

RAPPORTO PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

OGGETTO: Adempimenti di cui all'art. 15.4 dello Statuto sociale (indirizzi generali annuali) e relative previsioni economiche per il 2019 (Budget 2019 e raffronto con l'andamento economico dell'esercizio 2018).

Il Dipartimento del Tesoro, con nota del 5 dicembre 2018, ha trasmesso il testo delle direttive pluriennali emanate il 28 novembre precedente in ordine alle strategie, al piano delle attività, alle politiche economiche, finanziarie e di sviluppo, di cui all'art. 15.3 dello Statuto sociale.

Tali direttive sono sottoposte all'attenzione del Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna e risultano in piena coerenza con le direttive emanate a dicembre 2017 nonché con il Piano industriale 2018/2020 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 ottobre 2017 e trasmesso all'Azionista il successivo 30 ottobre).

Sulla base delle suddette direttive pluriennali, si sottopongono al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 15.4 del citato Statuto, gli indirizzi generali annuali – concernenti le attività, gli investimenti e l'organizzazione – che verranno perseguiti nel 2019 e le relative previsioni economiche.

o o o o o

Le principali linee di azione individuate per l'esercizio 2019, in continuità con quanto operato nel corso del 2018, sono le seguenti:

1. Consolidamento e sviluppo del "core business"

- assecondare l'evoluzione strategica del Sistema pubblico di prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo (c.d. SCIPAFI), strumentale per le attività connesse al **Furto d'Identità**, che continua a rappresentare, tra le

attività assegnate alla Società, uno degli impegni di maggiore rilevanza; l'azione combinata tra Consap e MEF sarà finalizzata sia all'erogazione di servizi informatici, infrastrutturali e di assistenza all'utenza, che all'attuazione di un insieme completo di servizi amministrativi, di verifica, di promozione e di formazione, nonché ad un processo strutturato di definizione delle innovazioni legali, organizzative, gestionali ed informatiche da apportare al Sistema;

- rafforzare, con azioni e investimenti, il presidio del **Fondo per la garanzia dello Stato in favore di Sace S.p.a.**, supportare lo sviluppo del **Fondo di garanzia sulla Cartolarizzazione delle Sofferenze (GACS)** e del **Fondo di garanzia sulle operazioni finanziarie delle piattaforme di investimento per le piccole e medie imprese (c.d. Fondo Junker)**;
- efficientare le diverse fasi operative del **Fondo di garanzia Vittime della Strada** attraverso la revisione dei processi di liquidazione dei sinistri, di raccolta dei dati dalle Imprese Designate, di rendicontazione e di controllo, per rendere ed elevare la qualità dei risultati prodotti e focalizzare il personale su attività di verifica a più alto valore aggiunto;
- assicurare un costante presidio, funzionale al consolidamento e allo sviluppo di attività tradizionali quali la **Stanza di Compensazione**, il **Fondo di rotazione per la solidarietà alle vittime dei reati di tipo mafioso, delle richieste estorsive, dell'usura e dei reati intenzionali violenti nonché agli orfani per crimini domestici**, i c.d. **Rapporti Dormienti**, il **Fondo di Garanzia per la casa** e il **Fondo di garanzia per i debiti della P.A.**;
- assicurare la gestione di ulteriori Fondi di garanzia o interventi agevolativi in ambiti "complementari" al mercato assicurativo, per la copertura di rischi attualmente sottoassicurati o in mercati in cui si manifestano patologie legate ai cosiddetti *market failures* (ad esempio **rischi professionali in campo sanitario e rischi catastrofali**); ciò garantendo un'adeguata valutazione dello specifico know-how maturato rispetto a quello necessario e intraprendendo le iniziative più idonee ad adeguare le competenze detenute.

2. Monitoraggio della struttura operativa, dell'efficacia ed efficienza dell'azione aziendale

- adottare **assetti organizzativi** volti ad assicurare un elevato grado di flessibilità e velocità in un'ottica di contenimento dei costi e di disponibilità di risorse umane qualificate capaci di rispondere in maniera sempre efficace alle diverse istanze che provengono dall'Amministrazione centrale;
- perseguire ulteriormente **politiche di efficientamento**, già avviate dalla Società con il Piano Industriale 2015-2017 e in fase di consolidamento con il Piano 2018-2020, in coerenza con quanto previsto dalla c.d. "Riforma Madia", relativamente, in particolare, alla riduzione sia del numero di risorse impegnate per unità di prodotto che dei tempi di esecuzione in un quadro complessivo di contenimento dei costi; ciò attraverso l'implementazione di nuove linee di azione volte alla configurazione e al successivo monitoraggio dell'assetto organizzativo, anche con eventuali interventi di *fine tuning*;
- introdurre, a decorrere dal 1° gennaio 2019, le **nuove modalità di ribaltamento dei costi aziendali** alle varie "gestioni separate", già condivise con il MEF, basate sulla rilevazione e la misurazione dell'impegno orario del personale dipendente (c.d. time-sheet); tale intervento di modifica ha i seguenti obiettivi: omogeneità tra le gestioni, oggettività del metodo di attribuzione dei costi, maggiore comparabilità tra le voci utilizzate e coerenza con il prospetto di bilancio, maggiore trasparenza e verificabilità delle modalità di recupero dei costi di funzionamento, maggiore interazione e scambio costante di informazioni tra Dipartimento del Tesoro, Azionista e PP.AA. affidanti;
- avviare, sempre con decorrenza 1° gennaio 2019, la **contabilità analitica**, con l'obiettivo di assicurare la puntuale articolazione del piano dei conti per centri di costo nonché la puntuale imputazione dei costi operativi alle diverse gestioni aziendali.

