

4) Risultanze contabili del periodo considerato

4.1) Le risultanze del conto economico

Dal prospetto sintetico delle risultanze dei conti economici dei tre esercizi considerati, (*Allegato n°1*), emerge come, al termine del triennio considerato, i costi, che erano di molto lievitati nel 1998 (+662 miliardi), sono diminuiti, pur restando considerevolmente superiori a quelli rilevati per il 1997.

Con i costi sono, peraltro, nel 1999, diminuiti anche i ricavi (-109,8 miliardi rispetto al 1998), che sono risultati inferiori anche a quelli conseguiti nel 1997.

La maggiore rilevanza della riduzione dei ricavi rispetto a quella dei costi ha fatto sì che, nel 1999, sia diminuito (sino ad un valore inferiore anche a quello del 1997) l'avanzo di esercizio.

Relativamente all'andamento dei costi, può notarsi, con riguardo a quelli più rilevanti e significativi, che l'onere per le prestazioni previdenziali è andato aumentando, nel triennio; che la spesa per il personale non ha invece fatto registrare significative variazioni; che gli oneri tributari si sono sempre mantenuti su livelli molto elevati (miliardi 46,2; 38,7 e 41,3, nei tre esercizi); che gli oneri finanziari - come specificato nel successivo paragrafo - sono cresciuti in misura molto considerevole nel 1999 (oltre 24 miliardi) e così pure le rettifiche di valori (+12,6 miliardi nel 1999).

Essendo, pertanto, le principali (per importi), voci dei costi cresciute nel 1999, la segnalata diminuzione del relativo totale va ricondotta, prevalentemente, agli effetti della riduzione della posta degli ammortamenti e svalutazioni che, nel 1998, aveva ricompreso anche l'accantonamento di 110 miliardi al fondo oneri e rischi⁽⁴⁶⁾, nonché all'andamento della posta delle rettifiche di ricavi, passata da 61,8 miliardi del 1997 ai 4,7 miliardi nel 1999.

Quanto ai ricavi, in presenza dell'aumento, nel 1999 (sia pur non particolarmente rilevante: 8,5 miliardi), delle entrate contributive, la diminuzione del totale degli stessi è da riconnettersi, principalmente, alla riduzione (rilevante: 145,5 miliardi circa rispetto al 1997) delle poste degli interessi e dei proventi finanziari e, sempre nel 1999 (per 39,2 miliardi circa), dei proventi straordinari (determinata, come si evince dal prospetto analitico, dal venir meno nel 1999 delle plusvalenze su azioni).

⁽⁴⁶⁾ - L'accantonamento di 110 miliardi è connesso al contenzioso previdenziale e per disporre lo stesso sono stati parzialmente utilizzati le plusvalenze della vendita delle azioni INA e gli introiti derivati dalla sanatoria previdenziale.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 1

CONTO ECONOMICO

(prospetto sintetico)

RICAVI	1997	1998	1999	Var. %
CONTRIBUTI	622.968.825.458	741.622.850.927	750.189.649.181	+20,42
CANONI DI LOCAZIONE	26.327.954.459	28.643.562.449	29.966.263.472	+13,81
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI	360.123.848.477	294.928.573.458	214.637.883.144	-40,39
ALTRI RICAVI	356.775.201	167.539.456	108.280.099	-69,65
PROVENTI STRAORDINARI	50.128.240.169	103.637.563.014	64.444.112.060	+28,55
RETTIFICHE DI VALORI	2.955.014.290	-	-	
RETTIFICHE DI COSTI	4.399.944.981	3.806.621.689	3.664.159.826	-16,72
TOTALE RICAVI	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782	-0,39
COSTI	1997	1998	1999	Var. %
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSIST.LI	466.859.588.294	521.448.585.698	582.219.354.708	+24,70
ORGANI AMMINISTRATIVI E CONTROLLO	2.603.394.169	2.727.726.317	3.213.485.659	+23,43
COMPENSI PROFESS. E LAV. AUTONOMO	2.970.215.781	1.355.297.652	1.489.146.478	-49,86
PERSONALE	19.163.808.557	19.051.003.124	20.060.465.292	+4,67
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	279.580.262	251.397.544	312.813.147	+11,88
UTENZE VARIE	1.501.949.246	1.237.535.279	1.342.918.709	-10,58
SERVIZI VARI	3.600.407.493	3.591.289.593	3.613.729.225	+0,37
AFFITTI PASSIVI	91.052.900	180.038.216	303.184.683	+232,97
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	551.323.459	497.433.500	458.722.176	-16,79
ONERI TRIBUTARI	46.251.620.646	38.750.729.756	41.354.865.301	-10,58
ONERI FINANZIARI	866.001.451	5.098.013.253	29.154.044.564	+3.266,51
ALTRI COSTI	2.641.370.048	2.975.166.653	2.761.378.486	+4,54
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	70.584.676.213	139.181.720.166	24.077.785.942	-65,88
ONERI STRAORDINARI	5.423.605.459	1.541.562.065	2.916.296.343	-46,22
RETTIFICHE DI VALORI	2.955.351.850	-	12.611.079.330	+326,72
RETTIFICHE DI RICAVI	61.834.094.014	16.489.814.206	4.748.139.557	-92,32
TOTALE COSTI	688.178.039.842	754.377.313.022	730.637.409.600	+6,16
AVANZO D'ESERCIZIO	379.082.563.193	418.429.397.971	332.372.938.182	-12,32
TOTALE A PAREGGIO	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782	

Var.% = incremento percentuale tra il 1997 ed il 1999.

