delle erogazioni delle predette indennità assume andamento alterno nel triennio considerato (come si rileva dalla tabella soprariportata), con una flessione nel 2004, che registra peraltro un incremento dell'indice di copertura con i corrispondenti contributi.

Le tabelle successive riportano l'entità nel triennio dell'indennità media corrisposta, della differenza tra proventi percepiti e costi sostenuti per la relativa erogazione, nonché l'indice in percentuale di copertura nel rapporto tra ricavi ed erogazioni.

INDENNITA' MEDIA CORRISPOSTA*(in migliaia di euro)*

Anno	Indennità corrisposta (a)	Numero beneficiarie (b)	Indennità media (a/b)
2002	988,24	249	4,0
2003	1.057,62	279	3,8
2004	1.031,30	265	3,9

DIFFERENZA TRA PROVENTI E COSTI INDENNITA'*(in migliaia di euro)*

Anno	Contributi indennità (a)	Indennità corrisposta (b)	Differenza Valori assoluti (a-b)
2002	933,70	988,24	-54,5
2003	870,50	1.057,62	-187,1
2004	1.123,30	1.031,30	92,0

INDICE DI COPERTURA INDENNITA'*(in migliaia di euro)*

Anno	Contributi indennità (a)	Indennità corrisposta (b)	Indice (a/b)
2002	933,70	988,24	0,94
2003	870,50	1.057,62	0,82
2004	1.123,30	1.031,30	1,09

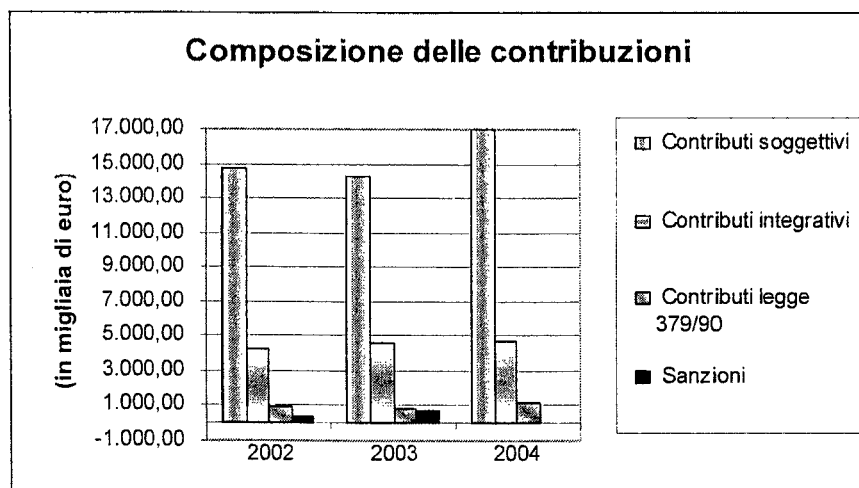
¹ La determinazione dell'importo del fondo è soggetta a riduzione in relazione alla quota per svalutazione crediti e per le prestazioni erogate.

c) I contributi previdenziali

La tabella sottoriportata evidenzia l'importo di tutte le contribuzioni percepite dall'Ente nel triennio 2002/2004 secondo le norme che regolano la materia (vengono riportate anche le sanzioni connesse con l'attività di accertamento dell'obbligo di versamento dei contributi), con il corredo di una rappresentazione grafica del fenomeno.

CONTRIBUZIONI*(in migliaia di euro)*

Tipologia	2002	2003	2004
Contributi soggettivi	14.735,84	14.270,64	16.982,16
Contributi integrativi	4.274,28	4.535,23	4.671,22
Contributi legge 379/90	933,64	870,53	1.123,25
Sanzioni	423,13	675,17	12,56
<i>Totale</i>	<i>20.366,89</i>	<i>20.351,57</i>	<i>22.789,19</i>



Si registra un incremento nell'esercizio 2004 dell'ammontare dei contributi versati, dovuto all'aumento del numero degli iscritti, anche in seguito all'applicazione del criterio prudenziale di un minore tasso di incremento nell'anno 2003. È in flessione l'importo delle sanzioni accertate.

Il gettito dei contributi integrativi concorre alla copertura degli oneri di gestione dell'Ente nonché a eventuali interventi di natura assistenziale o di riequilibrio della gestione.

I contributi totali versati dagli iscritti fino all'esercizio 2004 ammontano a € 123.902.539,19 (di cui 87.751.322,16 per contributi soggettivi, 24.806.521,22 per contributi integrativi, 6.811.833,25 per maternità ed il rimanente per sanzioni).

NOTA: Si segnala che con delibere n. 5, 6 e 14, adottate dal Consiglio di indirizzo generale in data 14.12.2004, in recepimento della delibera n. 71/13 del 13.12.2004 del Consiglio di amministrazione dell'ente, approvate con ministeriale del 17.3.2005, si è provveduto all'adeguamento per l'anno 2005 degli importi dei contributi minimi soggettivi ed integrativi all'introduzione della rivalutazione automatica biennale, sulla base degli indici ISTAT, dei medesimi contributi minimi. Sulla portata di tali modifiche si fa riserva di riferire con la relazione relativa alla gestione del prossimo esercizio.