3. Gestione delle attività strumentali al “core business”

- attività finanziaria: volta a garantire un’equilibrata redditività annua continuando ad assicurare il monitoraggio sull’adeguatezza delle specifiche “policy” adottate e valutando le ipotesi di investimento/disinvestimento anche alla luce di una prospettiva costo/opportunità, nel rispetto del principio di contenimento dei rischi.

.....

Le previsioni per il 2019, sostanzialmente in linea con quanto riportato nel Piano industriale 2018/2020, sono analizzate in raffronto con la proiezione relativa all’esercizio in corso, elaborata sulla base delle informazioni attualmente disponibili.

Il **budget 2019** evidenzia un risultato prima delle imposte di circa **€ 3,3 milioni** in linea con quanto atteso nel 2018 - al netto di partite straordinarie per € 0,5 milioni - con parità di apporto della gestione finanziaria.

L’**incidenza dei costi operativi sul valore della produzione**¹ risulta in costante miglioramento per la continua attenzione posta alla dinamica dei costi generali ed a seguito dell’adozione di politiche volte a contenere gli stessi nei limiti indispensabili al funzionamento e allo sviluppo della Società. Grazie al coinvolgimento e all’impegno di tutte le strutture interne, si prevede di raggiungere anche nel 2019, per il terzo anno consecutivo, gli **obiettivi di efficientamento** assegnati dal MEF con nota del 22 dicembre 2017 (prot. DT103761).

Si riporta di seguito il dettaglio delle voci del conto economico relativo al budget 2019, posto a raffronto con la proiezione 2018 e con il bilancio 2017 (cfr. allegato 1).

¹ Determinati in linea con le indicazioni del MEF – Dipartimento del Tesoro, comunicate con nota del 14 giugno 2017 (prot. DT 48103).

Valore della produzione

(in migliaia di euro)

	Budget 2019	Proiezione 2018	Bilancio 2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.410	25.454	25.064
di cui:			
Ricavi e recuperi dalle “gestioni separate”/attività di service ²	27.410	25.454	25.064
Altri ricavi e proventi	280	1.024	4.430
di cui:			
Ricavi e proventi dalla gestione Dazieri	220	490	355
Ricavi e proventi diversi	60	39	218
Adeguamento Fondi rischi e svalutazione crediti	-	-	3.227
Ricavi e proventi di incidenza eccezionale	-	495	630
Totale valore della produzione	27.690	26.478	29.494

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** coincidono con i recuperi dalle gestioni separate e con i ricavi relativi al rilascio delle certificazioni navali e sono stati stimati – in linea con le nuove modalità di recupero dei costi che verranno introdotte dal 1° gennaio 2019 – sulla base dei costi preventivati, senza applicare alcuna maggiorazione forfettaria o canoni per l’affitto figurativo della sede e per l’utilizzo di infrastrutture hardware o di altri beni di proprietà della Società. Tale voce risulta superiore al 2018 di circa € 2,0 milioni, in linea con l’evoluzione delle attività assegnate alla Società.

Tra gli **Altri ricavi e proventi** sono ricompresi: i proventi della **gestione Dazieri** (collegati all’utilizzo dell’appostamento a suo tempo costituito per fronteggiare il costo delle liquidazioni) previsti in riduzione, in linea con l’evoluzione dell’attività; i **ricavi e proventi di incidenza eccezionale** valorizzati solo per l’esercizio 2018 che tengono conto