L'esame del dettaglio dei conti economici dei tre esercizi considerati - riportato nel prospetto analitico (*Allegato n°2*) - consente di meglio chiarire e comprendere le ragioni degli ora segnalati andamenti.

Il prospetto evidenzia, in particolare, la rilevante crescita, nel triennio, degli oneri per le prestazioni previdenziali, determinata, prevalentemente, dal lievitare della spesa per le pensioni agli iscritti. Lievitazione (dell'11,9% nel 1998 rispetto al 1997 e del 10,8% nel 1999 rispetto al 1998) dalla Cassa riconnessa al fisiologico incremento dei trattamenti pensionistici, ed alla rivalutazione ISTAT per le pensioni in essere al termine di ciascun esercizio⁽⁴⁷⁾.

Quanto alle altre poste di maggior importo dei conti economici, si è già notato come la spesa per il personale non abbia fatto riscontrare significative variazioni nel triennio. Al riguardo può evidenziarsi che la voce stipendi, che, nel 1997, era aumentata di 2,4 miliardi circa, è cresciuta solo di 585 milioni circa nel 1998 e di 300 milioni circa nel 1999 (per effetto di passaggi di livello e di nuove assunzioni).

Nel triennio, è invece diminuita la posta degli oneri tributari (il cui andamento è prevalentemente influenzato da quello del valore degli oneri per IRPEG e ritenute varie), mentre in considerevolissima crescita è risultata, in specie nel 1999, quella degli oneri finanziari, dovuta all'aumento degli oneri derivanti da operazioni mobiliari (sui quali si tornerà in sede di commento allo stato patrimoniale).

Influenza determinante sull'andamento complessivo dei costi economici del triennio ha avuto il trend della posta degli ammortamenti e svalutazioni che, sensibilmente elevata nel 1998, è considerevolmente diminuita nel 1999.

La notevole consistenza nel 1997 della posta delle immobilizzazioni materiali (60,2 miliardi) è connessa, per la gran parte (42 miliardi circa), al considerevole valore del fondo ammortamento immobili, determinato dall'aumento, dal 2,65% al 3%, del coefficiente di ammortamento e del riallineamento di tale coefficiente a far tempo dal 1994 (anno in cui sono stati rivalutati gli estimi catastali calcolati sulla base dell'INVIM straordinaria del 1991), che ha fatto sì che nel conto economico del 1997 figurasse, oltre che la quota dell'anno, il maggior importo di 41,9 miliardi circa⁽⁴⁸⁾.

(47) - Pur nella modestia, in termini di raffronto con le altre poste, del relativo valore, va rilevata la consistenza, nel 1997, della voce liquidazioni in conto capitale relativa all'importo dei contributi trasferiti ad altri enti previdenziali a seguito della cancellazione dalla Cassa dei professionisti che lasciano la libera professione.

(48) - L'adeguamento dell'ammortamento per gli anni 1994, 1995 e 1996 è stato, rispettivamente, di miliardi 33,5; 4,4 e 4,0, per un totale di 41,9 miliardi.

Mentre nel 1997, come ora cennato, il valore dell'ammortamento immobili è stato influenzato dal cambiamento del sistema contabile e dal raccordo tra la contabilità generale e la contabilità finanziaria (che ha appesantito il conto economico di quell'esercizio per quasi 42 miliardi), nel 1998 tale valore si è dimensionato su livelli "fisiologici", essendo stato il riallineamento delle aliquote già disposto nell'esercizio precedente, primo anno in cui la gestione è stata attuata sulla base di principi e criteri civilistici. Nel 1998, la posta degli ammortamenti e degli accantonamenti ha comunque raggiunto un importo molto rilevante (139,1 miliardi), essendo stato nella stessa ricompreso - come già cennato - l'accantonamento di 110 miliardi al fondo rischi ed oneri.

L'importo degli oneri straordinari ha esercitato scarsa influenza sull'andamento complessivo dei costi. La posta più rilevante, per consistenza, degli stessi, è risultata quella delle sopravvenienze passive relativa, prevalentemente, a contributi versati in eccesso rispetto al dovuto. Il maggiore valore della posta nel 1997 è da riconnettersi anche all'azione di riallineamento dei dati contabili conseguente al passaggio da una contabilità finanziaria a quella economico-patrimoniale.

Quanto alla posta delle rettifiche dei ricavi, che pure ha avuto, per la sua consistenza, effetti rilevanti sull'andamento complessivo dei costi nel triennio, può osservarsi che la stessa, una volta definite le problematiche scaturite dalla sanatoria previdenziale ex legge n° 662/1996 è tornata, nel 1998 e nel 1999, a valori normali, in seguito al ridimensionamento dell'importo degli sgravi trattenuti (che avevano raggiunto valori rilevanti nel 1997, per effetto delle sospensive emesse sui ruoli suppletivo 1996 ed ordinario 1997, sospensive che hanno costituito la quasi totalità degli sgravi emessi nel 1997).

La rilevanza delle segnalate fluttuazioni delle poste degli ammortamenti (miliardi 70,6; 139,2; 24,0, rispettivamente nel 1997, 1998 e 1999) e delle rettifiche dei ricavi (miliardi 61,8; 16,5; 4,7, rispettivamente nel 1997, nel 1998 e nel 1999) è stata quella che ha, nella sostanza, determinato l'andamento nel triennio del totale generale dei costi.

Nel 1999, il considerevole ridimensionamento del valore degli ammortamenti (-115,2 miliardi rispetto al 1998) e delle rettifiche di ricavi (-11,8 miliardi rispetto al 1998) è stato compensato dal macroscopico incremento degli oneri finanziari (+24 miliardi circa, rispetto al 1998) e dell'aumento degli oneri per prestazioni

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

previdenziali (+60 miliardi circa, rispetto al 1998), che ha ridimensionato la riduzione rispetto al 1998 del costo complessivo.