3. Il personale

La consistenza del personale dell'Ente è ancora di ridotte dimensioni, attesa anche la fase iniziale dell'attività istituzionale, che comporta una gestione non ancora a regime per l'erogazione delle prestazioni istituzionali.

La consistenza e la ripartizione per qualifica è rappresentata nella tabella sottoriportata.

ORGANIGRAMMA PERSONALE

Qualifica	2003		2004	
	Dotazione organica	in servizio 31/12	Dotazione organica	in servizio 31/12
A3	4	2	4	2
A2	-	1	-	1
B1	-	-	-	-
B2	1	2	1	4
B3	6	4	6	3
C3	2	-	2	1
Totale	13	9	13	11

Il numero dei dipendenti in servizio si è incrementato di 2 unità nell'ultimo esercizio.

Non risulta che sia stata adottata una dotazione organica definitiva, anche ai fini della programmazione e della comparazione tra produttività e costo del lavoro.

La disciplina normativa del rapporto di lavoro è regolata dalle norme dei contratti collettivi di categoria.

La tabella successiva espone l'andamento del costo del personale nel triennio considerato per stipendi, emolumenti accessori ed oneri sociali, cui viene aggiunta la quota del TFR.

Sia gli stipendi che il costo complessivo del personale registrano incrementi anche nell'esercizio 2004.

COSTO DEL PERSONALE

(euro)

	2002	2003	Variazione %	2004	Variazione %
Stipendi e altri assegni fissi	170.898,45	216.634,45	26,8	270.174,00	24,7
Oneri sociali	50.110,09	57.137,63	14,0	69.289,13	21,3
Premio INAIL	3.294,03	3.721,60	13,0	3.709,99	-0,3
Totale A)	224.302,57	277.493,68	23,7	343.173,12	23,7
Accantonamento TFR	12.482,39	14.626,47	17,2	16.380,51	12,0
Altri oneri	5.545,60	8.559,16	54,3	21.888,03	155,7
Totale B)	18.027,99	23.185,63	28,6	38.268,54	65,1
Totale (A+B)	242.330,56	300.679,31	24,1	381.441,66	26,9

Incarichi e consulenze esterne

Nella tabella seguente sono esposti i dati relativi agli incarichi e consulenze esterni per l'ultimo triennio.

I compensi corrisposti, risultano aumentati nell'ultimo esercizio (+49,2%), con rilevanza soprattutto per la redazione dei bilanci tecnici

7

INCARICHI E CONSULENZE ESTERNE*(in euro)*

Natura incarico/consulenza	2002	2003	2004
Assistenza legale amministrativistica continuativa	22.757,14	22.757,16	28.877,16
Assistenza legale civilistica continuativa	5.172,83	-	1.897,20
Assistenza legale occasionale	2.050,04	5.363,15	856,80
Compenso direzione lavori sede	12.642,87	12.642,87	-
Medico del lavoro	-	861,45	775,27
Redazione bilancio tecnico			41.248,80
Consulenza finanziaria continuativa	25.215,48	4.214,29	-
Compenso per le funzioni di Direttore Generale	26.181,68	-	-
Consulenza del lavoro continuativa	1.896,43	6.637,51	6.683,04
Consulenza amministrativa e fiscale continuativa	-	-	14.688,00
Consulenza per lavori sede	-	2.448,00	-
Compenso società di revisione	12.000,00	18.000,00	13.800,00
Totale	107.916,47	72.924,43	108.826,27

Il compenso per la redazione del bilancio tecnico, in precedenza veniva ammortizzato in 5 anni;

La società di revisione è cambiata nel 2004.

4. Il bilancio

a) Osservazioni sulla tenuta della contabilità

Nelle precedenti relazioni sono stati mossi alcuni rilievi per le risultanze contabili del consuntivo dell'ente, riguardanti l'esatta allocazione nel conto economico dell'importo dei contributi previdenziali riscossi dall'ente, la ripartizione dell'utile di esercizio e l'esatta imputazione dei contributi ai fondi previdenziali costitutivi del patrimonio netto.

Al riguardo si osserva che per quanto concerne la tenuta della contabilità, in linea generale, l'ente, ha ottemperato alle osservazioni formulate dalla Corte (condivise anche dai Ministeri vigilanti). I contributi integrativi risultano utilizzati per gli oneri di gestione e per la rivalutazione dei contributi, secondo le previsioni statutarie.

