

TABELLA 34 - SITUAZIONE AMMINISTRATIVA DELLA GESTIONE FONDO CREDITO

		2004	2005	2006	2007	2008
Consistenza di cassa inizio esercizio		40.108.626	48.334.411	57.356.019	75.800.102	87.313.942
Riscossioni	<i>c/competenza</i>	101.325.786	117.210.024	122.286.974	119.845.954	121.739.843
	<i>c/residui</i>	1.642.885	1.695.994	2.007.767	1.793.211	1.827.211
totale		102.968.671	118.906.018	124.294.741	121.639.165	123.567.054
Pagamenti	<i>c/competenza</i>	90.217.250	108.197.823	103.601.420	104.630.543	107.155.757
	<i>c/residui</i>	4.525.636	1.686.587	2.249.238	5.494.782	2.901.299
totale		94.742.886	109.884.410	105.850.658	110.125.325	110.057.056
Consistenza di cassa fine esercizio		48.334.411	57.356.019	75.800.102	87.313.942	100.823.940
Residui attivi	<i>esercizi precedenti</i>	5.077	77	218	4.706	0
	<i>dell'esercizio</i>	1.696.072	2.007.908	1.797.840	1.822.505	2.316.027
totale		1.701.149	2.007.985	1.798.058	1.827.211	2.316.027
Residui passivi	<i>esercizi precedenti</i>	1.519.380	1.207.828	1.090.702	94.743	71.993
	<i>dell'esercizio</i>	1.571.818	2.282.440	4.657.839	2.891.335	3.217.201
totale		3.091.198	3.490.268	5.748.541	2.986.078	3.289.194
Avanzo/Disavanzo d'amministrazione		46.944.362	55.873.736	71.849.619	86.155.075	99.850.773

Sul lato dei residui attivi, l'esercizio 2008 registra l'aumento di quelli prodotti nell'esercizio (+27%) ed il contestuale azzeramento di quelli provenienti dagli esercizi precedenti, che comunque rappresentavano un valore molto basso. Di contro, risultano in diminuzione i residui passivi degli esercizi precedenti, mentre si incrementano i residui dell'esercizio.

L'avanzo di amministrazione è in crescita e si attesta, nel 2008, su circa 100 mln, con un incremento, rispetto al 2007, del 16 per cento.

9.4. La riferita diminuzione delle prestazioni erogate dalla gestione *Mutualità* (par. 4.8) si accompagna, come si evince dal prospetto che segue, ad un andamento pur esso decrescente sia delle entrate che delle spese, salvo che la maggiore rigidità di queste ultime determina, da alcuni anni, un risultato finanziario costantemente negativo, sia pure in lieve recupero nel 2008 (-1,3 mln, rispetto ai -1,6 mln del 2007).

TABELLA 35 – RENDICONTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE MUTUALITÀ

ENTRATE	2004	2005	2006	2007	2008
Correnti	3.558.912	3.145.871	2.972.818	2.751.321	2.564.464
C/capitale	3.026.102	2.243.938	1.754.544	1.554.689	1.472.723
Partite di giro	6.013.234	4.979.062	4.282.262	3.921.228	3.586.324
TOTALE	12.598.248	10.368.871	9.009.624	8.227.238	7.623.511
SPESE					
Correnti	4.665.982	3.854.863	4.109.896	4.471.513	3.785.396
C/capitale	1.842.869	1.968.383	1.565.261	1.447.887	1.608.285
Partite di giro	6.013.234	4.979.062	4.282.262	3.921.228	3.586.323
TOTALE	12.522.085	10.802.308	9.957.419	9.840.628	8.980.004
AVANZO/DISAVANZO FINANZIARIO	76.163	-433.437	-947.795	-1.613.390	-1.356.493

Il diminuito numero degli iscritti (22.157 a fine 2008, rispetto ai 23.150 del 2007) ha comportato, come effetto dei minori premi versati e delle liquidazioni richieste, uscite in conto capitale di entità lievemente superiore alle entrate (derivanti dalla restituzione dei prestiti da parte degli iscritti).

La situazione amministrativa evidenzia una consistenza di cassa di 41,4 mln, costituita prevalentemente dal deposito sul conto infruttifero della tesoreria dello Stato (37,9 mln) e, poi da depositi su conti correnti postali (0,7 mln) e sul conto corrente di tesoreria fruttifero "Alien" (cartolarizzazione immobili) (0,7 mln).

Anche in tale gestione il volume dei pagamenti supera, nel 2008, quello delle riscossioni, per quanto gli uni e le altre siano in diminuzione in tutto il quinquennio considerato.

Altresì in diminuzione appaiono i residui, sia attivi che passivi.

Prosegue, infine, il *trend* discendente dell'avanzo di amministrazione: -2,6 per cento nel 2008 rispetto al 2007.