L'anomalo trend dei costi si è riverberato sull'importo dell'avanzo di esercizio, sul quale, come si vedrà, non ha avuto determinante influenza l'andamento dei ricavi e che è risultato, comunque, in diminuzione al termine del triennio.

Allegato n° 2

Conto Economico COSTI

(prospetto analitico)

	1997	1998	1999
Prestazioni previdenziali e assistenziali	466.859.588.294	521.448.585.698	582.219.354.708
Pensioni agli iscritti	434.344.525.236	486.151.731.008	539.547.441.994
Liquidazioni in capitale	130.534.472	24.905.500	46.194.636
Indennità di maternità	10.178.125.423	12.666.854.799	17.454.536.200
Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali	14.763.447.930	16.160.246.469	15.080.074.061
Contributi da rimborsare	7.442.955.233	6.444.847.922	10.091.107.817
Organi amministrativi e di controllo	2.603.394.169	2.727.726.317	3.213.485.659
Indennità di carica agli Amministratori	635.114.880	638.928.000	639.580.796
Indennità di carica ai Sindaci	169.440.000	169.440.000	169.440.000
Rimborso spese/gettoni di presenza Sindaci	253.680.221	251.964.187	272.753.812
Rimborso spese/gettoni presenza Amm.ri e Delegati	1.545.159.068	1.667.394.130	2.131.711.051
Compensi professionali e lavoro autonomo	2.970.215.781	1.355.297.652	1.489.146.478
Consulenze legali e notarili	920.824.054	513.932.338	796.152.703
Consulenze tecniche ed amministrative	1.851.439.327	640.487.958	480.510.875
Altre consulenze	197.952.400	200.877.356	212.482.900
Personale	19.163.808.557	19.051.003.124	20.060.465.292
Retribuzioni dipendenti	12.315.057.894	12.477.150.030	13.382.364.174
Retribuzioni portieri	751.413.211	761.754.163	802.216.620
Oneri sociali dipendenti	4.151.061.538	3.507.631.972	3.425.706.043
Oneri sociali portieri	347.230.337	249.244.808	257.498.506
Trattamento di fine rapporto	819.374.722	894.629.855	961.142.317
Benefici di natura varia	150.000.000	180.000.000	174.000.000
Varie	0	12.807.377	0
Assicurazioni per il personale	750.000	1.688.748	10.419.099
Altri benefici	392.244.956	600.671.656	793.308.768
Missioni	169.846.749	205.006.755	126.654.165
Corsi di formazione	66.829.150	160.417.760	127.155.600
Materiali sussidiari e di consumo	279.580.262	251.397.544	312.813.147
Acquisti materiale vario	260.322.689	213.261.528	298.710.363
Acquisti divise	19.257.573	38.136.016	14.102.784
Utenze varie	1.501.949.246	1.237.535.279	1.342.918.709
Energia elettrica	67.290.729	35.260.275	35.241.421
Spese telefoniche	322.918.372	345.513.450	385.283.471
Spese postali	1.111.740.145	856.452.134	920.587.877
Altre utenze	0	309.420	1.805.940

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue Conto Economico COSTI (prospetto analitico)

	1997	1998	1999
Servizi vari	3.600.407.493	3.591.289.593	3.613.729.225
Assicurazioni locali ufficio ed autovetture	9.897.380	35.273.208	62.506.078
Assicurazioni immobili	316.208.722	273.634.448	286.944.884
Sevizi informatici	728.338.332	90.789.181	222.654.715
Servizi pubblicitari	128.809.507	164.745.700	136.838.960
Prestazioni di terzi	0	3.410.208	0
Spese di rappresentanza	19.744.350	46.728.018	41.835.748
Spese bancarie	1.496.729	342.135.350	384.235.070
Trasporti e spedizioni	76.708.452	58.039.740	114.771.600
Noleggi	0	52.866.444	0
Altre prestazioni di servizi	2.319.204.021	2.523.667.296	2.363.942.170
Affitti passivi	91.052.900	180.038.216	303.184.683
Affitti locali uso ufficio	91.052.900	180.038.216	293.464.683
Affitto per gestione immobili strumentali	0	0	9.720.000
Spese pubblicazione periodico	551.323.459	497.433.500	458.722.176
Spese di tipografia	458.869.359	394.178.400	295.214.676
Spedizione periodico	92.454.100	103.255.100	163.507.500
Oneri tributari	46.251.620.646	38.750.729.756	41.354.865.301
IRPEG	12.973.005.000	9.079.875.000	16.591.767.000
ILOR	727.991.000	0	0
I.C.I.	3.198.943.000	3.374.478.000	3.656.465.000
Iva sui compensi dei Concessionari	623.589.898	571.734.696	495.284.709
Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi	4.257.131.400	3.378.113.707	1.987.602.971
Ritenute erariali e imposte varie	24.470.960.348	21.773.535.353	18.011.923.621
IRAP	0	572.993.000	611.822.000
Oneri finanziari	866.001.451	5.098.013.253	29.154.044.564
Interessi passivi	276.400.825	66.634.063	184.270.027
Altri	348.095.276	2.661.286.050	7.014.270.597
Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari	236.505.350	1.656.014.845	20.563.717.520
Oneri finan. c/gest. dirette titoli su cons. oper. SIM	5.000.000	714.078.295	0
Interessi passivi su scarti d'emissione	0	0	1.093.732.742
Interessi passivi su scarti negoz. Imm.ni fin.	0	0	298.053.678
Altri costi	2.641.370.048	2.975.166.653	2.761.378.486
Pulizie uffici	314.136.000	313.200.000	313.200.000
Spese condominiali	201.845.277	245.612.402	390.929.755
Canoni di manutenzione	163.273.552	186.120.189	266.418.080
Libri, giornali e riviste	68.717.403	73.225.371	94.619.852
Adattamenti locali ufficio	210.686.559	90.526.680	80.521.068
Visite fiscali ai dipendenti	52.709.106	22.106.650	20.490.730
Spese di locomozione	40.564.995	42.639.651	36.867.489
Stampa e pubblicazioni	240.551.450	306.076.046	267.962.258
Congressi ed elezione Comitato	342.556.994	281.753.270	0
Congressi, convegni e conferenze	0	0	220.821.299
Varie	87.882.995	34.078.182	78.972.191
Gestioni immobili	780.191.010	788.815.720	845.246.979
Riparazione straordinaria immobili	138.254.707	591.012.492	145.328.785
Ammortamenti accantonamenti svalutazioni	70.584.676.213	139.181.720.166	24.077.785.942
Immobilizzazioni immateriali	416.000.679	733.033.197	1.045.081.819
Immobilizzazioni materiali	60.192.132.511	18.177.053.845	16.303.547.341
Svalutazione crediti	0	9.469.733.124	302.547.341
Accantonamento per spese liti in corso	0	0	426.416.499
Accantonamento per rischi e oneri	0	110.000.000.000	0
Accantonamento per supplemento pensioni	9.976.543.023	801.900000	6.000.000.000