CONSISTENZA FONDO PREVIDENZA

(in migliaia di euro)

	2002	2003	2004
Fondo al 1/1	68.396,04	85.861,67	103.782,23
INCREMENTI			
Accantonamento contributi soggettivi	14.735,84	14.270,64	16.982,16
Rivalutazione l. 335/95	3.040,42	3.643,16	4.230,80
Maggiori rivalutazioni e contributi anni precedenti	155,56	169,47	2.522,70
Attribuzione utile esercizio precedente	-	167,84	-
Sanzioni e interessi			578,58
Totale incrementi	86.327,86	104.112,78	128.096,47
DECREMENTI			
Recuperi rivalut. Ex L. 335/95 soggetti non obbligati	0,00	0,00	0,00
Restituzione montanti contributivi	232,73	33,66	38,17
Adeguamento del fondo	48,47	40,43	7,93
assegni invalidità	-	-	3,88
Storno montanti per pensioni	184,99	256,46	449,42
Totale decrementi	466,19	330,55	499,40
Fondo al 31/12	85.861,67	103.782,23	127.597,07

La successiva tabella espone i dati del conto economico per gli esercizi 2002/2004. Il conto consuntivo dell'esercizio 2004 risulta approvato dal C.I.G. con deliberazione del 30/6/2005. Il Collegio sindacale ha espresso parere favorevole all'approvazione del bilancio, evidenziando peraltro la necessità del recupero dei crediti contributivi nei confronti degli iscritti.

CONTO ECONOMICO*(In migliaia di euro)*

RICAVI	2002	%	2003	%	Scostamento %	2004	%	Scostamento %
Contributi	20.366,90	78,3	20.351,57	76,8	-0,1	22.789,19	78,8	12,0
Interessi e proventi finanziari diversi	2.988,22	11,5	2.844,24	10,7	-4,8	4.661,19	16,1	63,9
Proventi straordinari	2.105,10	8,1	2.942,15	11,1	39,8	1.425,82	4,9	-51,5
Rettifiche di costi	559,03	2,1	357,48	1,3	-36,1	53,95	0,2	-84,9
PERDITA D'ESERCIZIO				0,0			0,0	
TOTALE RICAVI	26.019,25	100,0	26.495,44	100,0	1,8	28.930,15	100,0	9,2
COSTI								
Pensioni agli iscritti	7,22	0,0	21,13	0,1	192,7	42,14	0,2	99,4
Accantonamento fondo previdenza	17.776,26	69,7	17.913,81	78,2	0,8	16.982,16	69,2	-5,2
Accantonamento fondo ind. Maternità	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamento fondo spese amm.ne	-	-	-	-	-	-	-	-
Restituzioni e rivalutazioni	-	-	38,31	-	-	4.242,63	17,3	-
Indennità di maternità	988,24	3,9	1.057,62	4,6	7,0	1.031,34	4,2	-2,5
Organi di amm.ne e di controllo	390,26	1,5	408,62	1,8	4,7	428,72	1,7	4,9
Compensi prof.li e lavoro autonomo	107,92	0,4	72,92	0,3	-32,4	108,82	0,4	49,2
Personale	242,33	1,0	300,68	1,3	24,1	381,44	1,6	26,9
Materiali sussidiari e di consumo	17,04	0,1	27,57	0,1	61,8	18,31	0,1	-33,6
Utenze varie	27,52	0,1	15,83	0,1	-42,5	25,00	0,1	57,9
Servizi vari	90,79	0,4	67,11	0,3	-26,1	65,82	0,3	-1,9
Oneri tributari	177,85	0,7	182,56	0,8	2,6	330,39	1,3	81,0
Oneri finanziari	3.010,93	11,8	554,16	2,4	-81,6	399,51	1,6	-27,9
Costi diversi	27,83	0,1	22,91	0,1	-17,7	28,04	0,1	22,4
Ammortamenti e svalutazioni	1.154,83	4,5	781,85	3,4	-32,3	27,71	0,1	-96,5
Oneri straordinari	1.348,36	5,3	1.187,28	5,2	-11,9	303,00	1,2	-74,5
Rettifiche di ricavi	121,01	0,5	250,49	1,1	107,0	122,77	0,5	-51,0
TOTALE COSTI	25.488,39	100,0	22.902,85	100,0	-10,1	24.537,80	100,0	7,1
UTILE DI ESERCIZIO	530,86		3.592,59			4.392,35		
TOTALE A PAREGGIO	26.019,25		26.495,44			28.930,15		

b) Analisi del conto economico

Oltre le notazioni generali sulla tenuta della contabilità, contenute nel paragrafo precedente, un'analisi particolare delle spese generali è illustrata nella tabella che segue.

SPESE GENERALI*(in migliaia di euro)*

	2002	2003	2004
Organi di amministrazione e controllo	390,26	408,62	428,72
Compensi prof.li e lavoro autonomo	107,92	72,92	108,83
Personale	242,33	300,68	381,44
Materiali sussidiari e di consumo	17,04	27,57	18,31
Utenze varie	27,52	15,83	25,00
Servizi vari	90,79	67,11	65,82
Costi diversi	27,83	22,91	28,05
<i>Totale</i>	<i>903,69</i>	<i>915,64</i>	<i>1.056,17</i>
Totale costi	25.488,39	22.902,85	24.537,82
Incidenza % spese generali/totale costi	3,55	4,00	4,30

L'importo globale delle spese generali aumenta nel 2004 del 15,4%; rilevante è l'incremento per i compensi professionali e del lavoro autonomo (+49,2%).