TABELLA 36 - SITUAZIONE AMMINISTRATIVA DELLA GESTIONE *MUTUALITÀ*

		2004	2005	2006	2007	2008
Consistenza di cassa inizio esercizio		45.322.678	45.964.164	45.441.497	44.334.901	43.081.471
Riscossioni	c/competenza	12.451.673	10.329.080	8.918.934	8.193.048	7.604.605
	c/residui	51.659	31.073	39.541	85.000	34.164
totale		12.503.332	10.360.153	8.958.475	8.278.048	7.638.769
Pagamenti	c/competenza	11.422.582	9.568.454	8.733.917	8.347.048	7.751.733
	c/residui	439.264	1.314.365	1.331.155	1.184.430	1.524.611
totale		11.861.846	10.882.819	10.065.072	9.531.478	9.276.344
Consistenza di cassa fine esercizio		45.964.164	45.441.497	44.334.901	43.081.471	41.443.896
Residui attivi	esercizi precedenti	2.626.100	174.660	174.910	121.173	121.198
	dell'esercizio	146.575	39.790	90.690	34.189	18.905
totale		2.772.675	214.450	265.600	155.362	140.103
Residui passivi	esercizi precedenti	2.013.312	435.903	326.575	343.981	36.798
	dell'esercizio	1.099.502	1.233.853	1.223.502	1.493.580	1.228.271
totale		3.112.814	1.669.756	1.550.077	1.837.561	1.265.069
Avanzo/Disavanzo d'amministrazione		45.624.025	43.986.191	43.050.424	41.399.272	40.318.930

9.5. Le entrate della gestione *Immobili*, al netto delle partite di giro, risultano in aumento (+20,7 per cento), mentre in diminuzione risultano le spese (-2,3 per cento). Tra queste, le spese correnti appaiono in calo (-18 per cento), mentre le spese in conto capitale subiscono un forte aumento (+119 per cento), dovuto alle maggiori spese per investimenti informatici e per la migrazione di un immobile istituzionale.

TABELLA 37 - RENDICONTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE *IMMOBILI*

ENTRATE	2004	2005	2006	2007	2008
Correnti	6.906.978	1.832.751	1.488.210	1.492.291	1.800.794
C/capitale	0	0	0	0	0
Partite di giro	2.826.738	5.258.639	1.387.244	1.158.969	1.234.063
TOTALE	9.733.716	7.091.390	2.875.454	2.651.260	3.034.857
SPESE					
Correnti	3.200.672	2.761.703	3.501.283	3.276.269	2.685.986
C/capitale	2.062.836	1.165.440	1.454.909	425.965	932.710
Partite di giro	2.826.738	5.258.639	1.387.244	1.158.969	1.234.063
TOTALE	8.090.246	9.185.782	6.343.436	4.861.203	4.852.759
AVANZO/DISAVANZO FINANZIARIO	1.643.470	-2.094.392	-3.467.982	-2.209.943	-1.817.902

Come si evince dalla tabella, a partire dal 2005 il totale delle spese è risultato sempre maggiore delle entrate, determinando un costante disavanzo finanziario che comunque, nel 2008, attestandosi su 1,8 mln, risulta in miglioramento rispetto all'esercizio precedente (+17,7 per cento).

TABELLA 38 - SITUAZIONE AMMINISTRATIVA DELLA GESTIONE IMMOBILI

		2004	2005	2006	2007	2008
Consistenza di cassa inizio esercizio		214.610.930	213.663.624	206.949.449	207.632.468	205.509.903
Riscossioni	<i>c/competenza</i>	4.177.114	2.448.432	1.953.181	1.889.425	2.445.818
	<i>c/residui</i>	1.444.178	1.275.536	4.554.466	1.467.840	276.174
totale		5.621.292	3.723.968	6.507.647	3.357.265	2.721.992
Pagamenti	<i>c/competenza</i>	5.403.118	7.806.270	4.836.899	4.167.460	3.764.493
	<i>c/residui</i>	1.165.480	2.631.873	987.729	1.312.370	886.590
totale		6.568.598	10.438.143	5.824.628	5.479.830	4.651.083
Consistenza di cassa fine esercizio		213.663.624	206.949.449	207.632.468	205.509.903	203.580.811
Residui attivi	<i>esercizi precedenti</i>	7.170.224	9.422.706	8.484.404	7.031.311	7.516.973
	<i>dell'esercizio</i>	5.556.602	4.642.959	922.274	761.836	589.038
totale		12.726.826	14.065.665	9.406.678	7.793.147	8.106.011
Residui passivi	<i>esercizi precedenti</i>	2.098.071	936.474	1.185.514	1.296.468	1.080.080
	<i>dell'esercizio</i>	2.687.129	1.379.513	1.506.536	693.743	1.088.266
totale		4.785.200	2.315.987	2.692.050	1.990.211	2.168.346
Avanzo/Disavanzo d'amministrazione		221.605.250	218.699.127	214.347.096	211.312.839	209.518.476

La situazione amministrativa è caratterizzata dalla diminuzione della consistenza di cassa tra inizio e fine esercizio.

Anche per tale gestione, il 2008 registra un maggior volume di pagamenti rispetto alle riscossioni, per quanto sia queste che quelli risultino in diminuzione a decorrere dal 2006.