segue Conto Economico COSTI (prospetto analitico)

	1997	1998	1999
Oneri straordinari	5.423.605.459	1.541.562.065	2.916.296.343
Sopravvenienze passive	3.466.298.018	1.515.185.974	2.824.214.043
Insussistenze attive	1.819.385.632	26.376.091	47.557.521
Minusvalenze	137.921.809	0	44.524.779
Rettifiche Valori	2.955.351.850	0	12.611.079.330
Rettifiche di valori	2.955.351.850	0	12.611.079.330
Rettifiche di ricavi	61.834.094.014	16.489.814.206	4.748.139.557
Restituzione varie	701.901.581	85.403.574	97.825.151
Interessi depositi cauzionali inquilini	174.877.134	168.978.032	86.020.043
Sgravi trattenuti	60.957.315.299	16.235.432.600	4.564.294.363
TOTALE GENERALE COSTI	688.178.039.842	754.377.313.022	730.637.409.600
Totale costi	688.178.039.842	754.377.313.022	730.637.409.600
Avanzo d'esercizio	379.082.563.193	418.429.397.971	332.372.938.182
Totale a pareggio	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782

Quanto ai ricavi, evidenziati nell' *Allegato n°3*, può notarsi la crescita, nel triennio, dell'importo complessivo dei contributi, aumentati in misura rilevante soprattutto nel 1998, per effetto, oltre che di una generalizzata crescita, della sanatoria previdenziale (+39 miliardi).⁽⁴⁹⁾.

A fronte della sostanziale invarianza dei canoni di locazione, assume considerevole evidenza la diminuzione, nel 1999, della posta degli interessi e proventi finanziari. Diminuzione che è peraltro seguita ad una notevole flessione del valore di tale voce nel 1998 (- 65,2 miliardi rispetto al 1997) e che ha comunque raggiunto un importo considerevolmente inferiore (di 145,5 miliardi) a quello cui si era pervenuti nel 1997.

Come si evince dal prospetto e come risulta dalle relazioni ai consuntivi dei tre esercizi considerati, le ora segnalate risultanze contabili conseguono alla specifica politica di gestione della tesoreria e del portafoglio titoli posta in essere dalla Cassa⁽⁵⁰⁾. Questa, infatti, ha, da tempo, iniziato a movimentare il portafoglio titoli con arbitraggi che han permesso di incrementarne la redditività e ad impiegare la liquidità con operazioni di pronto contro termine. L'attività di arbitraggio è stata particolarmente rilevante nel 1997, consentendo il determinarsi di un plusvalore complessivo netto di oltre 109,6 miliardi. Nel secondo semestre di tale anno, alla gestione diretta del portafoglio si è aggiunta l'apertura di tre gestioni patrimoniali esterne, con il connesso trasferimento di parte dei titoli a Società di intermediazione mobiliare (SIM). Negli esercizi 1998 e 1999 i risultati dell'attività di gestione mobiliare sono peggiorati. Nella relazione al consuntivo 1999 è sottolineato al riguardo che, per la prima volta dal 1994, i corsi delle operazioni mondiali hanno fatto registrare un trend negativo. I titoli di Stato hanno registrato un sensibile calo

(49) - L'esercizio 1998 ha risentito delle conseguenze della sanatoria previdenziale, essendo stata completata in tale anno la definizione dell'istruttoria delle domande degli iscritti. Nel 1999 è entrata a regime la riscossione dei contributi tramite ruoli esattoriali; in tale esercizio (dal 27 febbraio) è mutato il sistema di riscossione dei contributi, essendo stato abolito l'obbligo dell'anticipazione da parte dei concessionari, i quali hanno iniziato a versare i soli contributi (ed eventuali interessi moratori) effettivamente riscossi. Tale riforma ha determinato l'impossibilità di riscuotere mediante ruolo suppletivo l'importo relativo alle rateazioni per iscrizioni d'ufficio e per sanatoria contributiva, determinando al 31 dicembre 1999, un credito di circa 20,2 miliardi ed il decremento di oltre il 50% del dato relativo alla sanatoria rilevato bel 1998.