² Ricavi e recuperi dalle “gestioni separate” e dalle attività di servicing: Fondo di garanzia per le vittime della strada, Fondo di garanzia per le vittime della caccia, Fondo di rotazione per la solidarietà alle vittime dei reati di tipo mafioso delle richieste estorsive e dell’usura e dei reati intenzionali violenti nonché agli orfani per crimini domestici, Fondo di solidarietà per gli acquirenti di beni immobili da costruire, Fondo per il credito ai giovani, Stanza di compensazione, Fondo di garanzia per i mediatori di assicurazione e riassicurazione, Fondo di credito per i nuovi nati, Rapporti dormienti, Fondo di solidarietà per i mutui per l’acquisto della prima casa, Fondo Mecenati, Gestione dell’archivio centrale informatizzato del sistema pubblico di prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo, Centro di informazione italiano, Ruolo periti e certificazione c.d. “Blue card”, “Bunker oil”, “CLC”, “Athens Convention”, Fondo di garanzia per la prima casa, Fondo di garanzia pagamenti P.A, Fondo Sace, Polizze Dormienti, Fondi ex Mediocredito Centrale c.d. “Fondi Alluvionati”, c.d. Fondo Gacs, c.d. Fondi “Artigiancassa”, Iniziativa “18 App”, Iniziativa “Bonus Docenti” e c.d Fondo Junker, Fondo Natalità.

delle sopravvenienze generate dalla definizione di partite nei confronti di INA S.p.A. (come già rappresentato nel rapporto per il Consiglio di Amministrazione relativo alla situazione economica al 30 settembre 2018) nonché dalla recente transazione sottoscritta con l'Assessorato della Salute della Regione Sicilia, relativa alla richiesta dell'indennità di occupazione di un immobile sito in Catania (circa € 0,3 milioni).

Non sono previste movimentazioni dei Fondi rischi e svalutazioni crediti in quanto eventualmente conseguenti alle relative analisi di congruità in programma dopo la chiusura dell'esercizio.

Costi della produzione

(in migliaia di euro)

	Budget 2019	Proiezione 2018	Bilancio 2017
Costi della produzione	27.514	25.804	28.107
di cui:			
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	160	142	141
Per servizi	7.940	6.803	7.200
Per godimento beni di terzi	103	98	96
Per il personale	17.457	16.938	16.370
Ammortamenti e svalutazioni	1.323	1.161	990
Accantonamenti	-	-	2.700
Oneri relativi alla gestione Dazieri	50	190	112
Oneri e costi di struttura	481	472	498
Differenza tra valore e costi di produzione	176	674	1.387

I costi della produzione (+ 6,6% rispetto al 2018), sostenuti esclusivamente per il funzionamento delle “gestioni separate”, sono sostanzialmente connessi allo sviluppo e consolidamento delle iniziative già affidate a Consap (Furto d'Identità e FGVS) e alla crescita dei servizi in portafoglio strumentali al mondo economico e finanziario (tra cui in particolare Fondo SACE, il Fondo GACS e il Fondo Junker).

In particolare si fa presente che:

- l'incremento dei **costi per servizi** (€ 1,1 milioni rispetto al 2018) è riconducibile all'acquisto e allo sviluppo di applicazioni software a supporto delle gestioni separate (principalmente per il Furto d'Identità e per FGVS), in gran parte già previsti nel 2018 (i costi per servizi dell'esercizio in corso risultano inferiori di oltre € 1,5 milioni rispetto al budget di inizio anno) e slittati al nuovo anno a seguito - in particolare - del complesso iter di aggiudicazione delle gare europee, ai costi di connettività connessi al progetto di Disaster Recovery nonché ai costi per servizi associati all'ampliamento dell'organico (buoni pasto, polizze sanitaria e infortuni ecc.). Relativamente alla polizza sanitaria si fa presente che, al recente esito della gara europea, l'importo di aggiudicazione per il 2019 è risultato inferiore di circa € 0,2 milioni rispetto al costo attuale ma, per il rischio di un probabile ricorso amministrativo, è stato previsto per il prossimo esercizio un costo allineato al 2018, presupponendo la proroga dell'attuale copertura assicurativa. Nei costi per servizi è ricompreso, come di consueto, il fondo di dotazione a disposizione dell'Organismo di Vigilanza (€ 20 mila), dallo stesso ritenuto congruo, nonché quello a disposizione del Responsabile della protezione dei dati e del Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (complessivamente € 30 mila). E' altresì ricompreso il costo per l'incentivo per le funzioni tecniche ex art. 153 D.lgs. 50/2016 (€ 50 mila);
- il **costo del personale**, interamente recuperato dalle "gestioni separate", registra un aumento di circa € 500 mila rispetto al 2018 per il pieno effetto del rafforzamento dell'organico attuato nel corso dell'esercizio nonché a seguito delle assunzioni programmate nel 2019 (otto impiegati nel corso del primo semestre) necessarie per lo sviluppo delle attività "core";
- gli **ammortamenti** tengono conto di acquisti, previsti nel 2019, di **software** per circa € 700 mila (Portale Unico, GDPR, nuova Intranet ed evoluzione della piattaforma di Business Intelligence) e di acquisti di **hardware** per circa € 250 mila (in particolare a supporto dell'implementazione del progetto di Disaster Recovery).