In lieve aumento, infine, i residui, sia attivi che passivi, mentre continua la flessione dell'avanzo di amministrazione (-0,8 per cento nel 2008 rispetto al 2007).

9.6. Il rendiconto finanziario 2008 della *Cassa integrativa ex Aast* (che ha erogato pensioni a 296 iscritti, a fronte dei 312 dell'esercizio precedente) espone la diminuzione – al netto delle partite di giro – sia delle entrate (-0,8 per cento) che delle spese (-8,6 per cento) rispetto all'esercizio 2007.

TABELLA 39 – RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CASSA INTEGRATIVA

ENTRATE	2004	2005	2006	2007	2008
Correnti	3.377.883	5.836.452	2.930.418	1.675.285	1.753.419
C/capitale	0	3.472.367	3.342.451	6.588.143	6.445.802
Partite di giro	1.738.232	8.635.487	11.009.200	9.567.095	1.198.453
TOTALE	5.116.115	17.944.306	17.282.069	17.830.523	9.397.674
SPESE					
Correnti	7.200.270	6.874.041	6.828.619	6.247.199	5.686.261
C/capitale	11.254	33.731	74.224	50.306	67.649
Partite di giro	1.738.232	8.635.487	11.009.200	9.567.095	1.198.453
TOTALE	8.949.756	15.543.259	17.912.043	15.864.600	6.952.363
AVANZO/DISAVANZO FINANZIARIO	-3.833.641	2.401.047	-629.974	1.965.923	2.445.311

Da rilevare, peraltro, che, a fronte di un disavanzo corrente per 3,9 mln, il saldo di parte capitale è attivo per circa 6,4 mln, giovandosi – come accennato (par. 4.6) – del riscatto parziale (8,3 mln) della polizza di capitalizzazione Postafuturo Imprese, che costituisce l'unica fonte di alimentazione della gestione (v. *retro*, par. 4.6).

Il risultato finale è costituito da un avanzo di competenza in sensibile aumento (+24,4 per cento) rispetto al 2007, attestandosi su 2,4 mln e, quindi, migliorando la *performance* dell'esercizio precedente.

TABELLA 40 - SITUAZIONE AMMINISTRATIVA DELLA GESTIONE CASSA INTEGRATIVA

		2004	2005	2006	2007	2008
Consistenza di cassa inizio esercizio		7.720.871	739.198	1.450.937	1.643.969	7.459.154
Riscossioni	<i>c/competenza</i>	2.032.854	12.268.955	14.699.082	16.795.327	8.492.163
	<i>c/residui</i>	134.734	973.027	925.691	4.946.760	1.613.850
totale		2.167.588	13.241.982	15.624.773	21.742.087	10.106.013
Pagamenti	<i>c/competenza</i>	8.650.910	12.155.852	12.025.922	15.569.981	6.619.188
	<i>c/residui</i>	498.351	374.391	3.405.818	356.920	5.817.036
totale		9.149.261	12.530.243	15.431.740	15.926.901	12.436.224
Consistenza di cassa fine esercizio		739.198	1.450.937	1.643.969	7.459.154	5.128.944
Residui attivi	<i>esercizi precedenti</i>	7.113.737	8.268.954	12.894.431	10.483.679	9.904.209
	<i>dell'esercizio</i>	3.083.260	5.675.351	2.582.988	1.035.196	905.512
totale		10.196.997	13.944.305	15.477.419	11.518.875	10.809.721
Residui passivi	<i>esercizi precedenti</i>	393.798	94.339	27.989	5.551.894	23.320
	<i>dell'esercizio</i>	298.846	3.387.407	5.886.121	294.619	333.175
totale		692.644	3.481.746	5.914.110	5.846.513	356.495
Avanzo/Disavanzo d'amministrazione		10.243.551	11.913.496	11.207.278	13.131.516	15.582.170

La situazione amministrativa evidenzia una consistenza di cassa di 5,1 mln, depositata per 1,7 mln sul conto corrente di tesoreria infruttifero dello Stato, per 1,6 mln sul conto fruttifero Alien dello Stato, per 0,2 mln presso un conto corrente postale e 1,5 mln presso l'istituto cassiere.

Anche in tale gestione nel corso del 2008 i pagamenti sono risultati di entità maggiore rispetto alle riscossioni, pur nel contesto di una forte diminuzione degli uni e degli altri rispetto all'esercizio precedente.

In lieve diminuzione appaiono i residui attivi, mentre i residui passivi sono prossimi all'azzeramento (-94 per cento).

L'avanzo di amministrazione è in aumento, rispetto al 2007, del 19 per cento, attestandosi su 15,6 mln, che rappresenta il valore più alto del quinquennio considerato.

10. Il conto economico consolidato

Il conto economico dell'ente presenta nel 2008 un avanzo d'esercizio di poco superiore ai 33 mln, in forte diminuzione (-50,3 per cento) rispetto all'esercizio 2007, che si era peraltro caratterizzato per il recupero, rispetto al 2006, del rilevante disavanzo di esercizio registrato nell'esercizio precedente (-255 mln). Tale risultato si riflette sul patrimonio netto, che si incrementa del predetto avanzo di esercizio.