L'incidenza sul totale delle spese è in incremento nell'ultimo esercizio (4,30% rispetto al 4% dell'esercizio precedente), incremento registrato anche dalle spese per gli organi di amministrazione e controllo e delle spese per il personale (+26,8%).²

La gestione dei servizi di riscossione dei contributi previdenziali è stata affidata alla Banca Popolare di Sondrio con convenzione del 30/4/2001 mentre il servizio di Tesoreria e di Cassa è stato affidato alla stessa banca ed alla Banca Monte dei Paschi di Siena.

² Per quanto riguarda l'analisi dettagliata del costo del personale si riferisce al paragrafo precedente.

c) Lo Stato patrimoniale

Nella tabella che segue si riporta il conto dello stato patrimoniale, come elaborato ed approvato dall'Ente.

STATO PATRIMONIALE*(in migliaia di euro)*

ATTIVO	2002	%	2003	%	Scostamento %	2004	%	Scostamento %
Immobilizzazioni								
- Immateriali	93,93	0,1	137,92	0,1	46,8	11,69	0,0	-91,5
- Materiali	3.641,37	3,5	3.925,46	3,1	7,8	4.050,95	2,6	3,2
Attivo circolante								
- Crediti	29.579,81	28,3	30.951,29	24,6	4,6	33.247,06	21,7	7,4
- Attività finanziarie	66.275,60	63,5	75.982,72	60,3	14,6	109.680,02	71,5	44,3
- Disponibilità liquide	4.353,71	4,2	14.570,23	11,6	234,7	5.571,65	3,6	-61,8
Ratei e risconti attivi	505,83	0,5	403,77	0,3	-20,2	773,20	0,5	91,5
TOTALE ATTIVO	104.450,25		125.971,39		20,6	153.334,57		21,7
<i>Perdita d'esercizio</i>	<i>0,00</i>		<i>0,00</i>			<i>0,00</i>		
TOTALE A PAREGGIO	104.450,25	100,0	125.971,39	100,0	20,6	153.334,57	100,0	21,7
PASSIVO								
Fondo per rischi e oneri	6.255,65	67,2	6.951,42	74,7	11,1	6.421,10	80,6	-7,6
Fondo TFR	34,11	0,4	48,40	0,5	41,9	64,67	0,8	33,6
Debiti	2.898,62	31,1	2.140,85	23,0	-26,1	1.409,09	17,7	-34,2
Fondi di ammortamento	123,57	1,3	159,71	1,7	29,2	72,11	0,9	-54,8
TOTALE PASSIVO	9.311,95	100,0	9.300,38	100,0	-0,1	7.966,97	100,0	-14,3
PATRIMONIO NETTO								
<i>Fondo per la previdenza</i>	<i>85.861,67</i>	<i>90,2</i>	<i>103.782,22</i>	<i>89,0</i>	<i>20,9</i>	<i>127.597,06</i>	<i>87,8</i>	<i>22,9</i>
<i>Fondo per le spese di amm.ne</i>	<i>8.347,96</i>	<i>8,8</i>	<i>8.878,82</i>	<i>7,6</i>	<i>6,4</i>	<i>12.471,41</i>	<i>8,6</i>	<i>40,5</i>
<i>Fondo pensioni</i>	<i>177,77</i>	<i>0,2</i>	<i>417,38</i>	<i>0,4</i>	<i>134,8</i>	<i>832,59</i>	<i>0,6</i>	<i>99,5</i>
<i>Fondo l'indennità di maternità</i>	<i>220,05</i>	<i>0,2</i>	<i>0,00</i>	<i>0,0</i>	<i>-100,0</i>	<i>43,32</i>	<i>0,0</i>	
<i>Fondo di riserva art. 40</i>		<i>0,0</i>				<i>30,87</i>		
<i>Utile di esercizio</i>	<i>530,86</i>	<i>0,6</i>	<i>3.592,59</i>	<i>3,1</i>	<i>-</i>	<i>4.392,35</i>	<i>3,0</i>	<i>22,3</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	95.138,31	100,0	116.671,01	100,0		145.367,60	100,0	
TOTALE A PAREGGIO	104.450,26		125.971,39			153.334,57		

L'analisi in dettaglio dello stato patrimoniale dell'esercizio 2004 evidenzia nell'attivo una consistente flessione delle disponibilità liquide, (-61,8%) con

incremento degli investimenti in attività finanziarie (+44,3%) ed un ulteriore incremento dei crediti (+7,4%); nel passivo, fra l'altro, si registra una flessione del Fondo per rischi e oneri, che si attesta nel 2004 a euro 6,421 milioni, e dei fondi di ammortamento (-54,8%); i debiti diminuiscono del 34,2%.

