

SINTESI DEI RISULTATI FINANZIARI ED ECONOMICO PATRIMONIALI

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 2009, redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento di amministrazione e contabilità, si articola nel rendiconto finanziario, nella situazione patrimoniale, nel conto economico e relativa nota esplicativa. Al bilancio consuntivo è altresì annessa la situazione finanziaria di fine esercizio. Al documento è inoltre allegato il bilancio della Società Groma e della controllata Gromasistema, il bilancio consolidato con il conto consuntivo della predetta Società Groma e relative relazioni esplicative.

I risultati complessivi della gestione 2009, si riassumono nei seguenti dati finanziari ed economico-patrimoniali di sintesi :

		2009	2008
Risultato finanziario di competenza :			
- Avanzo di parte corrente	milioni di euro	35,7	65,0
- Saldo dei movimenti in conto capitale	"	<u>24,0</u>	<u>-26,6</u>
Totale	"	59,7	38,4
Avanzo di amministrazione al 31 dicembre	"	275,6	245,0
Consistenza patrimoniale netta al 31 dicembre	"	1.787,1	1.709,2
Risultato economico di esercizio	"	77,9	19,3

SITUAZIONE FINANZIARIA

a) Gestione di competenza

Il rendiconto finanziario di competenza dell'esercizio 2009 presenta entrate per 958,1 milioni e spese per 898,4 milioni di euro, con un avanzo di competenza pari a 59,7 milioni, costituito da un avanzo di parte corrente di 35,7 milioni e da un'eccedenza delle entrate sulle spese in conto capitale di 24 milioni, come rilevati in sintesi dal prospetto che segue.

MOVIMENTO FINANZIARIO DI COMPETENZA (in migliaia di euro)	2009	2008	Differenze
Movimento di parte corrente	35.706	64.993	-29.287
<i>Entrate (titt. 1 e 3)</i>	<i>436.520</i>	<i>447.041</i>	<i>-10.521</i>
<i>Spese (tit. 1)</i>	<i>400.814</i>	<i>382.048</i>	<i>18.766</i>
Movimento in conto capitale	23.980	-26.603	50.583
<i>Realizzi e entrate per partite varie (titt. 4 e 6)</i>	<i>426.817</i>	<i>828.635</i>	<i>-401.818</i>
<i>Impieghi e spese per partite varie (titt. 2 e 3)</i>	<i>402.837</i>	<i>855.238</i>	<i>-452.401</i>
Movimento per partite di giro	0	0	0
<i>Entrate (tit. 7)</i>	<i>94.724</i>	<i>89.087</i>	<i>5.637</i>
<i>Spese (tit. 4)</i>	<i>94.724</i>	<i>89.087</i>	<i>5.637</i>
Movimento complessivo	59.686	38.390	21.296
<i>Entrate complessive</i>	<i>958.061</i>	<i>1.364.763</i>	<i>-406.702</i>
<i>Spese complessive</i>	<i>898.375</i>	<i>1.326.373</i>	<i>-427.998</i>

Ai fini di una valutazione generale dell'andamento della gestione finanziaria, si riportano qui di seguito, distinte per categoria, le componenti del movimento finanziario di parte corrente dell'esercizio 2009, raffrontate con i corrispondenti importi del 2008.