TABELLA 41 - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della produzione (A)					
Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi	1.225.718.219	1.301.778.634	1.343.568.549	1.447.430.046	1.490.905.364
Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	650.908.338	673.797.751	738.969.903	752.374.526	781.918.584
totale Valore della produzione	1.876.626.557	1.975.576.385	2.082.538.452	2.199.804.572	2.272.823.948
Costi della produzione (B)					
per servizi	16.037.982	16.361.891	15.351.299	13.680.440	10.859.429
per il personale	1.854.936.192	1.970.983.777	2.055.600.766	2.142.433.886	2.244.743.229
ammortamenti e svalutazioni	2.318.793	3.681.226	4.393.416	4.956.336	4.347.224
accantonamento ai fondi per oneri	520.454	571.611	650.036	50.000	50.000
totale Costi della produzione	1.873.813.421	1.991.598.505	2.075.995.518	2.161.120.662	2.259.999.882
Differenza (A-B)	2.813.136	-16.022.120	6.542.934	38.683.911	12.824.066
variazione percentuale sulla differenza		-669,55	-140,84	491,23	-66,85
Proventi ed oneri finanziari					
altri proventi finanziari	19.342.065	32.630.974	19.324.685	29.007.823	21.113.596
interessi ed altri oneri finanziari	151.455	219.425	509.281	331.813	561.248
totale Proventi ed oneri finanziari	19.190.610	32.411.549	18.815.404	28.676.009	20.552.348
Proventi ed oneri straordinari					
proventi straordinari	7.138.119	0	0	0	0
sopravvenienze attive ed insussistenze passive derivanti dalla gestione dei residui	0	10.038.545	18.650.090	2.124.626	1.880.474
sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo derivanti dalla gestione dei residui	108.289	6.175.483	297.851.381	1.656.332	266.222
totale Proventi ed oneri straordinari	7.029.830	3.863.062	-279.201.291	468.294	1.614.252
Imposte d'esercizio	1.653.602	1.340.383	1.606.409	1.313.881	1.911.723
Avanzo/Disavanzo d'esercizio	27.379.973	18.912.107	-255.449.361	66.514.333	33.078.943
variazione percentuale sul risultato della gestione		-30,9	-1450,7	126,0	-50,3

In diminuzione, rispetto al 2007, il saldo tra valore e costi della produzione (12,8 mln nel 2008, a fronte di 38,7 mln nel 2007), essendo il risultato dell'aumento della spesa pensionistica (+4,8 per cento) in misura superiore all'incremento dei contributi e degli altri proventi (nell'insieme, +3,3 per cento).

In diminuzione, altresì, rispetto al 2007, i proventi e gli oneri finanziari (-28,3 per cento), a causa della riduzione delle domande per la ricongiunzione dei servizi presentate dagli iscritti. Ciò ha comportato la diminuzione del monte-interessi legato al pagamento delle rate.

I fattori di cui s'è detto hanno determinato una consistente flessione, rispetto al 2007, dell'avanzo economico, che - dopo il risultato negativo fatto registrare nel 2006 (-255 mln) come conseguenza del riaccertamento di residui attivi e passivi per un totale di 279 mln - aveva segnato una decisa ripresa nel 2007 (+66,5 mln) e si attesta, nel 2008, sulla metà del valore registrato nell'esercizio precedente (33 mln).

Va segnalato che tra i costi della produzione riferiti al personale, l'ente ha inserito, nella voce "trattamenti di quiescenza e simili", i costi per le prestazioni istituzionali, come si evince dalla tabella sottostante.

TABELLA 42 - COSTI DELLA PRODUZIONE - PERSONALE

(in milioni)

	2004	2005	2006	2007	2008
costo del personale					
salari e stipendi	15,874	15,992	17,115	16,452	16,863
oneri sociali	16,948	15,881	17,337	17,372	19,307
trattamento di fine rapporto	0,000	0,000	0,000	0,588	0,632
altri costi	1,534	2,560	7,402	4,548	1,510
totale costo del personale	34,356	34,433	41,854	38,960	38,312
prestazioni istituzionali	1.820,580	1.936,550	2.013,746	2.103,473	2.206,431
TOTALE	1.854,936	1.970,983	2.055,600	2.142,433	2.244,743

11. Lo stato patrimoniale consolidato

L'analisi dello stato patrimoniale consolidato evidenzia una ripresa, a partire dal 2007, dei volumi dell'attivo e del passivo, dopo aver raggiunto, nel 2006, il volume più basso degli ultimi cinque anni (2.464 mln): rispetto a tale anno, l'incremento dell'attivo è del 1,9 per cento nel 2007 e del 3,1 per cento fra il 2007 e il 2008.

Quanto alle *attività*, nel 2008 l'aumento più significativo risulta dovuto all'attivo circolante (+3,3 per cento) e, poi, alle immobilizzazioni (+1,2 per cento), soprattutto immateriali e finanziarie.