Particolarmente consistente è la partita attiva dei crediti verso iscritti (in incremento), pari a 32,3 milioni di euro. Al riguardo l'Ente ha già precisato che l'importo dei crediti viene aumentato per l'esercizio in corso sulla base di un criterio di stima dei contributi di competenza (salvo determinazione dell'entità effettiva nell'anno successivo). Tale precisazione, peraltro, non influisce sulla constatazione di un trend in continuo incremento, anche se rapportato ai soli valori pregressi. Al riguardo, si osserva che non ha subito incrementi il fondo di svalutazione crediti, che dovrebbe costituire una riserva commisurata alla presumibile entità dei crediti di difficile e dubbia esigibilità.

Le attività finanziarie, che rappresentano l'investimento dei capitali nei fondi patrimoniali, già costituite in massima parte da titoli emessi e/o garantiti dallo Stato, nonché da titoli azionari ed obbligazioni, con rapporti regolati nella forma del c.d. "Risparmio gestito", secondo le previsioni del D.Lgs. n.461 del 1997, registrano nel 2004 un forte decremento dell'investimento in fondi comuni di investimento e un incremento dei titoli di Stato ed obbligazionari, mentre continua la lievitazione della consistenza globale degli investimenti, come risulta dalla seguente tabella e dal grafico successivo.

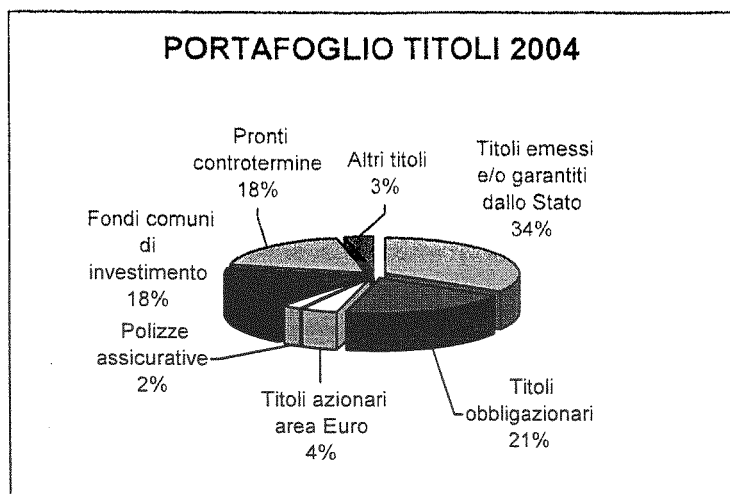
ATTIVITA' FINANZIARIE

(in migliaia di euro)

	2002	2003	2004
Titoli emessi e/o garantiti dallo Stato	25.105,59	15.887,23	36.719,85
Titoli obbligazionari	4.853,97	7.599,57	22.488,10
Titoli azionari	4.040,92	4.415,14	4.424,66
Polizze assicurative	2.582,29	2.582,29	2.582,28
Fondi comuni di investimento	26.092,83	41.898,49	19.891,37
Pronti controtermine	0,00	0,00	19.973,76
Altri titoli	3.600,00	3.600,00	3.600,00
<i>Totale</i>	<i>66.275,60</i>	<i>75.982,72</i>	<i>109.680,02</i>

I ratei attivi sono rappresentati da quote di interessi maturati su titoli in portafoglio al 31/12/2004 e da riscuotere nel 2005.

I risconti attivi, sono rappresentati da somme erogate per prestazioni di competenza dell'esercizio 2005.



d) Rendimenti degli investimenti

I rendimenti netti dei titoli, che rappresentano i proventi degli investimenti dei fondi patrimoniali, vengono esposti nella seguente tabella.

RENDIMENTI NETTI TITOLI MOBILIARI

(in migliaia di euro)

Proventi finanziari (1)	2002	2003	2004
Interessi e premi sui titoli	1.825,85	1.102,93	1.370,10
Utili da partecipazioni azionarie	96,93	115,64	119,19
Plusvalenze su negoziazione titoli	840,06	660,70	2.350,02
Scarti di emissione positivi	26,92	3,83	13,55
Recupero valore titoli in portafoglio	3,44	753,48	460,62
Arrotondamenti attivi e utili cambi	45,09	0,12	0,08
<i>Totale a)</i>	<i>2.838,29</i>	<i>2.636,70</i>	<i>4.313,56</i>
Oneri tributari (2)			
Imposta sostitutiva d. lgs 461/97	85,80	72,95	196,75
Imposta d. lgs 239/96	0,34	0,00	0,00
Imposta ex art. 26 d.P.R. 600/73	38,47	53,73	90,35
Oneri finanziari			
Arrotondamenti passivi	0,01	0,34	0,12
Minusvalenze su negoziazione titoli	1.435,88	16,16	121,51
Scarti di emissione negativi	31,74	9,64	8,92
Commissioni bolli su negoziazione titoli	108,14	67,68	111,23
Minusvalenze valut. titoli art. 2426 c.c.	1.432,90	460,34	151,03
Altri oneri finanziari	0,03	0,00	6,70
<i>Totale b)</i>	<i>3.133,31</i>	<i>680,84</i>	<i>686,61</i>
Rendimenti netti valori assoluti (a-b)	-295,02	1.955,86	3.626,95
Rendimenti netti % (3)	-0,4	2,6	3,3