Proventi e oneri finanziari

(in migliaia di euro)

	Budget 2019	Proiezione 2018	Bilancio 2017
Proventi finanziari	3.528	3.530	3.854
di cui:			
Interessi su titoli	3.360	2.947	3.159
Plusvalenze su titoli	-	115	16
Interessi bancari	135	435	623
Altri proventi finanziari	33	33	56
Oneri finanziari	(428)	(422)	(525)
di cui:			
Minusvalenze da negoziazione/rimborso titoli	(35)	(42)	(89)
Altri oneri finanziari	(393)	(380)	(436)
Totale proventi e oneri finanziari	3.100	3.108	3.329
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	3.276	3.782	4.716

Il risultato della gestione finanziaria, pari a € 3,3 milioni, è determinato tenendo conto di un incremento in portafoglio della componente relativa ai titoli di Stato italiani, i cui rendimenti, sono previsti in leggero aumento.

In particolare, per i titoli è stata prevista una giacenza media di € 115 milioni e, con riferimento alla prevista composizione del portafoglio, è stato ipotizzato un tasso medio di rendimento pari a circa il 2,60%; per la liquidità, in accordo con le attuali linee guida in materia di gestione delle attività finanziarie, è stata prevista una giacenza media di circa € 35 milioni ed un rendimento di circa 0,4%.

Relativamente agli effetti contabili legati agli sviluppi della vicenda Fondo Sansovino, si fa presente che le perdite di valore della partecipazione, previste allo stato pari a circa € 11,4 milioni, potranno essere assorbite, anche nel 2018, dagli attuali Fondi rischi ed oneri, in quanto compensate da minori appostamenti richiesti a copertura dei rischi per lo

svolgimento di attività affidate alla Società, conseguenti all'attuazione nel 2018 di ulteriori specifiche azioni di mitigazione dei rischi e rafforzamento del sistema complessivo di presidio dei rischi aziendali. Conseguentemente il conto economico dell'esercizio 2018 non sopporterà oneri per quanto precede.


Il Direttore Generale

Visto il su esteso rapporto, si propone al Consiglio di Amministrazione di approvare i predetti "indirizzi generali annuali" e relative previsioni economiche per il 2019 che dovranno essere comunicati al Dipartimento del Tesoro in adempimento alle previsioni di cui all'art. 15.4 dello Statuto sociale.

**Il Presidente e
Amministratore Delegato**



BUDGET 2019

all.1

CONTO ECONOMICO (in migliaia di €)	BUDGET 2019	PIANO INDUSTRIALE 2019	PROIEZIONE 2018	BILANCIO 2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.410	27.170	25.454	25.064
- di cui ricavi e recuperi dalle "gestioni separate"/attività di service	27.410	27.170	25.454	25.064
Altri ricavi e proventi	280	485	1.024	4.430
- di cui ricavi e proventi dalla gestione dazieri	220	375	490	355
- di cui ricavi e proventi diversi	60	110	39	218
- di cui derivanti da adeguamento Fondi rischi e svalutazione crediti	-	-	-	3.227
- di cui ricavi e proventi di incidenza eccezionale	-	-	495	630
Valore della produzione	27.690	27.655	26.478	29.494
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(160)	(116)	(142)	(141)
Per servizi	(7.940)	(8.042)	(6.803)	(7.200)
Per godimento di beni di terzi	(103)	(103)	(98)	(96)
Per il personale	(17.457)	(17.325)	(16.938)	(16.370)
Ammortamenti e svalutazioni	(1.323)	(1.321)	(1.161)	(990)
Altri accantonamenti	-	-	-	(2.700)
Oneri diversi di gestione	(531)	(558)	(662)	(610)
- di cui oneri gestione dazieri	(50)	(50)	(190)	(112)
- di cui oneri e costi di struttura	(481)	(508)	(472)	(499)
Costi della produzione	(27.514)	(27.465)	(25.804)	(28.107)
Differenza valore/costi di produzione	176	190	674	1.387
Proventi da titoli	3.360	3.401	3.062	3.175
- di cui interessi e altri proventi su titoli	3.360	3.401	2.947	3.159
- di cui plusvalenze su titoli	-	-	115	16
Altri proventi	168	217	468	679
- di cui interessi bancari	135	217	435	622
- di cui altri proventi finanziari	33	-	33	56
Oneri finanziari	(428)	(377)	(422)	(525)
- di cui minusvalenze su titoli	(35)	-	(42)	(88)
- di cui altri oneri finanziari	(393)	(377)	(380)	(436)
Proventi e oneri finanziari	3.100	3.241	3.108	3.329
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.276	3.431	3.782	4.716

Incidenza costi operativi sul valore della produzione¹ 93,2% 93,4% 93,4% 93,7%

¹ determinati in linea con le indicazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze - Dipartimento del Tesoro comunicate con nota del 14 giugno 2017 (prot. DT48103).