(50) - Avvalendosi dell'apporto della Commissione per gli investimenti mobiliari appositamente costituita e composta da membri del C.A., dal Direttore generale e dal Vice Direttore generale.

dei corsi, sia sul mercato americano (-1,82%), che su quello europeo (-1,3%)(51). In Italia, l'indice generale dell'andamento dei BPT è stato, nel 1999, del -1,52%(52).

Nel 1999 il T.U.S. ha registrato il minimo storico dal 1994, il che ha determinato il progressivo decremento degli interessi su titoli obbligazionari negli ultimi due esercizi (nel 1998 il TUS(53) è diminuito di circa il 4% dal 1996 e solo la messa a reddito degli avanzi di esercizio ha consentito di limitare la contrazione dei rendimenti al 20%).

Le ampie oscillazioni del mercato obbligazionario hanno determinato il notevolissimo decremento, nel triennio, del plusvalore su titoli (miliardi 109,6 nel 1997; 52,4 nel 1998; 21,9 nel 1999), avendo reso non più convenienti, a partire dal marzo 1999, le operazioni di arbitraggio.

Anche gli interessi su deposito presso la tesoreria dello Stato sono diminuiti nel triennio (14,5, 11,1 e 6,0 miliardi, rispettivamente, nel 1997, 1998 e 1999), ma per effetto del rimborso del prelievo forzoso del maggio e novembre 1994.

Sono invece risultati in considerevole aumento nel 1999 i dividendi azionari, sia per l'aumento della presenza di azioni nel portafoglio della Cassa (sul quale in seguito si tornerà) sia per l'incasso dei dividendi straordinari UNIM(54) (6 miliardi circa) che, unitamente al dividendo ordinario INA (16,8 miliardi), hanno costituito la parte di gran lunga più rilevante di tale posta.

Sempre con riferimento alle poste di maggior rilevanza, va notato come la considerevole crescita dei proventi straordinari nel 1998 sia da riconnettersi, per la gran parte (82,4 miliardi), alla vendita di parte delle azioni INA(55). Quanto all'altra posta di notevole consistenza nel triennio, quella delle sopravvenienze attive per contributi arretrati, va notato come tale conto ricomprenda la parte residuale dei ruoli

(51) - I Titoli decennali hanno fatto registrare negli USA ed in Europa una riduzione, rispettivamente, del 4% e 3,3%; in Italia, i trentennali di nuova emissione sono diminuiti del 9% rispetto al valore nominale. Anche il mercato dei cambi, trasformatosi in seguito all'introduzione dell'euro, (il mercato mobiliare in tutti i Paesi aderenti all'euro è, dal 1° gennaio 1999, espresso in tale valuta) è stato influenzato principalmente dal dollaro (nei confronti del quale l'euro ha perso in media il 14%) e dallo yen (nei confronti del quale l'euro ha perso il 23,9%).

(52) - Tale indice aveva raggiunto il -1,46% nel 1994.

(53) - Il tasso ufficiale di sconto è passato dal 7,5% del 1996 al 5,5% nel 1997 ed al 3,5% nel 1998 e, nel 1999, per sette mesi al 2,5% e per i restanti al 3%.

(54) - Società derivata dalla scissione dall'INA.

(55) - La cui collocazione tra i proventi straordinari è giustificata contabilmente, nella relazione al consuntivo, dall'iscrizione della partecipazione INA nei titoli immobilizzati.

suppletivo ed ordinario dell'esercizio di riferimento relativo a recuperi per contributi di anni precedenti⁽⁵⁶⁾, nonché gli importi relativi ai versamenti per autotassazione⁽⁵⁷⁾. Sempre nell'ambito dei proventi straordinari, il rilevante importo delle insussistenze passive iscritto nel 1999, va ricondotto allo smobilizzo di parte del fondo oneri e rischi diversi⁽⁵⁸⁾.

L'esposizione del risultato di esercizio - alla quale è funzionale l'elaborazione del conto economico, volto ad evidenziare la differenza componenti positivi e negativi di reddito registrati nell'anno di riferimento - mostra come la flessione dei ricavi complessivi nel 1999, da riconnettersi, si è visto, prevalentemente, alla riduzione delle poste degli interessi e proventi finanziari diversi e dei proventi straordinari - pur in presenza di un contenimento di costi in tale esercizio (rispetto al 1998: -20 miliardi circa)⁽⁵⁹⁾ - abbia determinato la riduzione, nel 1999, dell'avanzo economico, che è risultato inferiore sia a quello conseguito nel 1998 (-86,1 miliardi), che a quello del 1997 (-46,7 miliardi).

(56) - La riduzione (dell'11%) della posta nel 1998 è da riconnettersi all'accertamento dei minimi contributivi effettuati al 31 dicembre 1997 che ha consentito di assorbire parte delle quote poste in riscossione con i ruoli.

(57) - Che nel 1999 hanno costituito l'81% di tale voce (21,3 miliardi).

(58) - Sul quale si tornerà in sede di analisi dello stato patrimoniale.

(59) - Come visto, i costi sono invece aumentati nel 1999 a fronte del 1997 (-42,5 miliardi).