(1) Al netto degli interessi bancari e postali

(2) Gli oneri tributari sono riferiti alle imposte sui valori mobiliari

(3) La percentuale dei rendimenti netti è calcolata sull'ammontare delle attività finanziarie

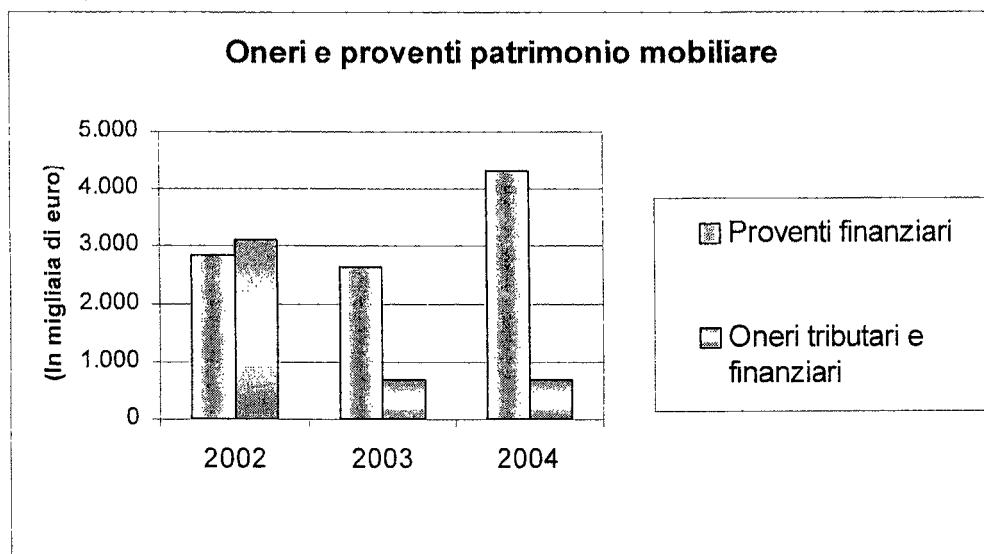
I dati sono desunti, con opportune elaborazioni, dalle risultanze di bilancio, con riferimento ai proventi ed agli oneri finanziari dei titoli investiti.

Subisce un incremento nel 2004 il rendimento complessivo di titoli; esso dipende in gran parte dall'incremento dei risultati positivi delle plusvalenze su negoziazione titoli, nonché, in misura inferiore, dall'incremento del rendimento dei titoli e delle azioni.

L'andamento di tale gestione si riflette in maniera positiva sulla consistenza del patrimonio e dei fondi posti a garanzia dell'assolvimento degli oneri previdenziali.

Il Collegio sindacale nella sua relazione sul rendiconto dell'esercizio 2004 ha rilevato che l'andamento positivo degli investimenti ha reso non necessario il ricorso alle entrate della contribuzione integrativa per la copertura della rivalutazione dei montanti contributivi, con destinazione della differenza al Fondo di riserva.

Il grafico che segue evidenzia l'andamento nell'ultimo triennio degli oneri e proventi del patrimonio mobiliare.



f) Il bilancio tecnico

L'Ente ha l'obbligo, ai sensi dell'art. 2, comma 2, del D.Leg.vo n. 509 del 1994, di redigere un bilancio tecnico per la verifica nel lungo periodo dell'equilibrio tra prestazioni previdenziali e risorse disponibili a tale scopo da parte dell'Ente.

L'art. 19 dello Statuto prevede che tale bilancio deve essere predisposto, con periodicità almeno triennale, da parte del Consiglio di amministrazione e che deve essere approvato dal Collegio sindacale e dal Consiglio di Indirizzo Generale.

Il primo bilancio tecnico dell'Ente, predisposto da uno Studio attuariale, è stato approvato dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 15 novembre 2001. Il secondo bilancio tecnico, elaborato con riferimento alla data del 31 dicembre 2003, è stato approvato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta del 22.3.2005. Il bilancio è sviluppato per l'arco di un quarantennio, sulla base di dati statistici più completi rispetto a quelli del bilancio iniziale, riferito al 31.12.2000, allorché non tutti gli elementi di riferimento concernenti gli assicurati risultavano completamente aggiornati (l'ente ha provveduto all'integrazione dei dati mancanti con ipotesi di lavoro opportunamente elaborate).

L'Ente ha operato lo sviluppo dei dati della trasformazione in rendita sulla base di coefficienti che dovranno essere aggiornati, sicché non si può escludere un margine di squilibrio tecnico, da monitorare con attenzione.

Ciò è in parte riconducibile allo stato ancora iniziale della situazione gestionale, assai lontana da una "situazione di regime" maggiormente affidabile.

I dati relativi alla proiezione delle entrate e delle uscite nonché alla consistenza del patrimonio sono riportati dalla seguente tabella ed evidenziano un costante equilibrio³.