In particolare, nell'ambito dell'attivo circolante le disponibilità liquide registrano un sensibile aumento, passando da 1.444 mln del 2007 a 1.529 mln di euro nel 2008 (+5,9 per cento) e, come riferito, sono costituite dai depositi presso la Tesoreria centrale dello Stato, presso sportelli di Poste italiane s.p.a. e presso l'istituto cassiere. I residui attivi mostrano, invece, un andamento decrescente in tutto il quinquennio considerato, riducendosi ulteriormente, nel 2008, dell'1,5 per cento rispetto all'esercizio precedente.

Con riguardo alle immobilizzazioni, sono in aumento - come detto - sia le quelle immateriali (+45 per cento) che quelle finanziarie (+1,2 per cento). Queste ultime, pari a 241 mln nel 2008, sono costituite, in particolare, da crediti per prestiti agli iscritti (198,4 mln), da investimenti mobiliari (42,5 mln in buoni postali fruttiferi e titoli Poste Vita s.p.a.) e dalla partecipazione di Ipost in Italia Previdenza-Società Italiana di servizi per la previdenza integrativa (Sispi s.p.a., creata con l'Inps nel 2001) per 0,181 mln (le azioni non hanno subito perdite durevoli di valore e non sono quotate)²².

Da segnalare, peraltro, la flessione degli investimenti in titoli (dai 48,9 mln del 2007 ai 42,5 del 2008), dovuta, essenzialmente, ad esigenze di cassa della gestione *Cassa integrativa*, che ha svincolato titoli di Poste Vita (8,3 mln) per provvedere al pagamento delle pensioni (v. pure *retro*, par. 4.6).

Lieve, infine, pur in un contesto di flessione delle "immobilizzazioni materiali", il miglioramento della situazione immobiliare rispetto al 2007 (+1,1 per cento), per effetto della ristrutturazione di un immobile, ma occorre considerare che il valore iscritto nello stato patrimoniale consolidato comprende gli immobili di pertinenza della gestione *Buonuscita* (32 mln), tuttora da trasferire al Commissario della gestione.

²² Sulla Sispi s.p.a., v. Corte dei conti, Relazione al parlamento sulla gestione finanziaria dell'Inps per l'esercizio 2007 (det. Sez. contr. enti 11 maggio 2009, n. 29), par. 10.8.3, e Relazione al parlamento sulla gestione finanziaria dell'Inps per l'esercizio 2008 (det. Sez. contr. enti 10 febbraio 2010, n. 4), par. 11.9.3..

Tra le voci del *passivo* vanno segnalati i residui passivi, che, dopo il costante calo nel periodo 2004-2007, registrano un rilevante aumento nel 2008 (+45 mln., pari al 42,6 per cento) e comprendono, tra l'altro, 115,2 mln per debiti nei confronti dello Stato e di altri enti relativi al versamento dell'acconto Irpef, 19,7 mln. per debiti nei confronti dei fornitori e 4,1 mln per spese di personale.

In diminuzione, invece, la voce relativa ai fondi per rischi ed oneri (-10,2 per cento), mentre in leggero aumento risulta essere il patrimonio netto (+1,4 per cento), che si giova dei risultati conseguiti soprattutto dalle gestioni *Fondo credito* e *Quiescenza*, il cui patrimonio risulta incrementato, rispettivamente, del 20,4 e del 16,9 per cento per effetto degli accresciuti avanzi economici del 2008, dopo la forte flessione registrata nel 2007.

TABELLA 43 - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVITÀ					
	2004	2005	2006	2007	2008
Immobilizzazioni					
immateriali	748.766,46	2.336.813,94	2.822.974,74	6.323.977,77	9.192.949,86
materiali	69.671.802,72	68.245.493,81	66.275.833,90	61.760.042,37	59.756.728,31
finanziarie	206.206.973,37	214.482.989,33	216.258.910,22	238.217.275,30	241.156.272,46
totale					
Immobilizzazioni	276.627.542,55	285.065.297,08	285.357.718,86	306.301.295,44	310.105.950,63
Attivo circolante					
residui attivi	1.178.367.939,95	1.174.147.444,77	831.931.347,26	759.872.081,23	748.395.584,50
disponibilità liquide	1.315.105.436,12	1.322.933.552,34	1.346.324.711,27	1.443.680.707,46	1.529.173.665,94
totale Attivo circolante	2.493.473.376,07	2.497.080.997,11	2.178.256.058,53	2.203.552.788,69	2.277.569.250,44
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO	2.770.100.918,62	2.782.146.294,19	2.463.613.777,39	2.509.854.084,13	2.587.675.201,07

PASSIVITÀ					
Patrimonio netto	2.570.033.401,30	2.588.945.497,94	2.333.496.136,64	2.400.010.469,77	2.433.089.412,80
Fondi rischi ed oneri	3.833.930,10	3.746.758,73	3.826.794,73	3.914.650,89	3.515.826,12
Residui passivi	196.233.587,24	189.454.037,51	126.290.845,77	105.928.963,47	151.069.962,15
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PASSIVO	2.770.100.918,64	2.782.146.294,18	2.463.613.777,14	2.509.854.084,13	2.587.675.201,07

12. I conti economici e patrimoniali delle gestioni ordinarie

Si riportano, di seguito, i conti economici e gli stati patrimoniali delle singole gestioni ordinarie attinenti alle attività previdenziali ed assistenziali.