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 3

Conto Economico RICAVI

(prospetto analitico)

	1997	1998	1999
CONTRIBUTI	622.968.825.458	741.622.850.927	750.189.649.181
Contributi art. 10 - autotassazione	278.000.000.000	310.000.000.000	340.000.000.000
Contributi art. 10 - ruoli	117.378.900.301	136.230.680.787	147.140.399.401
Contributi art. 11 - autotassazione	132.000.000.000	145.000.000.000	158.000.000.000
Contributi art. 11 - ruoli	38.453.812.320	42.610.601.995	46.183.800.000
Contributi di maternità L. 379/90	8.007.780.000	10.478.430.000	11.321.269.000
Sanzioni - ruoli	8.825.586.528	8.067.534.863	1.915.152.552
Sanzioni dirette	0	50.929.261	289.493.364
Contributi da Enti Previdenziali	5.345.762.429	6.620.797.244	4.437.680.052
Iscrizioni anni precedenti	4.215.292.584	13.401.300.676	8.528.785.650
Ripristini contributivi	0	144.387.239	251.538.524
Riscatto e ricongiunzione	8.561.385.478	9.851.782.966	6.940.655.961
Insolvenze contributive	22.974.710	564.748.868	972.733.966
Depositi cancelleria e valori bollati prescr.	147.316.134	100.901.607	110.928.132
Contributi per impos. normativa predec. t.	130.112.553	85.045.605	26.751.279
Sgravi riversati	265.457.032	146.599.034	71.867.176
Riversamenti delle Concessioni	15.208.599	12.331.440	2.724.468
Rateazioni su ruoli	5.599.236.790	3.051.718.617	998.189.166
Sanatoria L.662 del 23/12/96	16.000.000.000	55.205.060.725	22.997.680.490
CANONI DI LOCAZIONE	26.327.954.459	28.643.562.449	29.966.263.472
Canoni di locazione	26.327.954.459	28.643.562.449	29.966.263.472
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI	360.123.848.477	294.928.573.458	214.637.883.144
Interessi su obbligazioni (mutui)	8.265.656.737	7.382.620.678	3.070.017.116
Interessi su titoli dello Stato	145.952.035.834	115.942.531.997	107.122.170.771
Interessi di c/c sul c/c 40000	1.125.574.986	1.125.010.541	1.213.708.809
Interessi su impieghi a breve termine	8.516.903.549	17.784.588.293	7.524.146.256
Interessi su c/c 41000	34.583.665	31.657.435	13.820.927
Interessi su c/c 43000	1.914.283	580.219	27.928
Interessi su c/c 2190/66	30.395.351	160.817.524	0
Interessi su c/gestioni SIM esterne	17.080.308	32.206.755	35.330.982
Interessi diversi	23.022.617	324.217.509	1.384.630.568
Interessi su prestiti ai dipendenti	20.586.465	19.295.508	12.824.040
Interessi su mutui ai dipendenti	26.369.326	17.221.999	7.134.048
Interessi deposito Tesoreria dello Stato	14.557.299.095	11.130.065.890	6.086.072.300
Dividendi azionari	7.114.224.375	5.435.409.008	24.437.667.907
Proventi finanziari diversi	0	2.296.255.661	8.106.023.490
Plusvalore su titoli	109.641.583.000	52.431.815.343	21.978.286.670
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SIM	32.404.011.615	31.370.242.920	9.787.208.759
Interessi attivi in c/gestione SIM	18.055.171.744	22.670.536.092	22.174.739.407
Proventi su gestione diretta consulenza operat. SIM	10.473.280.000	21.359.801.535	0
Interessi attivi su titoli a consulenza operativa SIM	1.348.536.667	2.708.471.715	0
Interessi attivi su scarti di emissione	2.511.151.863	2.687.793.298	1.679.606.441
Proventi su scarto di negoziazione	4.466.997	17.433.538	4.466.725
ALTRI RICAVI	356.775.201	167.539.456	108.280.099
Recuperi vari	356.738.929	166.525.374	107.701.233
Arrotondamenti e abbuoni attivi	36.272	1.014.082	578.866

segue Conto Economico RICAVI (prospetto analitico)

	1997	1998	1999
PROVENTI STRAORDINARI	50.128.240.169	103.637.563.014	64.444.112.060
Sopravvenienze attive su pensioni	1.975.777.638	1.384.651.639	640.681.495
Sopravvenienze attive per contributi arretrati	39.291.469.221	19.754.444.043	26.340.256.611
Sopravvenienze attive varie	3.380.771.878	107.773.517	447.668.042
Insussistenze passive	5.480.042.932	0	37.015.505.912
Plusvalenze su azioni varie	178.500	82.390.693.815	0
RETTIFICHE DI VALORI	2.955.014.290	0	0
Rettifiche di valori	2.955.014.290	0	0
RETTIFICHE DI COSTI	4.399.944.981	3.806.621.689	3.664.159.826
Pensioni rentroitate	1.765.917.209	1.584.635.319	1.554.393.705
Rec. Maggiorazione pens. ex combattenti	1.168.341.042	1.180.353.492	1.043.029.032
Recuperi e rimborsi diversi	431.029.201	117.676.056	128.842.380
Recupero spese portierato	1.034.657.529	923.956.822	937.894.709
TOTALE GENERALE RICAVI	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782
Differenze costi/ricavi	379.082.563.193	418.429.397.971	332.372.938.182
Totale ricavi	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782
Disavanzo d'esercizio	0	0	0
Totale a pareggio	1.067.260.603.035	1.172.806.710.993	1.063.010.347.782

4.2) Le risultanze patrimoniali

Nel prospetto sintetico che segue (*Allegato n°4*) sono riassunti gli elementi che compongono il capitale di funzionamento della Cassa, strumentale alla formazione dei redditi futuri.

Mostra l'elaborato come le attività siano risultate in aumento, nel periodo, effetto, oltre che della generalizzata lievitazione delle varie componenti, del considerevole incremento, nel 1999, del valore delle immobilizzazioni finanziarie e, negli ultimi due esercizi, di quello delle attività finanziarie

Aumento, cui ha, peraltro, corrisposto anche quello delle passività, cresciute, negli ultimi due esercizi, soprattutto per effetto della lievitazione dei fondi per rischi ed oneri e dei fondi per ammortamenti.