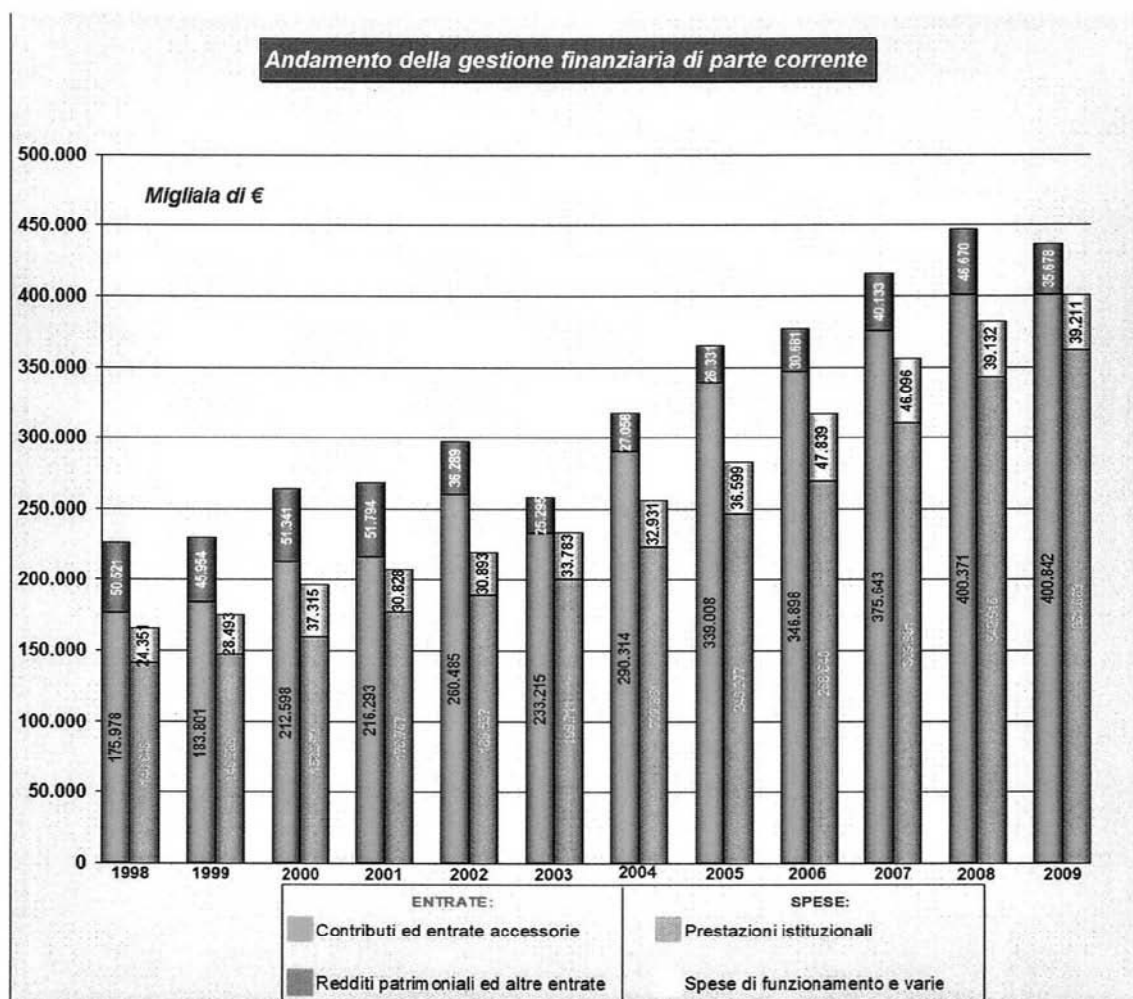
MOVIMENTO DI PARTE CORRENTE (in migliaia di euro)	2009	2008	Variazioni %	Incidenza % anno 2009
Entrate contributive (Cat. 1)	400.842	400.371	0,12%	91,83%
Redditi e proventi patrimoniali (Cat. 8)	21.563	23.283	-7,39%	4,94%
Poste correttive e compensative di spese correnti (Cat. 9)	6.424	5.088	26,26%	1,47%
Entrate non classificabili in altre voci (Cat. 10)	7.691	18.299	-57,97%	1,76%
Totale entrate correnti	436.520	447.041	-2,35%	100,00%
Spese per gli Organi dell'Ente (Cat. 1)	3.737	3.027	23,46%	0,93%
Oneri per il personale in servizio (Cat. 2)	8.607	8.385	2,65%	2,15%
Oneri per l'acquisto di beni di consumo e servizi (Cat. 4)	14.244	14.610	-2,51%	3,56%
Spese per prestazioni istituzionali (Cat. 5)	361.603	342.916	5,45%	90,22%
Trasferimenti passivi (Cat. 6)	128	109	17,43%	0,03%
Oneri finanziari (Cat. 7)	615	528	16,48%	0,15%
Oneri tributari (Cat. 8)	7.991	9.301	-14,08%	1,99%
Poste correttive e compensative di entrate correnti (Cat. 9)	2.041	1.662	22,80%	0,51%
Spese non classificabili in altre voci (Cat. 10)	1.848	1.510	22,38%	0,46%
Totale spese correnti	400.814	382.048	4,91%	100,01%
Avanzo di parte corrente	35.706	64.993	-45,06%	=

Dal prospetto che precede si rileva quanto segue :

- le entrate di parte corrente sono in massima parte costituite da contributi per complessivi 400,8 milioni (400,4 milioni nel 2008) e da redditi e proventi patrimoniali per complessivi 21,6 milioni (23,3 milioni nel 2008), componenti queste che per l'esercizio 2009 rappresentano rispettivamente il 91,83% ed il 4,94% delle entrate complessive accertate;
- le spese sono principalmente costituite dalle prestazioni ammontanti a 361,6 milioni contro i 342,9 milioni del precedente esercizio; tali prestazioni rappresentano il 90,22% delle spese complessive;