12.1. La Tabella 44 espone il conto economico della gestione *Quiescenza*.

I dati relativi al 2008 mostrano l'aumento, rispetto all'anno precedente, sia del valore che dei costi della produzione (rispettivamente, +3,35 per cento e +4,71 per cento rispetto al 2007): sul primo ha inciso, essenzialmente, l'aumento delle entrate contributive (v. *retro*, par.4.2), che include la contribuzione sugli assegni al personale postale erogati dal "Fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione, della riconversione e della riqualificazione professionale" di tali dipendenti (v. *retro*, par. 4.5); i secondi sono influenzati dall'aumento del numero dei trattamenti pensionistici, con una maggiore spesa del 4,86 per cento rispetto all'anno precedente, solo in parte compensata dalla diminuzione di altre voci.

In sensibile contrazione, peraltro, risulta il saldo tra valore e costi della produzione, passato da 34,3 mln del 2007, a 6,3 mln del 2008 (-81,6 per cento).

I proventi e gli oneri finanziari, dopo il significativo risultato conseguito nel 2007, si attestano su un valore di poco superiore ai 10 mln (-46 per cento), in linea con il valore del 2004, per effetto della riferita diminuzione delle domande di ricongiunzione di periodi lavorativi, di cui alla legge 29/1979.

Anche i proventi ed oneri straordinari subiscono un forte calo (-78 per cento), a causa della riduzione delle sopravvenienze attive.

Ne è derivato un peggioramento del risultato d'esercizio, il cui avanzo, pari a circa 17 mln, è diminuito del 69 per cento rispetto a quello del 2007, che comunque rappresentava il miglior risultato conseguito nel quinquennio.

TABELLA 44 - CONTO ECONOMICO DELLA GESTIONE QUIESCENZA

	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della produzione (A)					
Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi	1.204.869.205	1.280.136.293	1.321.276.700	1.424.175.373	1.467.125.395
Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	647.356.430	671.024.904	736.796.846	749.562.254	779.390.316
totale Valore della produzione	1.852.225.635	1.951.161.198	2.058.073.546	2.173.737.627	2.246.515.711
Costi della produzione (B)					
per servizi	14.202.185	14.376.297	13.129.220	10.636.033	8.459.343
per il personale	1.836.726.981	1.954.314.842	2.036.921.048	2.124.926.490	2.228.291.341
ammortamenti e svalutazioni	1.712.376	2.858.593	3.412.294	3.818.387	3.391.677
accantonamento ai fondi per oneri	411.681	462.594	524.628	50.000	50.000
totale Costi della produzione	1.853.053.223	1.972.012.327	2.053.987.190	2.139.430.910	2.240.192.361
Differenza (A-B)	-827.589	-20.851.129	4.086.356	34.306.717	6.323.350
variazione percentuale sulla differenza		-2.419,50	119,60	739,5	-81,6
Proventi ed oneri finanziari					
altri proventi finanziari	11.082.950	19.204.090	9.170.633	19.588.775	10.891.354
interessi ed altri oneri finanziari	151.455	219.425	509.281	328.678	560.870
totale Proventi ed oneri finanziari	10.931.495	18.984.665	8.661.352	19.260.097	10.330.484
Proventi ed oneri straordinari					
sopravvenienze attive ed insussistenze passive derivanti dalla gestione dei residui	0	5.069.477	321.994	1.378.560	277.231
sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo derivanti dalla gestione dei residui	0	204.859	78.446	187.096	15.575
totale Proventi ed oneri straordinari	0	4.864.618	243.549	1.191.464	261.656
Imposte d'esercizio	3.930	6.763	7.840	16.537	22.018
Avanzo/Disavanzo d'esercizio	10.099.976	2.991.391	12.983.417	54.741.741	16.893.472
variazione percentuale sul risultato della gestione		-70,4	334,0	321,6	-69,1

Nello stato patrimoniale, la voce preponderante dell'attivo è costituita dal circolante, anche se, in termini relativi, il maggior incremento rispetto al 2007 è dovuto alle immobilizzazioni (cresciute dell'8 per cento, rispetto al 3,7 per cento dell'attivo circolante), con un sensibile aumento di quelle immateriali (+48 per cento, essenzialmente dovuto agli investimenti informatici) e di quelle finanziarie (+9,6 per cento, causa nuovi investimenti in buoni fruttiferi postali), cui si contrappone la rilevante flessione delle immobilizzazioni materiali (-58 per cento, per minori ammortamenti di beni mobili e immobili).

Nell'ambito dell'attivo circolante, risultano in costante aumento le disponibilità liquide, cresciute dal 2007 al 2008 del 7 per cento, mentre sono in costante flessione i residui attivi, la cui diminuzione, rispetto all'esercizio 2007, risulta pari all'1,6 per cento.