Il costante prevalere, nel triennio, del valore complessivo delle attività su quello delle passività ha determinato l'incremento del patrimonio netto, cresciuto nell'ultimo degli anni di riferimento, a fronte del 1997, di quasi 751 miliardi.

Allegato n° 4 Stato Patrimoniale (prospetto sintetico)

ATTIVITA'	1997	1998	1999
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.248.002.036	2.302.720.676	3.240.298.075
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	679.612.828.403	684.023.415.674	688.798.072.677
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	640.237.252.568	640.984.487.310	940.934.241.779
CREDITI	268.197.584.325	305.479.384.547	360.265.973.680
ATTIVITA' FINANZIARIE	2.476.717.036.678	2.972.881.420.248	2.882.881.835.066
DISPONIBILITA' LIQUIDE	56.346.983.861	71.296.447.581	96.598.806.580
RATEI E RISCONTI ATTIVI	34.402.203.753	31.619.658.715	33.306.237.248
TOTALE ATTIVITA'	4.156.761.891.627	4.708.587.534.751	5.006.025.465.105
CONTI D'ORDINE	4.678.129.366	55.665.080.089	31.903.656.850
PASSIVITA'	1997	1998	1999
FONDI PER RISCHI E ONERI	175.538.195.014	286.832.655.860	233.554.775.637
FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	5.187.219.433	5.376.119.719	5.358.584.980
DEBITI	35.495.382.712	39.494.626.948	40.300.552.304
FONDI AMMORTAMENTO	413.515.815.742	432.352.482.172	449.176.694.225
RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.229.780.927	3.306.754.282	4.037.024.007
TOTALE PASSIVITA'	633.966.393.828	767.362.638.981	732.427.631.153
PATRIMONIO NETTO	3.522.795.497.799	3.941.224.895.770	4.273.597.833.952
Riserva legale	2.172.000.000.000	2.431.000.000.000	2.698.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	971.712.934.606	1.091.795.497.799	1.243.224.895.770
Avanzo d'esercizio	379.082.563.193	418.429.397.971	332.372.938.182
TOTALE A PAREGGIO	4.156.761.891.627	4.708.587.534.751	5.006.025.465.105
CONTI D'ORDINE	4.678.129.366	55.665.080.089	31.903.656.850

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

L'andamento delle principali componenti dello stato patrimoniale è evidenziato nel seguente prospetto analitico (*Allegato n°5*).

Allegato n° 5 Stato Patrimoniale ATTIVITA' (prospetto analitico)

	1997	1998	1999
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.248.002.036	2.302.720.676	3.240.298.075
Software di proprietà e altri diritti	750.346.284	750.346.284	1.264.186.284
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	497.655.752	1.345.132.224	1.766.841.623
Altre	0	207.242.168	209.270.168
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	679.612.828.403	684.023.415.674	688.798.072.677
Fabbricati	670.671.676.957	673.124.151.899	676.865.213.448
Impianti e macchinari	1.958.408.730	1.975.306.467	2.251.809.427
Attrezzatura	304.079.658	301.412.068	290.194.235
Automezzi	122.055.159	138.659.968	206.149.968
Apparecchiature hardware	2.331.722.641	2.722.344.996	3.154.386.805
Mobili e macchine ufficio	4.139.257.008	5.674.172.026	5.871.400.904
Altre	85.628.250	87.368.250	158.917.890
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	640.237.252.568	640.984.487.310	940.934.241.779
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	80.000.000
Crediti vs personale dipendente	548.476.458	859.492.303	986.530.376
Crediti vs iscritti	3.365.482.012	8.658.055.274	12.160.895.337
Crediti vs altri	1.664.899.590	4.002.336.748	4.246.949.118
Depositi presso Tesoreria dello Stato	275.822.186.000	197.500.477.000	106.135.768.000
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	0	0	256.079.929.712
Altri titoli	358.836.208.508	429.964.125.985	561.244.169.236
CREDITI	268.197.584.325	305.479.384.547	360.265.973.680
Crediti vs personale dipendente	866.231	455.731	5.144.285
Crediti vs iscritti e Concessionari	235.104.022.641	273.954.269.558	341.074.992.442
Crediti vs inquilinato	1.816.891.969	2.798.004.536	3.779.557.019
Crediti vs lo Stato	16.745.885.332	11.963.035.353	6.655.009.784
Crediti vs altri	14.529.918.152	16.763.619.369	8.751.270.150
ATTIVITA' FINANZIARIE	2.476.717.036.678	2.972.881.420.248	2.882.881.835.066
Altri titoli	2.348.728.849.229	2.483.426.377.498	2.872.882.280.971
Investimenti di liquidità	127.988.187.449	489.455.042.750	9.999.554.095
DISPONIBILITA' LIQUIDE	56.346.983.861	71.296.447.581	96.598.806.580
Depositi bancari	54.596.544.532	49.864.012.527	81.622.336.869
Denaro, assegni e valori in cassa	220.781.395	205.044.745	360.305.045
C/c postali	1.529.657.934	21.227.390.309	14.616.164.666
RATEI E RISCONTI ATTIVI	34.402.203.756	31.619.658.715	33.306.237.248
Ratei attivi	34.044.326.806	31.221.988.953	32.858.450.748
Risconti attivi	357.876.950	397.669.762	447.786.500
TOTALE ATTIVITA'	4.156.761.891.627	4.708.587.534.751	5.006.025.465.105
CONTI D'ORDINE	4.678.129.366	55.665.080.089	31.903.656.850
Immobilizzazioni c/ impegni	0	1.710.000.000	1.710.000.000
Altri impegni	0	50.818.153.664	25.033.439.574
Garanzie diverse	4.158.335.423	2.617.132.482	3.260.423.333
Cause tributarie per interpretazioni normative	519.793.943	519.793.943	519.793.943
Pignoramento in c/ rischi	0	0	1.380.000.000