³ Il valore relativo alle pensioni erogate viene determinato con il metodo del calcolo contributivo, che prende a base il montante individuale maturato al momento del pensionamento ed il coefficiente di trasformazione corrispondente all'età raggiunta, sulla base di un metodo finanziario di gestione a capitalizzazione e dei dati statistici di base relativi agli iscritti, forniti dalla elaborazione dei dati archiviati.

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ANNO	PATRIMONIO ALL'1/1			ENTRATE					ANNO	USCITE					PATRIMONIO AL 31/12			
	IMMOBILIARE	MOBILIARE	TOTALE	CONTRIBUTI			REDDITI PATRIMONIALI	TOTALE ENTRATE		PENSIONI (*)	ALTRE USCITE				SALDO	IMMOBILIARE	MOBILIARE	TOTALE
				SOGGETTIVI	INTEGRATIVI	TOTALI					SPESE DI GESTIONE	ONERI FIN. E TRIBUTARI	TOTALE ALTRE USCITE	TOTALE USCITE				
2004	3.270	116.671	119.941	15.364	4.733	20.097	3.500	23.597	2004	44	1.183	720	1.903	1.947	21.650	3.332	138.321	141.653
2005	3.332	138.321	141.653	15.813	4.865	20.678	4.565	25.243	2005	68	1.216	850	2.066	2.134	23.109	3.389	161.430	164.819
2006	3.389	161.430	164.819	16.252	4.992	21.244	5.973	27.217	2006	101	1.248	989	2.237	2.338	24.879	3.443	186.309	189.752
2007	3.443	186.309	189.752	16.699	5.122	21.821	7.825	29.646	2007	150	1.281	1.139	2.420	2.570	27.076	3.498	213.385	216.883
2008	3.498	213.385	216.883	17.150	5.253	22.403	9.176	31.579	2008	228	1.313	1.301	2.614	2.842	28.737	3.554	242.122	245.676
2009	3.554	242.122	245.676	17.586	5.374	22.960	10.411	33.371	2009	334	1.344	1.474	2.818	3.152	30.219	3.611	272.341	275.952
2010	3.611	272.341	275.952	18.041	5.498	23.539	11.711	35.250	2010	469	1.375	1.656	3.031	3.500	31.750	3.669	304.091	307.760
2011	3.669	304.091	307.760	18.291	5.560	23.851	13.076	36.927	2011	659	1.390	1.847	3.237	3.896	33.031	3.728	337.122	340.850
2012	3.728	337.122	340.850	18.518	5.605	24.123	14.496	38.619	2012	953	1.401	2.045	3.446	4.399	34.220	3.788	371.342	375.130
2013	3.788	371.342	375.130	18.741	5.642	24.383	15.968	40.351	2013	1.312	1.411	2.251	3.662	4.974	35.377	3.849	406.719	410.568
2014	3.849	406.719	410.568	18.961	5.673	24.634	17.489	42.123	2014	1.760	1.418	2.463	3.881	5.641	36.482	3.911	443.201	447.112
2015	3.911	443.201	447.112	19.191	5.712	24.903	19.058	43.961	2015	2.262	1.428	2.683	4.111	6.373	37.588	3.974	480.789	484.763
2016	3.974	480.789	484.763	19.386	5.733	25.119	20.674	45.793	2016	2.951	1.433	2.909	4.342	7.293	38.500	4.038	519.289	523.327
2017	4.038	519.289	523.327	19.579	5.716	25.295	22.329	47.624	2017	3.780	1.429	3.140	4.569	8.349	39.275	4.103	558.564	562.667
2018	4.103	558.564	562.667	19.747	5.694	25.441	24.018	49.459	2018	4.797	1.424	3.376	4.800	9.597	39.862	4.169	598.426	602.595
2019	4.169	598.426	602.595	19.916	5.692	25.608	25.732	51.340	2019	5.913	1.423	3.616	5.039	10.952	40.388	4.236	638.814	643.050
2020	4.236	638.814	643.050	20.112	5.714	25.826	27.469	53.295	2020	7.153	1.429	3.858	5.287	12.440	40.855	4.304	679.669	683.973
2021	4.304	679.669	683.973	20.303	5.721	26.024	29.226	55.250	2021	8.486	1.430	4.104	5.534	14.020	41.230	4.373	720.899	725.272
2022	4.373	720.899	725.272	20.570	5.758	26.328	30.999	57.327	2022	9.813	1.440	4.352	5.792	15.605	41.722	4.443	762.621	767.064
2023	4.443	762.621	767.064	20.837	5.805	26.642	32.793	59.435	2023	11.212	1.451	4.602	6.053	17.265	42.170	4.514	804.791	809.305
2024	4.514	804.791	809.305	21.145	5.876	27.021	34.606	61.627	2024	12.748	1.469	4.856	6.325	19.073	42.554	4.586	847.345	851.931
2025	4.586	847.345	851.931	21.461	5.959	27.420	36.436	63.856	2025	14.299	1.490	5.112	6.602	20.901	42.955	4.659	890.300	894.959
2026	4.659	890.300	894.959	21.771	6.022	27.793	38.283	66.076	2026	15.970	1.506	5.370	6.876	22.846	43.230	4.734	933.530	938.264
2027	4.734	933.530	938.264	22.165	6.085	28.250	40.142	68.392	2027	17.698	1.521	5.630	7.151	24.849	43.543	4.810	977.073	981.883
2028	4.810	977.073	981.883	22.584	6.191	28.775	42.014	70.789	2028	19.378	1.548	5.891	7.439	26.817	43.972	4.887	1.021.045	1.025.932
2029	4.887	1.021.045	1.025.932	23.055	6.308	29.363	43.905	73.268	2029	21.214	1.577	6.156	7.733	28.947	44.321	4.965	1.065.366	1.070.331
2030	4.965	1.065.366	1.070.331	23.587	6.480	30.067	45.811	75.878	2030	23.218	1.620	6.422	8.042	31.260	44.618	5.044	1.109.984	1.115.028
2031	5.044	1.109.984	1.115.028	24.154	6.675	30.829	47.729	78.558	2031	25.271	1.669	6.690	8.359	33.630	44.928	5.125	1.154.912	1.160.037
2032	5.125	1.154.912	1.160.037	24.721	6.880	31.601	49.661	81.262	2032	27.558	1.720	6.960	8.680	36.238	45.024	5.207	1.199.936	1.205.143
2033	5.207	1.199.936	1.205.143	25.339	7.093	32.432	51.597	84.029	2033	29.900	1.773	7.231	9.004	38.904	45.125	5.290	1.245.061	1.250.351
2034	5.290	1.245.061	1.250.351	25.973	7.321	33.294	53.538	86.832	2034	32.262	1.830	7.502	9.332	41.594	45.238	5.375	1.290.299	1.295.674
2035	5.375	1.290.299	1.295.674	26.648	7.538	34.186	55.483	89.669	2035	34.668	1.885	7.774	9.659	44.327	45.342	5.461	1.335.641	1.341.102
2036	5.461	1.335.641	1.341.102	27.315	7.674	34.989	57.433	92.422	2036	37.026	1.919	8.047	9.966	46.992	45.430	5.548	1.381.071	1.386.619
2037	5.548	1.381.071	1.386.619	27.993	7.922	35.915	59.386	95.301	2037	39.391	1.981	8.320	10.301	49.692	45.609	5.637	1.426.680	1.432.317
2038	5.637	1.426.680	1.432.317	28.677	8.130	36.807	61.347	98.154	2038	41.627	2.033	8.594	10.627	52.254	45.900	5.727	1.472.580	1.478.307
2039	5.727	1.472.580	1.478.307	29.391	8.356	37.747	63.321	101.068	2039	43.674	2.089	8.870	10.959	54.633	46.435	5.819	1.519.015	1.524.834
2040	5.819	1.519.015	1.524.834	30.084	8.600	38.684	65.318	104.002	2040	45.635	2.150	9.149	11.299	56.934	47.068	5.912	1.566.083	1.571.995
2041	5.912	1.566.083	1.571.995	30.774	8.836	39.610	67.342	106.952	2041	47.267	2.209	9.432	11.641	58.908	48.044	6.007	1.614.127	1.620.134
2042	6.007	1.614.127	1.620.134	31.435	9.060	40.495	69.407	109.902	2042	48.677	2.265	9.721	11.986	60.663	49.239	6.103	1.663.366	1.669.469
2043	6.103	1.663.366	1.669.469	32.087	9.279	41.366	71.525	112.891	2043	49.930	2.320	10.017	12.337	62.267	50.624	6.201	1.713.990	1.720.191