Quanto al passivo, va rilevata la crescita dei residui, i quali, dopo il calo registrato nel periodo 2005-2007, subiscono nel 2008 un sensibile aumento, attestandosi sui 140 mln (+60 per cento rispetto al 2007).

In diminuzione, invece, la voce relativa ai fondi per rischi ed oneri (-15,7 per cento), mentre in leggero aumento risulta il patrimonio netto (+0,9 per cento).

TABELLA 45 - STATO PATRIMONIALE DELLA GESTIONE QUIESCENZA

ATTIVITÀ					
	2004	2005	2006	2007	2008
Immobilizzazioni					
immateriali	592.274,28	1.848.419,84	2.024.435,04	4.793.728,47	7.093.934,20
materiali	12.469.553,02	10.057.164,80	7.303.610,55	3.598.099,89	1.509.798,60
finanziarie	2.223.701,92	4.192.645,05	6.969.699,46	29.624.915,69	32.468.276,63
totale Immobilizzazioni	15.285.529,22	16.098.229,69	16.297.745,05	38.016.744,05	41.072.009,43
Attivo circolante					
residui attivi	852.281.427,35	845.337.293,94	802.840.364,19	737.605.360,91	725.765.055,49
disponibilità liquide	982.581.691,70	986.977.673,21	990.507.087,61	1.072.640.710,44	1.150.928.320,60
totale Attivo circolante	1.834.863.119,05	1.832.314.967,15	1.793.347.451,80	1.810.246.071,35	1.876.693.376,09
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO	1.850.148.648,27	1.848.413.196,84	1.809.645.196,85	1.848.262.815,40	1.917.765.385,52

PASSIVITÀ					
Patrimonio netto	1.688.138.733,54	1.691.130.124,56	1.704.113.541,39	1.758.855.282,30	1.775.748.752,49
Fondi rischi ed oneri	1.844.235,23	1.785.732,63	1.859.490,63	1.939.434,86	1.634.414,44
Residui passivi	160.165.679,50	155.497.339,65	103.672.164,83	87.468.098,24	140.382.218,59
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PASSIVO	1.850.148.648,27	1.848.413.196,84	1.809.645.196,85	1.848.262.815,40	1.917.765.385,52

12.2. Il conto economico della gestione *Assistenza* è caratterizzato dall'aumento più che proporzionale dei costi (+8 per cento) rispetto al valore della produzione (+6 per cento). Ciò ha determinato una flessione del saldo, rispetto al 2007, dell'8,8 per cento.

Da rilevare, comunque, che il valore della produzione negli anni considerati appare in costante aumento, mentre i costi mostrano un andamento piuttosto altalenante, attestandosi nel 2008 su 5,68 mln, che rappresenta il valore più alto del periodo.

Tra le voci che compongono i costi, l'aumento percentuale più rilevante riguarda il costo dei servizi (+35 per cento), mentre quello relativo al personale registra un incremento più moderato (+7 per cento).

L'aumento dei proventi finanziari (+72 per cento) è determinato da un più favorevole andamento dei tassi d'interesse bancario e postale al netto degli oneri di gestione dei conti, mentre il rilevante incremento dei proventi straordinari è dovuto per la parte maggiore al riaccertamento di minori residui passivi.

L'insieme dei fattori evidenziati ha portato a realizzare, nel 2008, un avanzo di esercizio più che doppio rispetto a quello dell'anno precedente.

TABELLA 46 - CONTO ECONOMICO DELLA GESTIONE ASSISTENZA

	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della produzione (A)					
Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi	4.956.848	5.254.372	5.495.255	5.839.824	6.179.779
Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	159.170	169.385	173.402	199.894	225.079
totale Valore della produzione	5.116.019	5.423.757	5.668.657	6.039.718	6.404.858
Costi della produzione (B)					
per servizi	200.861	299.239	279.965	375.560	508.437
per il personale	4.015.774	3.919.978	5.106.123	4.696.063	5.039.568
ammortamenti e svalutazioni	107.513	133.882	153.450	178.331	136.350
accantonamento ai fondi per oneri	14.572	14.605	16.801	0	0
totale Costi della produzione	4.338.720	4.367.704	5.556.339	5.249.954	5.684.355
Differenza (A-B)	777.299	1.056.052	112.317	789.764	720.503
variazione percentuale sulla differenza		35,9	-89,4	603,2	-8,8
Proventi ed oneri finanziari					
altri proventi finanziari	58.227	60.503	138.189	107.543	184.607
interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0	420	18
totale Proventi ed oneri finanziari	58.227	60.503	138.189	107.123	184.589
Proventi ed oneri straordinari					
proventi straordinari	519.417				
sopravvenienze attive ed insussistenze passive derivanti dalla gestione dei residui	0	1.968.973	55.508	120.290	1.284.607
sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo derivanti dalla gestione dei residui	0	157.539	447	1.724	494
totale Proventi ed oneri straordinari	519.417	1.811.434	55.061	118.566	1.284.113
Imposte d'esercizio	69.681	80.401	43.365	45.053	60.920
Avanzo/Disavanzo d'esercizio	1.285.261	2.847.589	262.202	970.401	2.128.285
variazione percentuale sul risultato della gestione		121,6	-90,8	270,1	119,3

Nello stato patrimoniale, tra le poste che compongono l'attivo le immobilizzazioni risultano in lieve aumento (+1 per cento) mentre in flessione appare l'attivo circolante (-0,7 per cento), che comunque rappresenta la voce di maggior peso dell'attivo. In particolare, le disponibilità liquide sono in diminuzione del 2,2 per cento, mentre i residui attivi si incrementano del 29,6 per cento, raggiungendo il valore (1,2 mln) più elevato dell'ultimo quinquennio.