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 5

Stato Patrimoniale PASSIVITA'

(prospetto analitico)

	1997	1998	1999
FONDI PER RISCHI E ONERI	175.538.195.014	286.832.655.860	233.554.775.637
Fondo svalutazione crediti	5.366.195.793	15.124.500.912	14.804.710.340
Fondo oscillazione Titoli	17.445.405.740	17.445.405.740	30.056.485.070
Fondo oneri e rischi diversi	152.726.593.481	254.262.749.208	188.693.580.227
FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	5.187.219.433	5.376.119.719	5.358.584.980
Fondo trattamento fine rapporto	5.187.219.433	5.376.119.719	5.358.584.980
DEBITI	35.495.382.712	39.494.626.948	40.300.552.304
Debiti vs banche	184.240.670	153.500.032	146.046.575
Debiti vs fornitori	5.183.833.670	5.610.627.164	1.708.221.849
Debiti vs lo Stato	41.483.750	734.500.051	737.167.842
Debiti tributari	18.659.504.934	19.459.595.058	25.870.171.170
Debiti vs Enti previdenziali	1.107.747.293	874.246.432	879.441.066
Debiti vs personale dipendente	727.655.585	1.008.917.716	975.408.179
Debiti vs iscritti	4.441.824.929	4.407.789.404	4.312.339.443
Altri debiti	5.149.091.881	7.245.451.091	5.671.756.180
FONDI AMMORTAMENTO	413.515.815.742	432.352.482.172	449.176.694.225
Immobilizzazioni immateriali	416.000.679	1.149.033.876	2.194.115.695
Immobilizzazioni materiali	413.097.778.663	431.201.411.896	446.980.542.130
Altri	2.036.400	2.036.400	2.036.400
RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.229.780.927	3.306.754.282	4.037.024.007
Ratei passivi	4.229.780.927	3.051.252.208	3.590.154.437
Risconti passivi	0	255.502.074	446.869.570
TOTALE PASSIVITA'	633.966.393.828	767.362.638.981	732.427.631.153
PATRIMONIO NETTO	3.522.795.497.799	3.941.224.895.770	4.273.597.833.952
Riserva legale	2.172.000.000.000	2.431.000.000.000	2.698.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	971.712.934.606	1.091.795.497.799	1.243.224.895.770
Avanzo d'esercizio	379.082.563.193	418.429.397.971	332.372.938.182
TOTALE A PAREGGIO	4.156.761.891.627	4.708.587.534.751	5.006.025.465.105
CONTI D'ORDINE	4.678.129.366	55.665.080.089	31.903.656.850
Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	0	1.710.000.000	1.710.000.000
Altri impegni c/terzi	0	50.818.153.664	25.033.439.574
Altri creditori della Cassa	4.158.335.423	2.617.132.482	3.260.423.333
Erario c/ restituzione II.DD. ed indirette	519.793.943	519.793.943	519.793.943
BPS in c/ pignoramento	0	0	1.380.000.000

Limitando l'analisi alle poste di maggior valore, può osservarsi, quanto alle immobilizzazioni materiali, che l'importo più considerevole tra queste è stato costantemente quello relativo ai fabbricati, il cui valore non ha subito significative variazioni nel triennio, e segnalarsi che i cespiti sono stati valutati al costo di acquisto sulla base dei criteri del nuovo sistema contabile adottato dal 1° gennaio 1997. L'aumento dello 0,36% nel 1998 e dello 0,5% nel 1999 del valore degli immobili è dovuto all'importo delle manutenzioni straordinarie (2,4 e 3,7 miliardi, rispettivamente, nei due esercizi).

Quanto alle immobilizzazioni finanziarie, si rammenta che la posta "depositi presso la tesoreria dello Stato" è costituita dai versamenti effettuati nel periodo 1993-1995 in applicazione dell'articolo 12 della Legge n°253/1993, calcolati nella misura del 25% delle riscossioni di contributi relative a tali anni. Gli importi relativi sono stati vincolati per un periodo di cinque anni, alla scadenza del quale (1998) il Ministero del tesoro ha provveduto al primo dei cinque rimborsi; nel 1999, sono state rimborsate le somme versate a maggio ed a novembre del 1994, così determinando la riduzione del valore di tale posta del 28% nel 1998 e del 46% nel 1999⁽⁶⁰⁾.

Nell'ambito delle immobilizzazioni finanziarie, la posta di maggior consistenza è stata costantemente costituita, nel triennio, da quella degli altri titoli. Essa è risultata così composta:

Altri titoli

	1997	1998	1999
- Obbligazioni	196.787.137.261	311.720.300.026	342.105.025.356
- Azioni	159.080.741.625	115.233.893.841	216.147.538.507
- Titoli in deposito	2.968.329.622	3.009.932.118	2.991.605.373
Totale	358.836.208.508	429.964.125.985	561.244.169.236

Dai dati ora riportati emerge come, nel 1998, il valore delle obbligazioni si sia incrementato del 58% rispetto all'anno precedente⁽⁶¹⁾ e, nel 1999, di

(60) - Nel 2000, con i rimborsi relativi all'anno 1995, è stato eliminato il deposito presso la tesoreria dello Stato.

(61) - In seguito alla sottoscrizione di nuovi prestiti obbligazionari della banca Popolare di Sondrio - BPS (per 131,8 miliardi).