(*) Insieme le restituzioni dei contributi.

5. Conclusioni

La gestione dell'ente è stata caratterizzata nell'esercizio 2004 da un andamento favorevole con un risultato positivo del conto economico superiore a quello dell'esercizio precedente, mentre su quello del patrimonio netto si riflette anche l'utile del conto economico.

Il rendimento netto dei valori mobiliari registra un risultato anch'esso favorevole con un miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Favorevole si presenta anche l'andamento degli iscritti e quello dei contributi versati.

Non ancora significativa è la situazione pensionistica, che è allo stadio iniziale (dal 2001). Incrementi subiscono i costi per il personale e per le consulenze e gli incarichi esterni.

L'attuale gestione dei pagamenti delle indennità di maternità registra un saldo positivo, mentre non è ancora a regime pieno l'erogazione delle rendite pensionistiche.

La situazione dei crediti contributivi, inoltre, registra tuttora una ingente consistenza, talché riserve debbono essere poste anche per l'effettiva entità dell'esigibilità di tali crediti.

Le considerazioni esposte, così come le osservazioni dei Ministeri vigilanti e degli organi di revisione, conducono a ritenere che la situazione economico-patrimoniale dell'ente richiede una costante attenzione all'andamento della gestione al fine di assicurare la sostenibilità in futuro dei compiti previdenziali istituzionali.