- gli oneri di funzionamento, rappresentati dalle spese per gli Organi dell'Ente, dagli oneri per il personale e da quelli per l'acquisto di beni di consumo e servizi, ammontano nel complesso a 26,6 milioni e costituiscono il 6,63% delle spese complessive impegnate;
- rispetto ai corrispondenti dati dell'esercizio precedente, si rileva una diminuzione delle entrate del 2,35%, mentre le spese presentano un incremento del 4,91%; il rapporto tra entrate e spese finanziarie di parte corrente è risultato nell'esercizio 2009 pari a 1,09 (1,17 nel 2008).

Nel grafico che segue si riporta in sintesi l'andamento della gestione finanziaria di parte corrente registrato nel periodo 1998/2009.



Il movimento in conto capitale presenta nell'esercizio 2009 entrate per complessivi 426,8 milioni e spese per complessivi 402,8 milioni, con una eccedenza delle spese sulle entrate, come già precisato, di 24 milioni.

Le entrate sono in massima parte rappresentate dai realizzi di impieghi mobiliari a breve termine per 379,6 milioni di euro (cap. 413010) e dai realizzi di impieghi mobiliari in gestione per 45 milioni (cap. 413050).

Le spese sono principalmente costituite dagli impegni per acquisto di immobili per complessivi 1,9 milioni (cap. 211010), dagli impieghi mobiliari a breve termine per 260 milioni (cap. 213010) e dagli impieghi mobiliari a lungo termine per 139 milioni (cap. 213060).

Il movimento per partite di giro è costituito da entrate e spese iscritte in bilancio per il pari importo di 94,7 milioni. Tra le componenti la voce più rilevante è rappresentata dalle ritenute erariali effettuate dall'Ente, quale sostituto di imposta, sulle retribuzioni corrisposte al personale, sulle prestazioni previdenziali e sui pagamenti per prestazioni professionali e per emolumenti ai componenti gli Organi Istituzionali della Cassa per un ammontare complessivo di 81,7 milioni.

b) Gestione di cassa

I movimenti complessivi di cassa relativi all'esercizio 2009 evidenziano riscossioni per 887,8 milioni e pagamenti per 896,6 milioni, con un'eccedenza dei pagamenti rispetto alle riscossioni pari a 8,8 milioni; conseguentemente le giacenze liquide presso la Banca tesoriere, ammontanti all'inizio dell'esercizio a 38 milioni, si attestano al 31 dicembre a 29,2 milioni.

Nel prospetto che segue si riporta una sintesi dei movimenti di cassa intervenuti nel 2009, in cui si evidenzia l'utilizzazione nel corso dell'esercizio delle eccedenze disponibili di gestione in impieghi produttivi.

MOVIMENTO FINANZIARIO DI CASSA <i>(in migliaia di euro)</i>	2009	2008	Differenze
A) Disponibilità conto di tesoreria al 1° gennaio	38.008	24.169	13.839
B) Movimenti di cassa al netto degli investimenti e disinvestimenti patrimoniali e degli impieghi a breve termine	-33.635	40.964	-74.599
- Riscossioni dell'esercizio	461.731	502.264	-40.533
- Pagamenti dell'esercizio	495.366	461.300	34.066
C) Movimenti di cassa relativi agli impieghi a breve termine	119.597	-19.599	139.196
- Riscossioni dell'esercizio	379.595	825.402	-445.807
- Pagamenti dell'esercizio	259.998	845.001	-585.003
D) Disponibilità complessive di gestione (A+B+C)	123.970	45.534	78.436
E) Disinvestimenti patrimoniali	46.468	2.595	43.873
- Disinvestimenti immobiliari	0	0	0
- Disinvestimenti mobiliari a medio e lungo termine	46.468	2.595	43.873
F) Investimenti patrimoniali	141.204	10.121	131.083
- Impieghi immobiliari	1.981	2.603	-622
- Impieghi mobiliari a medio e lungo termine	139.223	7.518	131.705
G) Impieghi patrimoniali netti (F-E)	94.736	7.526	87.210
- Impieghi immobiliari	1.981	2.603	-622
- Impieghi mobiliari a medio e lungo termine	92.755	4.923	87.832
Disponibilità conto di tesoreria al 31 dicembre (D-G)	29.234	38.008	-8.774

c) *Situazione amministrativa*

Per effetto della gestione finanziaria dell'esercizio, la situazione amministrativa al 31 dicembre 2009 è rappresentata da un avanzo di 275,6 milioni (245 milioni di avanzo al 31 dicembre 2008), come evidenziato nel prospetto che segue:

AVANZO DI AMMINISTRAZIONE AL 31.12.2009

Avanzo di amministrazione al 31.12.2008		245.017.366,85
Variazione netta residui attivi	-29.231.378,61	
Variazione netta residui passivi	<u>-145.927,89</u>	-29.085.450,72
Entrate finanziarie di competenza	958.061.003,30	
Spese finanziarie di competenza	<u>898.375.164,56</u>	59.685.838,74
Avanzo di amministrazione al 31.12.2009		275.617.754,87

SITUAZIONE PATRIMONIALE

La situazione patrimoniale al 31 dicembre 2009 è costituita da attività per 1.844,2 milioni e da passività per 57,1 milioni con una consistenza netta, quindi, di 1.787,1 milioni. Tra le attività le immobilizzazioni ammontano a 1.489,2 milioni, l'attivo circolante a 353,1 milioni e la parte rimanente (1,9 milioni) a ratei e risconti attivi. Le passività sono rappresentate dai debiti (54,5 milioni) e per la parte rimanente dal fondo trattamento fine rapporto (2,6 milioni).

Nel rinviare, per maggiori notizie sulle componenti patrimoniali, a quanto evidenziato nella nota esplicativa, si riportano qui di seguito alcuni indicatori particolarmente significativi ai fini di un'analisi del patrimonio della Cassa al 31 dicembre 2009, raffrontati con i corrispondenti indici riferiti alla situazione in essere alla fine dell'esercizio precedente.

	2009	2008
Indicatori sulla composizione degli impieghi :		
<i>Rapporto impieghi mobiliari a medio e lungo termine su impieghi totali</i>	0,6107	0,5733
<i>Rapporto impieghi immobiliari su impieghi totali</i>	0,1883	0,1983
<i>Rapporto attivo circolante su impieghi totali</i>	0,1915	0,2191
Altri indicatori :		
<i>Indice di autocopertura delle immobilizzazioni</i>	1,2000	1,2431
<i>Indice di liquidità corrente</i>	6,4831	7,4587
<i>Indice di copertura della riserva legale ex art. 1 D.Lvo n. 509/1994</i>	26,1853	24,9721
<i>Indice di copertura del patrimonio netto agli oneri pensionistici</i>	5,1962	5,3416

Gli indicatori sulla composizione degli impieghi della Cassa evidenziano, con riferimento al 31 dicembre 2009, che il 79,9% degli impieghi stessi sono rivolti ad investimenti a medio e lungo termine, sia mobiliari che immobiliari; rispetto al precedente esercizio tale percentuale registra un aumento di 2,7 punti, aumento che trova correlazione con la riduzione del successivo indice riguardante l'attivo circolante.

L'indice di autocopertura delle immobilizzazioni materiali e finanziarie (pari a 1,20), cioè il rapporto tra il capitale proprio (patrimonio netto) e il totale del capitale immobilizzato (anche strumentale), esprime il grado di solidità patrimoniale. Il confronto con il corrispondente dato del 2008 (1,24) conferma le indicazioni emerse dai precedenti rapporti circa il maggiore utilizzo delle risorse finanziarie in investimenti a medio e lungo termine.

L'indice di liquidità corrente di 6,48 (rapporto tra attivo circolante e debiti a breve) evidenzia la positiva situazione finanziaria della Cassa, e quindi la sua capacità di far fronte ai propri impegni. La diminuzione di tale indice rispetto a quello registrato nel precedente esercizio (7,46) conferma la tendenza rilevata dai rapporti precedenti.

L'indice di copertura della riserva legale ex art. 1 D.Lvo 509/1994 – pari a fine 2009 a 26,18 - è determinato dal rapporto tra la predetta riserva nella quale confluirà l'avanzo economico dell'esercizio e l'ammontare del carico pensionistico riferito al 1994 (circa 64,2 milioni di euro), così come previsto al comma 20 dell'art. 59 della legge 449/1997.

L'indice di copertura del patrimonio netto agli oneri pensionistici, si è attestato nel 2009 a 5,20 (5,34 nel precedente esercizio).

A conclusione della disamina della situazione patrimoniale, si riportano nel prospetto e nel grafico seguente le consistenze per tipologia di investimento degli impieghi patrimoniali a medio e lungo termine della Cassa al 31 dicembre 2009 e la loro incidenza sul totale degli investimenti stessi.