Quanto alle passività, diminuiscono nel 2008 i residui passivi (-37,4 per cento rispetto all'anno precedente) ed aumenta il patrimonio netto (+9 per cento).

TABELLA 47 - STATO PATRIMONIALE DELLA GESTIONE ASSISTENZA

ATTIVITÀ					
	2004	2005	2006	2007	2008
Immobilizzazioni					
immateriali	20.965,46	65.430,79	125.139,29	223.167,36	272.590,60
materiali	9.268.234,09	9.855.896,14	10.041.783,82	10.020.261,82	10.064.128,66
finanziarie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
totale Immobilizzazioni	9.289.199,55	9.921.326,93	10.166.923,11	10.243.429,18	10.336.719,26
Attivo circolante					
residui attivi	1.150.277,24	1.019.290,50	1.039.054,99	970.348,69	1.258.296,78
disponibilità liquide	14.938.136,23	15.842.456,81	17.477.531,62	18.427.763,44	18.012.315,19
totale Attivo circolante	16.088.413,47	16.861.747,31	18.516.586,61	19.398.112,13	19.270.611,97
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO	25.377.613,02	26.783.074,24	28.683.509,72	29.641.541,31	29.607.331,23

PASSIVITÀ					
Patrimonio netto	19.697.354,91	22.544.943,49	22.807.145,63	23.777.546,48	25.905.831,70
Fondi rischi ed oneri	117.405,22	113.564,43	114.405,43	115.465,40	102.898,32
Residui passivi	5.562.852,89	4.124.566,32	5.761.958,66	5.748.529,43	3.598.601,21
Ratei e risconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PASSIVO	25.377.613,02	26.783.074,24	28.683.509,72	29.641.541,31	29.607.331,23

12.3. Il conto economico del *Fondo credito* evidenzia il costante aumento del valore della produzione che, nel 2008, si attesta su circa 17 mln, con una variazione in aumento, rispetto al 2007, del 3 per cento.

Di contro, i costi della produzione subiscono nel 2008 una flessione del 19 per cento, attestandosi su 1,7 mln, dopo l'aumento registrato negli anni precedenti.

In diminuzione i proventi e gli oneri finanziari e straordinari.

Nel 2008, pertanto, l'avanzo d'esercizio risulta pressoché stabile, anche in considerazione dell'aumento delle imposte di esercizio (+68 per cento) che ha condizionato il risultato finale.

TABELLA 48 - CONTO ECONOMICO DELLA GESTIONE FONDO CREDITO

	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della produzione (A)					
Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi	12.761.050	13.495.259	14.105.798	14.905.359	15.272.849
Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	1.262.109	1.517.646	1.341.613	1.578.610	1.706.819
totale Valore della produzione	14.023.159	15.012.905	15.447.411	16.483.969	16.979.668
Costi della produzione (B)					
per servizi	239.625	356.406	418.883	592.385	430.524
per il personale	938.676	994.212	1.124.292	1.223.961	1.036.559
ammortamenti e svalutazioni	165.935	229.874	275.786	315.279	264.114
accantonamento ai fondi per oneri	30.706	30.775	35.402	0	0
totale Costi della produzione	1.374.942	1.611.267	1.854.363	2.131.625	1.731.197
Differenza (A-B)	12.648.217	13.401.638	13.593.048	14.352.344	15.248.471
variazione percentuale sulla differenza		6,0	1,4	5,6	6,2
Proventi ed oneri finanziari					
altri proventi finanziari	6.237.562	6.529.832	5.973.255	6.935.866	6.794.470
interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0	885	357
totale Proventi ed oneri finanziari	6.237.562	6.529.832	5.973.255	6.934.981	6.794.113
Proventi ed oneri straordinari					
sopravvenienze attive ed insussistenze passive derivanti dalla gestione dei residui	0	196.783	150.328	159.015	12.786
sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo derivanti dalla gestione dei residui	108.289	262.543	183.240	213.679	249.337
totale Proventi ed oneri straordinari	-108.289	-65.760	-32.913	-54.664	-236.551
Imposte d'esercizio	1.163.140	847.316	1.087.940	851.256	1.430.893
Avanzo/Disavanzo d'esercizio	17.614.350	19.018.394	18.445.450	20.381.405	20.375.140
variazione percentuale sul risultato della gestione		8,0	-3,0	10,5	0,0